NOTICE OF EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING



Notice is hereby given that the Extra Ordinary General Meeting of the shareholders of the Company M/S Asia Insurance Company Limited will be held on Monday, January 9, 2024 at 12:pm at Asia House, 19 C/D, Block L, Gulberg III, Lahore, to transact the following business:-

To confirm the minutes of the last general meeting of the Company.

To elect seven (7) Directors as fixed by the Board of Directors under Section 159(1) of the Companies Act, 2017 (the "Act") for the period of three (3) years commencing January 10, 2024. The following retiring Directors shall be eligible to offer themselves for re-election:

Mr. Zain ul Haq Oureshi

3. Mr. Khwaja Suhail Iftikhar

2. Mr. Zain ul Haq Qureshi 5. Mr. Hassan Ahmad Khan

3. Mr. Khwaja Suhail Iftikhar 6. Mr. Thibaud Ponchon

4. Mrs. Nosheen Ihtsham 5. Mr. Hassan Ahmad K
7. Mr. Syed Murtaza Hasnain Nadir (awaiting SECP approval)
Any other ordinary business with the approval of the Chair.

A Statement under Section 166(3) of the Companies Act, 2017 pertaining to the material facts is being sent to the shareholders along with this notice.

Lahore December 19, 2023 By order of the Board

Shazia Hafeez Company Secretary

Notes:

1. The Share Transfer Books of the company will remain closed from January 03, 2024 to January 09, 2024 (both days inclusive). No transfers will be accepted for registration during this period. Transfers received in order by our Share Registrar, M/s Corplink (Pvt.) Limited, Wings Arcade, 1-K, Model Town, Lahore at the close of the business on January 02, 2024 will be considered in time to attend and vote at the meeting

Notice of Intention by persons seeking to contest the Election

Any member who seeks to contest the election of directors shall, whether he is retiring or otherwise, file with the company the following

- documents at Company's Registered Office not later than fourteen (14) days before the date of the meeting:

 I. His/her Folio No./CDC Investor Account No./CDC Participant no/Sub Account No.

 II. Notice of his/her intention to offer himself/herself for the election of Director in terms of Section 159(3) of the Act in the v following categories as per new amendment through SECP SRO dated July 7, 2023 in Regulation 7A of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations 2019
 - Female Director
 - Independent Director
- III. Consent to act as Director (Form 28) under Section 167(1) of the Act along with declaration required under Code of Corporate Governance.
- IV. A detailed profile along with his/her office address as required under SRO 634(1) 2014 dated July 10, 2014 of the Securities and Exchange Commission of Pakistan for placement on the website of the Company
- Attested Copy of valid CNIC and NTN
- VI. Declaration by Independent Director(s) under Clause 6(2) of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019
- VII. Undertaking on non-judicial stamp paper that he/she meet the requirement of sub-regulation (1) of Regulation 4 of the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018

The final list of contesting directors will be circulated not later than 7 (seven) days before the date of the EOGM in terms of section 159(4) of the Companies Act, 2017. Further, the website of the Company will also be updated with the required information

A member who seeks to contest election, may select any one category in which he'she intends to contest election of directions. For the purpose of election of directors of the Company, the voting shall be held separately in the following three (3) categories for the specified number of seats:

Sr.No.	Category	Number of Seats
1.	Female Director	01 Seat
2.	Independent Directors	02 Seat
3.	Other Directors	04 Seats
0000	Total Seats	07 Seats

The member in their discretion may cast vote to any candidate contesting election in each of the above categories. It must, however, be noted that division of votes, available to each member for a category shall be in proportion to the member of seats of directors under such category, which is as

Sr.No.	Category	Number of Seats	Vote(s)	
1 .	Female Director	01 Seat	01/07	
2 .	Independent Directors	02 Seat	02/07	
3	Other Directors	04 Seat	04/07	

If the number of members who offer themselves in each category is not more than the number of directors to be elected in each category, such members will be elected unopposed without the voting process

4. Pursuant to the Companies (Postal Ballot) Regulations 2018, for special business and election of directors, where the number of contestants are more than the number of directors to be elected, members will be allowed to exercise their right of vote through postal ballot, that is voting by post or through any electronic mode, in accordance with the requirements ad procedure contained in the aforesaid Regulations.

5. Online Participation in EOGM

The shareholders will be able to login and participate in the EOGM proceeding through their smartphones, computer devices after completing all

the formalities for the verification and identification of the shareholders
Shareholders interested in attending the EOGM through Zoom Application will be requested to get themselves registered with the Company Secretary office at least 2 working days before EOGM at email address corporate@asiainsurance.com.pk or may whatsapp or sms on 03154008755 by providing the following detail:

Q.	Name of Shareholder	CNIC no.	Folio/CDS no.	Cell no.	Email Address	
ij						
					0	_

Login facility will be opened thirty minutes before the meeting time to enable the participants to join the meeting after identification process Shareholders will be able to login and participate in the EOGM proceeding in person or through proxy, through their devices after completing all the formalities required for the identification and verification of the shareholders.

6. CDC Account Holders are required to follow guidelines provided in Circular 1, dated January 26, 2000 (issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan):

Attending the Meeting

- i. In case of individuals, the account holder or sub-account holder and / or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall authenticate their identity by showing their original CNIC or original passport at the time of attending the meeting
- ii. In case of corporate entities, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee (along with CNIC) shall be produced at the time of the meeting.

- In case of individual, the account holder or sub-account holder and/or the person whose securities are in group account and their registration
- details are uploaded as per the CDC Regulations, shall submit the proxy form as provided above.

 ii. The proxy form shall be witnessed by the two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
- iii. Attested copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
- iv. The proxy shall produce his original CNIC or original passport at the time of the meeting.
 v. In case of corporate entity, the Board of Directors resolution/power of attorney with specimen signature (and attested copy of CNIC of nominee) shall be submitted along with proxy form to the company.
- Members who have not yet submitted photocopy of their valid CNIC to the Company are once again reminded to send the same at the earliest to
- M/s Corplink (Pvt.) Limited, Wings Arcade, 1-K, Model Town, Lahore. Corporate entities are requested to provide their National Tax Number.

 8. The members holding in aggregate 10% or more shareholding residing in the city, can also avail video conference facility under the provisions of section 134 (1) (b) of the Act to participate in the meeting. The consent of such members must reach at the registered office of the Company at least 10 days before the meeting.

Statement of Material Facts under section 166(3) of the Companies Act, 2017
Sub-Section 3 of Section 166 of the Companies Act, 2017 requires to circulate a statement of Material Facts with the notice of the general meeting called for the purpose of election of Directors, which shall indicate the justification for appointment of Independent directors.

Being a listed Insurance company, Asia Insurance Company Limited is required to have at least two independent directors on its Board in accordance with the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019 and Code of Corporate Governance for Insurers. Accordingly, the Company shall ensure that two independent directors are elected in accordance with the procedures for election of directors laid down in Section 159

After the contestants file their notices/intention to stand for elections, the Company shall assess the relevant qualification and experience along with

ensuring that their names are duly included in data bank maintained by Pakistan Institute of Corporate Governance.

Furthermore, the Company shall also exercise its due diligence before selecting a person as independent Director that the person meets the independence criteria as mentioned in Section 166(2) of the Companies, Act, 2017.

The exiting directors are interested to the extent that they are eligible for re-election as directors of the Company



نوٹس برائے غیر معمولی اجلاس عام

نوٹس بذائے مطلع کیاجا تا ہے کہمیسر زایشیا انشورنس کمپنی کمیٹنڈ کے شیئر جولڈرز کا غیرمعمولی اجلاس عام درج ذیل امور کے لیے ير، 9 ينوري 2024 كوايشيا باكس ، D/ C19 ، بلاك الل ، كلبرك الله الا مور، من وويبر 12:00 بج منعقد موكا: -

1 ۔ کمپنی کی آخری جزل اجلاس کی کارروائی کی آؤیش کرنا۔

2۔ کمپینزا یک،2017("ایکٹ") کے میشن 15(1) کے تحت 10 جنوری 2024 ہے آئدہ تین (3) سالوں کے لیے بورڈ آف ڈائز بکٹرز کے ذریعے مقرر کر دوسات (7) ڈائز بکٹرز کا انتخاب لرنا۔مند دجہ ذیل ریٹائر ہونے والے ڈائر بکٹر ز دوبارہ انتخاب کے لیے خود کو پیش کرنے کے اہل ہول گ

4- محترمه نوشين اختشام 3 _ جناب خواجه سبيل افتكار 2۔ جناب زین الحق قریش 1_ جناب اختشام الحق قريشي 7_ جناب سيدم الفنى حسنين ناور (SECP كى منظورى ك منظر) 6_ جناب تحسيو اونجو 5_ جناب حسن احمد خان

3۔ چیئر کی منظوری ہے دیگر امور کوز رغور لا نا۔ کمپنزا کے 2017 کے میشن 166 (3) کے تحت ایک بیان اس نولس کے ساتھ شیئر ولڈرز کو بھیجا جار ہاہے۔

بحكم بورذ شاز پیرحفیظ همپنی سیرٹری تاريخ:19 ديمبر 2023

1_ كىنى كى مسى كى تقلى كى كتابى 03 جنورى 2024 ي 209 جنورى 2024 كك (وونو ل دن سميت) بندر بين گى اس مدت كدوران رجنريش ك ليكونى تقلى تبول بيس كى جائى گى - 02 جنوری 2024 كوكاروباركانتام پر بهاريشيكر رجيز اربيسرز كاريلنك (پرائيويت) لميند ونگر آركيد ١٠٢٠ ماذل تا كان الا موري طرف سے اجلاس مين موصول مونے والي متعلق يل كووت پر چش اورووٹ دینے پرفور کیاجائے گا۔

2-اليشن لان تے خواہ شندافراد كى طرف سے دلچين كانوش

کوئی تھی مجر جوڈ اگر کیٹرز کا انتخاب ڈیا بیابتا ہے، پاہ ہے وہ ریٹائز بور ہاہویا ووسری صورت میں، کمپٹی کے رجٹر ڈ آفس میں اجلاس کی تاریخ ہے چودہ (14) دن پہلے کمٹنی کے یاس درج ذیل وستاہیز ات جمع

ا ـ اس کافو لیونبر/ CDC سر ماید کارا کاؤنٹ فبر/ CDC شرکت کننده فبسر/ ذیلی ا کاؤنٹ فبسر ـ

الـ7 جولا فَي 2023 كو SRO SECP كوريع في ترميم كمينيز (كوؤ آف كار پورٹ گورش)ريگيليشز 2019 كرمطابق مندرجدذيل زمرون ميں ايک كيكيشن 159 (3) كرمطابق والريمش كالخاب كي ليات آب كوفيش كرن كاراد كانوش

• آزادڈائزیکٹر • خاتون ڈائر یکٹر

الله کوؤ آف کارپوریت گوننس کے تحت ضروری اعلان کے ساتھ ایکٹ کی دفعہ 167 (اُ) کے تحت ڈ ائز یکٹر (قارم 28) کے طور پر کام کرنے کی رضامندی۔

IV مینی کاویب سائٹ پر لگانے کے لیے سیکورٹرزایفل ایک پیچھ کمیشن آف یا کتان کے 2014(1)634SRO مورند 10 جولائی کتاب کے 2014 کے تعلیٰ پروفائل V_ درستCNICاور NTN كى تصديق شده كاني

٧١ لمن كينز (كودا أف كاربوريك كونس) ريكيليشنو، 2019 كي ش 6(2) كتحت آزادة الريك ركا الماان

الاسان جوذ بيش المام ييري بيان على كروه كمينيول ك ضابط 4 ك في من الط (1) كي ضروريات كوليوراكرتاب (آزاد فرائز يكثر زكاطريقة اورائقاب)ريكويشور ،2018

مقابلہ کرنے والے ذائر یکٹرز کی تعتی فہرستے پینز ایک 2017 کے میشن 2014) کے مطابق EOGM کی تاریخ ہے 7 (سات)ون میلے جاری کی جائے گی۔ مزیدیر آن بمیٹن کی ویب سائٹ کوچھی مطلوبه معلومات ہے اپ ڈیٹ کیا جائے گا۔

3۔ ایک ممبر جواکیش کڑنا جا بتا ہے، کسی ایک زمر کے وفت کرسکتا ہے جس ڈائر یکشن کا دواکیشن کڑنا جا بتا ہے۔ کمپنی کے ڈائر بکٹرز کے انتخاب کے مقصد کے لیے بسیال کی تصوص تعداد کے لیے ووننگ درج ذیل تین (3) زمرول میں الگ ہے منعقد کی جائے گی۔

سيثون كى تعداد	9/3	بير يل نبر
01نشست	خاتون ۋائز يكثر	-1
02 نشتیں۔	آزادة الزيكثرز	-2
04 نشتیں	ويكرؤائز يكثرز	_3
07 نشتیں۔	كالشتين	

ممبراغ صوابدید پرمندرجہ بالازمروں میں سے ہرایک میں الیکش لانے والے کی بھی امید وارکوووٹ دے سکتا ہے۔ تاہم ،بیواضح رہے کہ دوٹوں گاتشیم، ایک زمرے کے لیے ہررکن کے لیے دستیاب اس زم ہے کے تحت ڈائر بکٹرز کی نشستوں *کے مبر کے نتاسب ہ*وگی، جو کدورج ذیل ہے:

ووٹ	سيثون كى تعداد	زمره	يريلنبر
01/07	01 ميث	خاتون ڈائز یکٹر	-1
02/07	02سيث	آزاد ڈائر یکٹرز	-2
04/07	04عث	ويكرؤائر يكثرز	-3

اگر ہرزم سے بیں اپنے آپ کوچش کرنے والےمبران کی اقداد ہرزم سے بین منخب ہونے والے ڈائز بیٹرز کی اقداد سے زیادہ نہیں ہے ایسے مبران ونٹک کے تمل کے بغیر وارمقا لم منخب ہوجا کمیں گ 4 مينيز (پيش بيك) ريگويشز 2018 كے مطابق بنصوصي كاروباراورڈ ائر يكٹرز كے انتخاب كے ليے، جہاں مقابليكر نے والوں كى تعداد منتخب ہونے والے ڈائر يكٹرزكى تعداد سے زياد و ہے، اراكين کو پوشل بیلٹ کے ذریعے اپنے ووٹ کاحق استعمال کرنے کی احیازت ہوگی۔ ند کورہ بالا ضابطوں میں موجوداشتہاراتی طریقہ کار کے نقاضوں کے مطابق، جو کہ بوسٹ کے ذریعے پاکسی بھی اليُنْرا مَك مودُ كذريع ووثنگ ہے.

EOGM_5. ش آن لائن شركت ٹیٹر ہولڈرز خصص یا فتطان کی تقسد بتی اور شناخت کیلئے تمام رس کارروائیوں کو ممل کرنے کے بعدائے اسارے فوز کہپیوٹرڈیواکسو کے ذریعے لاگ ان اور EOGM کی کارروائی میں حصہ لے مکیں گے۔ زوم آنگیکیشن کے دریعے ای اوبی ایم میں شرکت کرنے میں دلچی رکھے والے شیئر ہولڈرزے درخواست کی جائے گی کے وہ ای اوبی ایم کے کام کے دن پیلے کہنی بکر ٹری کے وفتر میں ای میل ایڈریٹن corporate@asiainsurance.com.pk میرین درخواست کی جائے گی کہ وہ ای ایم کرے 3154008766 پروائس ایس ایس کم ایس کریں۔:

ای میل ایڈریس فولي*وا*ى ۋى ايس نمبر CNIC نبر۔ شيئر بولڈر کا نام میننگ کوقت تے میں من پہلے لاگ ان کی ہولت کھول وی جائے گی تا کہ ترکا وکوشاخت کے قبل کے بعد میننگ میں شامل ہونے کے قامل بنایا جاسکے بشیئر ہولڈرزشیئر بولڈرز کی شاخت اور

تصدیق کے لیے در کارتمام رکن کارروائیوں کوکمل کرنے کے بعداپے آلات کے ذریعے ذاتی طور پر پایرائسی کے ذریعے EOGM کی کارروائی میں لاگ ان اور حصہ کے سلیں گے۔ 6-CDC ا کاؤنٹ اولڈرز کوسر کلر 1 موردے 26 جوری 2000 (پاکتان کے سکیورٹیز اینڈ ایمنچنج کمیٹن کے ذراید جاری کردہ) میں فراہم کردہ رہنما فطوط پر مل کرنے کی ضرورت ہے:

ا۔اجلاس میں شرکت کے وقت فر دواحد کی صورت میں ،ا کاؤنٹ ہولڈریا فر کیا کاؤنٹ ہولڈراور کریا و چھن جس کی سیکیور شیز گروپ ا کاؤنٹ میں ہیں اوران کی رجسٹریشن کی تفسیلات می ڈی تی

کے خواہلا کے مطابق پ اوڈ کی گئی ہیں، انہا اہل CNIC یا اہل یا سپورٹ دکھا کر اپلی شاخت کی اتقد ان کر کرے ۔ آنا ۔ کار پوریٹ اداروں کے معالمے میں میڈنگ کے وقت بورڈ آٹ ڈائز کیٹرز کی آر ادار کیا ورٹ فٹ ان کام وقت کے دھنظ ہوں گے CNIC کے ساتھ)۔ براكسيول كاتفرر

، فر دواحد کی صورت میں، اکاؤٹ بولڈریاذ بلی اکاؤٹ بولڈراور/ باوہ شخص جس کی سیکیورٹیز گروپ اکاؤٹ میں ہیں اوران کی رجٹریشن کی تنہیات CDC کے ضوابط کے مطابق اپ اورا کی گئی ہیں، جیما کداوپردیا گیاہے پراکسی فارم جمع کرائے گا۔

ii ۔ پر اکسی فارم کی گوائی دوافر ادویں گے جن کے نام، پتے اور CNIC نمبر فارم پر دریتی ہوں گے۔

CNIC_iii کی تصدیق شده کا بیال یافائد واٹھانے والے مالکان کے پاسپورٹ اور پراٹسی کوپر اٹسی فارم کے ساتھ ویش کیاجائے گا۔

iv ـ براكسى مينتگ كورتت النااصل CNIC يا اصل ياسيورت بيش كركار

u کار پوریت ادارے کی صورت میں ، بورڈ آف ڈائر مکٹرز کی آمر ارداد کی اور آف انارٹی کوشون کے دستھ کیسا تھ (اور نامز دخش کے CNIC کی اقعد این شدہ کا بی انکونو کی ایم کیسا تھ جس کا اجاز گا 7۔ جن نمبران نے امھی تک اپنے درست CNIC کی فولو کا ٹی کیونی ٹیس کر اُنی ہے اُٹیس ایک بارچریا در ہائی کر اُنی جاتی ہے کہ وہ اے جلد از جلد میسرز کارپ اٹک کمیٹرز وگئر آرکیڈ ، 1-K-ہاؤل کا بین، لا بھورکوئٹی ویں۔ کارپور ہے اداروں سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنا قو می کیس نمبر فراہم کریں۔

8- شهر من ربائش پذیر 10% یااس سے زیادہ شیم ، ولذیک والے مہر ان میننگ مین شرکت کے لیے ایک کے سیشن 114(1)(b) کے تحت ویڈ بو کانفر نس کی مورد بھی حاصل کر سکتے ہیں۔ ایسے اراكين كارضامندي ميننگ ے كم ازكم 10 ون پہلے كمپنى كے رجشر ڈا فس ميں پائينى چاہيے۔

لینیز ایک 2017 کے سیش 166(3) کے قب مادگی تھا کی کا بیان ۔ لینیز ایک 2017 کے سیش 166 کے بیل سیشن دائر کیلز کے اتفاب کے مقصد کے لیے باذگی جز ل میننگ کے نوش کے ساتھ مادی تھا کن کا بیان گر دش کرنے کا تقاضہ کیا گیا ہے، جوآزاد ڈائز یکٹرز کی تقرری کے جواز کی نشاند ہی کرے گا.

ا کیا اعدا انشورنس کمپنی ہونے کے نا ھے، ایشیا انشورنس کمپنی لمیلیڈ کو برکہا آف کار پوریٹ گورنش)ریگولیشنز ،2019 اور بیرکنندگان کے لیے کوا آف کار پوریٹ گورنش کے مطابق اپنے اور ڈ میں کم اذکم دوآزادہ از کیشرز کاہونا شروری ہے۔اس کے مطابق بمینی اس بات کولیٹنی بنائے گی کردوآزادہ از کیشرز کاانتخاب بمینیزا یک، 2017 کے سیکش 159 میں درج واز بیشرز کے انتخاب

کیکٹن لڑنے والوں کے نوٹس/ انتخابات میں کھڑے ہونے کا اراد دواخل کرنے کے بعد میٹن متعلقہ املیت اور تجر بے کا جائزہ لے گی اور اس بات کو بھٹی بنائے گی کہ ان کے نام ہا کستان انسٹی ٹیوٹ آف کار پوریٹ گورننس کے زیرا تظام ڈیٹا بینک میں مناسب طریقے ہے شامل ہوں۔

مر پر برآ ک بہنی کی شخص کوآزاد دائر بیٹر کے طور رہنتی کرنے ہے پہلے اس بات کوجھی پوری مستعدی ہے استعمال کرے گی کہ دو شخص کمینیز والیک میک میں 2017 سے پیشن 166 (2) میں بیان کر دو آزاد کی کے معیار پر پورااتر تا ہے۔ خارج ہونے والے ڈائر مکٹرزاس حد تک وکچینی رکھتے ہیں کہ وہ کمپنی کے ڈائر مکٹرز کے طور پر دوبارہ انتخاب کے اہل ہیں۔