EAST WEST INSURANCE CO., LTD.

HEAD OFFICE:

EWI/KHO/CS/2023-

March 9, 2023

The General Manager
Pakistan Stock Exchange Limited
Stock Exchange Building
Stock Exchange Road
Karachi.

Subject: Clippings of Newspapers of Notice of Extraordinary General Meeting

Dear Sir,

Please find enclosed herewith clippings of Notice of Extradinay General Meeting published in The Nation, Daily Ausaf & Bslochistan Express Quetta on March 8, 2023.

The Extraordinary General Meeting of the company is scheduled to be held on March 31, 2023,

This is for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

Thanking you.

Yours faithfully
EAST WEST INSURANCE CO., LTD.

SHABBIR ALI KANCHWALA
COMPANY SECRETARY

Encl: As above

East West Insurance Company Limited

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extraordinary General Meeting of East West Insurance Co., Ltd will be held on Friday, March 31, 2023, at 3:00 P.M at the Registered Office of the Company located at 27, Regal Plaza, Jinnah Road, Quetta, to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the minutes of Annual General Meeting of the Company held on April 28, 2022.
2. To elect Nine (9) Directors of the Company in accordance with section 159(1) of the Companies Act, 2017.

   The following retiring directors are eligible to offer themselves for election: -

   (1) Mr. Chief Justice (R) Mian Mahboob Ahmad
   (2) Mr. Javed Yunus
   (3) Mr. Pervez Yunus
   (4) Mr. Saad Yunus
   (5) Mr. Umeed Ansari
   (6) Mr. Ahsan Mahmood Alvi
   (7) Mrs. Urooj Yunus Ansari
   (8) Mr. Shahzad Farooq Lodhi
3. To consider other business with the permission of the chair.

(Attached to this Notice is a statement of material facts pursuant to the provisions of the Companies Act, 2017).

By the order of the board

Shabbir Ali Kanchwala
Company Secretary

Karachi: 8th March, 2023.

Election of Directors:

1. Any person who seeks to contest the election of directors shall, whether he is a retiring director or otherwise, file with the Company at its registered office 27, Regal Plaza, Jinnah Road, Quetta the following documents and information not later than fourteen (14) days before the date of the EOGM:
   (a) His/her Folio No./CDC Investors Account No./CDC Participant No./Sub-Account No. The qualification of a director shall be his/her holding shares in the Company of the nominal value of Rs 5,000 in term of Article 77 of the Article of Association at the time of filing consent.
   (b) Notice of his/her intention to offer himself/herself for the election of directors in terms of Section 159(3) of the Companies Act 2017;
   (c) Consent to act as director on Form 28 under Section 167 of the Companies Act 2017.
   (d) Information on Annexure A, along with all attachments required therein, and affidavit on Annexure B required under Insurance Companies (Sound and Prudent Management) Regulation 2012 notified by the Securities and Exchange Commission of Pakistan vide SRO 15 (1)/2012 dated 9th January 2012. Annexure A and Annexure B are available on SECP website (wwww.secp.gov.pk), website of the Company (www.ewi.com.pk) and can also be obtained from Registered Office of the Company at addressed mentioned hereinabove.
   (e) Affidavit on Annexure C required under SRO 1165 (I)/2016 dated 22nd December 2016. The Affidavit is available on Company website and SRO 1165 is available on SECP website.
   (f) Undertaking on Annexure A required under direction issued vide SRO 933(1)2020 dated 30th September 2020. The undertaking is available on Company website and SRO 933 is available on SECP website.
   (g) A detailed profile along with his/her office address as required under SECP's SRO 1196(1)2019 dated October 3, 2019 for placing on website of the Company.
   (h) An attested copy of Computerized National Identity Card (CNIC)/Passport and NTN;
   (i) The individual(s) contesting as independent directors shall also submit a declaration that he / she qualifies the criteria of eligibility an independence notified under the Companies Act, 2017 and Rules and regulations issued thereunder;
   (j) A declaration under the Code of Corporate Governance for Insurer, 2016;
   (k) A declaration that:
   - He/she is not ineligible to become a director of the Company under Section 153 of the Companies Act 2017 or any other applicable law and regulations.
   - He/she is not serving as a director of more than seven listed companies.
   - He/she is aware of his/her duties and powers under the relevant laws, Codes, Memorandum & Articles of Association of Company, and listing regulations of Pakistan Stock Exchange Limited.
2. Please note that as per Regulation 2(2) of the Insurance Companies (Sound and Prudent Management) Regulations, 2012 proposed directors shall not assume the charge of office until their appointment has been approved by the SECP. SECP may require any further documents to evaluate the proposed director's fitness and propriety.

Closure of Share Transfer Books

3. The Share Transfer books of the Company will remain closed from March 29, 2023 to March 31, 2023, (both days inclusive). Only persons whose names appear in the register of members of the Company as at, March 28, 2023 shall be entitled to attend, participate in, and vote at the Meeting.

Attendance at the EOGM:

4. A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint any other member as his/her proxy to attend and vote. The Instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority under which it is signed or a notarial attested copy of the power of attorney must be deposited at the registered office of the Company at least 48 hours before the time of the meeting. A proxy must be a member of the company. A Company or a Corporation being a member of the Company may appoint a representative through a resolution of board of directors for attending and voting at the meeting. Proxy Form in Urdu and English languages is attached with the notice circulated to the shareholders.
5. Members, who have deposited their shares into Central Depositary Company of Pakistan Limited, are being advised to bring their original National Identity Cards along with CDC Participant ID and account number at the meeting venue.
6. Members who have deposited their shares into Central Depository Company of Pakistan Limited ("CDC") will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down by the Securities and Exchange Commission of Pakistan in Circular No 1 of 2000.

A. For attending the meeting

a. In case of individuals, the account holder and / or sub- account holder and their registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall authenticate his/her identity by showing his/her original Computerized National Identity Card (CNIC) or original Passport at the time of attending the meeting.
b. In case of corporate entity, the Board Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of the meeting.

B. For appointing proxies

a. In case of individuals, the account holder / and or sub- account holder and their registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall submit the proxy form as per the above requirements.
b. The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, address and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
c. Attested copies of the CNIC or the passport of beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
d. The proxy shall produce his original CNIC or original passport at the time of the meeting.
e. In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature shall be submitted (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company.

7. Members are requested to timely notify any change in their addresses.
8. The Notice of Extraordinary General Meeting has been placed on the Company's website: http://www.ewi.com.pk/
9. Pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, the shareholders will be allowed to exercise their right to vote through postal ballot for election of directors in case number of candidates contesting the election are more than the number of directors to be elected.
10. Pursuant to the provisions of the Companies Act, 2017, the shareholders residing in a city and holding at least 10% of the total paid up share capital may demand the Company to provide the facility of video-link for participating in the meeting. The demand for video-link facility shall be received by the Share Registrar at the address given herein blow at least 7 (seven) days prior to the date of the meeting on the Standard Form which can be downloaded from the company's website: www.ewi.com.pk

Address of Independent Share Registrar of the Company:
Name: THK Associates (Pvt) Limited.
Address: Plot No. 32-C, Jami Commercial Street 2, DHA, Phase VII, Karachi.
Phone: +92-21-37120628-29

STATEMENT OF MATERIAL FACTS PURSUANT TO THE PROVISIONS OF THE COMPANIES ACT 2017

Election of Directors

Section 166 of the Companies Act 2017 provides that the statement of material facts annexed to the notice of the general meeting called for election of directors shall indicate the justification for selecting the individual as a candidate for election as independent director. It will be ensured that the independent directors to be elected will meet the criteria set out for independence under Section 166 of the Companies Act, 2017 and regulations issued thereunder,

The Directors are not interested, directly or indirectly, in the above business other than as shareholders of the Company and that they are eligible to contest the election for directorship.

بدھ، 08، مارچ، 2023

روزنامہ اوصاف
Daily Ausaf

ایسٹ ویسٹ انشورنس کمپنی لمیٹڈ

غیر معمولی اجلاس عام کی اطلاع

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ ایسٹ ویسٹ انشورنس کمپنی لمیٹڈ کا غیر معمولی اجلاس عام مورخہ 31 مارچ 2023 بروز جمعہ بوقت 3:00 بجے سہ پہر کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر واقع 27، ریگل پلازہ، جناح روڈ، کوئٹہ میں درج ذیل امور کی انجام دہی کے لئے منعقد ہوگا:

عمومی امور:

1۔ 28 اپریل 2022 کو منعقد ہونے والے کمپنی کے سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی تصدیق کرنا۔

2۔ کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن (1)159 کے تحت کمپنی کے نو (9) ڈائریکٹرز کا انتخاب کرنا۔

سبکدوش ہونے والے حسب ذیل ڈائریکٹرز خود کو دوبارہ انتخاب میں پیش کرنے کے اہل ہیں۔

1۔ جناب چیف جسٹس (ریٹائرڈ) میاں محبوب احمد
2۔ جناب جاوید یونس
3۔ جناب پرویز یونس
4۔ جناب سعد یونس
5۔ جناب امید انصاری
6۔ جناب احسن محمود علوی
7۔ محترمہ عروج یونس انصاری
8۔ جناب جناب شہزاد فاروق لودھی

3۔ چیئرمین کی منظوری سے دیگر امور کی انجام دہی۔

(کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعات کی رو سے مادی حقائق کا گوشوارہ نوٹس ہذا کے ساتھ منسلک ہے)۔

بحکم بورڈ

شبیر علی کانچوالا
کمپنی سیکریٹری

کراچی: 8 مارچ 2023

ڈائریکٹرز کا انتخاب:

1۔ ڈائریکٹرز کے انتخاب میں حصہ لینے کے خواہشمند کسی بھی شخص، خواہ وہ ریٹائر ہونے والا ڈائریکٹر یا کوئی دیگر، کو درج ذیل دستاویزات اور معلومات غیر معمولی اجلاس عام کی تاریخ سے چودہ (14) یوم قبل کمپنی کو اس کے رجسٹرڈ دفتر 27، ریگل پلازہ، جناح روڈ، کوئٹہ میں جمع کرانا ہوں گی:

(الف)۔ اپنا فولیو نمبر / سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر / سی ڈی سی وصول کنندہ نمبر / سب اکاؤنٹ نمبر۔ ڈائریکٹر کی کوالیفکیشن رضامندی جمع کراتے وقت آرٹیکل آف ایسوسی ایشن کے آرٹیکل 77 کی رو سے 5,000 روپے کی معمولی مالیت کی کمپنی میں حصص داری ہوگی۔

(ب)۔ ان کے اس ارادے کی اطلاع کہ وہ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3)159 کی رو سے ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لئے خود کو پیش کرتے ہیں۔

(ج)۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 167 کے تحت فارم 28 پر بطور ڈائریکٹر کام کرنے پر رضامندی۔

(د)۔ ضمیمہ A پر معلومات، معہ اس کی رو سے تمام ضروری منسلکہ جات، اور انشورنس کمپنیز (ساؤنڈ اینڈ پروڈنٹ مینجمنٹ) ریگولیشن 2012، جو سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے بذریعہ ایس آر او 2012/(1)15 مورخہ 9 جنوری 2012 کو جاری کیا گیا، کے تحت ضروری ضمیمہ B پر بیان حلفی۔ ضمیمہ A اور ضمیمہ B ایس ای سی پی کی ویب سائٹ (www.secp.gov.pk)، کمپنی کی ویب سائٹ (www.ewi.com.pk) پر دستیاب ہے اور اوپر دیئے گئے پتہ پر کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر سے بھی حاصل کئے جا سکتے ہیں۔

(ر)۔ ضمیمہ C پر بیان حلفی جو SRO1165(I)/2016 مورخہ 22 دسمبر 2016 کے تحت ضروری ہے۔ بیان حلفی کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے اور SRO 1165، ایس ای سی پی کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے۔

(ز)۔ ضمیمہ A پر اقرار نامہ جو SRO 933(1)2020 مورخہ 30 ستمبر 2020 کے ذریعے جاری کی گئی ہدایت کے تحت ضروری ہے۔ یہ اقرار نامہ کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے اور SRO933 ایس ای سی پی کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے۔

(س)۔ تفصیلی پروفائل مع ان کے دفتر کا پتہ جو ایس ای سی پی کے SRO 1196(1)2019 مورخہ 3 اکتوبر 2019 کے تحت کمپنی کی ویب سائٹ پر فراہم کرنے کے لئے ضروری ہے۔

(ش)۔ کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) / پاسپورٹ اور این ٹی این کی تصدیق شدہ کاپی۔

(ص)۔ خود مختار ڈائریکٹر کے طور پر انتخاب میں حصہ لینے والے افراد کو ڈیکلریشن بھی جمع کرانا ہوگا کہ وہ کمپنیز ایکٹ، 2017 کے تحت نوٹیفائیڈ اور اس کے تحت جاری شدہ قواعد و ضوابط کے تحت اہلیت کے مطلوبہ معیار پر پورا اترتے ہیں۔

(ض)۔ کوڈ آف کارپوریٹ گورننس فار انشورر، 2016 کے تحت ڈیکلریشن۔

(ط)۔ یہ ڈیکلریشن کہ:

☆ وہ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 153 یا کسی دیگر لاگو قانون اور ضوابط کے تحت کمپنی کے ڈائریکٹر بننے کے اہل ہیں۔

☆ وہ سات سے زائد لسٹڈ کمپنیوں کے ڈائریکٹر کے طور پر خدمات انجام نہیں دے رہے۔

☆ وہ متعلقہ قوانین، کوڈ، کمپنی کے میمورنڈم اینڈ آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کے تحت اپنے فرائض اور اختیارات اور پاکستان سٹاک ایکسچینج لمیٹڈ کے لسٹنگ ریگولیشنز سے آگاہ ہیں۔

2۔ براہ کرم نوٹ فرمالیں کہ انشورنس کمپنیز (ساؤنڈ اینڈ پروڈنٹ مینجمنٹ) ریگولیشنز، 2012 کے ریگولیشن (2)2 کی رو سے مجوزہ ڈائریکٹرز ایس ای سی پی کی جانب سے اپنی تقرری کی منظوری ہونے تک اس عہدے کا چارج نہیں سنبھالیں گے۔ ایس ای سی پی مجوزہ ڈائریکٹر کی موزونیت اور معقولیت کا اندازہ لگانے کے لئے مزید دستاویزات طلب کر سکتا ہے۔

حصص منتقلی کی کتب کی بندش

3۔ کمپنی کی حصص منتقلی کی کتب 29 مارچ 2023 سے 31 مارچ 2023 تک (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ صرف وہ افراد جن کے نام 28 مارچ 2023 کو کمپنی کے ارکان کے رجسٹر پر ظاہر ہوں گے، اجلاس میں حاضری، حصہ لینے اور ووٹ دینے کے حقدار ہوں گے۔

غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت:

4۔ اجلاس ہذا میں حاضری اور ووٹ دینے کا حقدار رکن کسی دوسرے رکن کو اپنی پراکسی کے طور پر حاضر ہونے اور ووٹ دینے کیلئے مقرر کرسکتا / سکتی ہے۔ پراکسی کے تقرر کی دستاویز اور پاور آف اٹارنی یا دیگر اتھارٹی جس کے تحت اس پر دستخط کئے جائیں، یا پاور آف اٹارنی کی نوٹری تصدیق شدہ کاپی اجلاس کے وقت سے 48 گھنٹے پہلے کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں جمع کرادی جائے۔ پراکسی کے لئے کمپنی کا رکن ہونا لازم ہے۔ کوئی کمپنی یا کارپوریشن جو کمپنی کی رکن ہو، اجلاس میں حاضری اور ووٹ دینے کے لئے اپنے نمائندے کا تقرر بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد کے ذریعے کرسکتی ہے۔ اردو اور انگریزی زبانوں میں پراکسی فارم نوٹس ہذا کے ہمراہ حصص داران کو بھجوا دیا گیا ہے۔

5۔ جو ارکان اپنے حصص سنٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ کو جمع کرا چکے ہیں، انہیں مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اپنا اصل قومی شناختی کارڈ مع سی ڈی سی پارٹیسپنٹ آئی ڈی اور اکاؤنٹ نمبر اجلاس کے مقام پر ہمراہ لائیں۔

6۔ جو ارکان اپنے حصص سنٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (''سی ڈی سی'') کو جمع کرا چکے ہیں، انہیں سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے سرکلر نمبر 1، مجریہ 2000 میں بیان کئے گئے درج ذیل رہنما اصولوں پر عمل کرنا ہوگا:

الف)۔ اجلاس میں شرکت کیلئے:

a)۔ افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر اور یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور ان کی رجسٹریشن تفصیلات سی ڈی سی قوائد کے مطابق اپ لوڈ ہیں اپنی شناخت کیلئے اصل سی این آئی سی یا اصل پاسپورٹ اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہوگا۔

b)۔ کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد / پاور آف اٹارنی معہ نامزد فرد کے دستخطی نمونے (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہوگا۔

ب)۔ پراکسی کی تقرری کیلئے:

a)۔ افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور ان کی رجسٹریشن تفصیلات سی ڈی سی قوائد کے مطابق اپ لوڈ ہیں، پروکسی فارم مندرجہ بالا شرائط کے مطابق جمع کروانا ہوگا:

b)۔ پروکسی فارم پر دو افراد کی گواہی ہونی چاہئے جن کے نام، پتہ اور سی این آئی سی نمبرز فارم میں درج ہوں۔

c)۔ ممبران اور پروکسی کے سی این آئی سی یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں پروکسی فارم کے ہمراہ منسلک ہونا چاہئے۔

d)۔ پروکسی کو اجلاس کے موقع پر اصل سی این آئی سی یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

e)۔ کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد / پاور آف اٹارنی معہ نامزد فرد کے دستخط کا نمونہ (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) پروکسی فارم کے ہمراہ کمپنی کو پیش کرنا ہوگا۔

7۔ ارکان سے التماس ہے کہ وہ اپنے پتہ میں کسی بھی تبدیلی کے بارے میں بروقت مطلع کریں۔

8۔ غیر معمولی اجلاس عام کا نوٹس کمپنی کی ویب سائٹ: http://www. wi.com.pk/ پر بھی فراہم کر دیا گیا ہے۔

9۔ کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز، 2018 کی رو سے، حصص داران کو ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لئے اس صورت میں پوسٹل بیلٹ کے ذریعے ووٹ دینے کا حق استعمال کرنے کی اجازت ہوگی کہ انتخاب میں حصہ لینے والے امیدواروں کی تعداد منتخب کئے جانے والے ڈائریکٹرز کی تعداد سے زیادہ ہو۔

10۔ کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعات کی رو سے، ایک شہر میں مقیم حصص داران جو کل ادا شدہ شیئر کیپٹل کے کم از کم 10 فیصد کے حامل ہوں، کمپنی سے اجلاس میں شرکت کے لئے وڈیو لنک کی سہولت فراہم کرنے کا تقاضا کر سکتے ہیں۔ وڈیو لنک کی سہولت کا تقاضا شیئر رجسٹرار کو اجلاس کی تاریخ سے 7 (سات) یوم قبل سٹینڈرڈ فارم پر موصول ہو جانا چاہئے جو کمپنی کی ویب سائٹ: www.ewi.com.pk سے ڈاؤن لوڈ کیا جا سکتا ہے۔

کمپنی کے انڈیپینڈنٹ شیئر رجسٹرار کا پتہ:

نام: ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ

پتہ: پلاٹ نمبر C-32، جامی کمرشل سٹریٹ 2، ڈی ایچ اے، فیز VII، کراچی

فون: +92-21-37120628-29

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعات کی رو سے مادی حقائق کا گوشوارہ

ڈائریکٹرز کا انتخاب

کمپنیز ایکٹ 2017 کا سیکشن 166 مہیا کرتا ہے کہ ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لئے طلب کئے گئے اجلاس عام کے نوٹس کے ساتھ ضمیمہ کے طور پر دیا گیا مادی حقائق کا گوشوارہ کسی فرد کو خود مختار ڈائریکٹر کے طور پر انتخاب کے لئے امیدوار کے طور پر انتخاب کا جواز ظاہر کرے گا۔ اس بات کو یقینی بنایا جائے کہ خود مختار ڈائریکٹرز جو منتخب ہونا ہوں کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 166 اور اس کے تحت جاری کردہ ضوابط کے تحت خود مختاری کے لئے بیان کئے گئے مطلوبہ معیار پر پورا اتریں گے۔

ڈائریکٹرز بطور کمپنی کے حصص داران کے علاوہ مذکورہ بالا امور میں بالواسطہ یا بلاواسطہ طور پر دلچسپی نہیں رکھتے اور یہ کہ وہ ڈائریکٹر شپ کے لئے انتخاب میں حصہ لینے کے اہل ہیں۔

East West Insurance Company Limited

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extraordinary General Meeting of East West Insurance Co., Ltd will be held on Friday, March 31, 2023, at 3:00 P.M at the Registered Office of the Company located at 27, Regal Plaza, Jinnah Road, Quetta, to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the minutes of Annual General Meeting of the Company held on April 28, 2022.
2. To elect Nine (9) Directors of the Company in accordance with section 159(1) of the Companies Act, 2017.

   The following retiring directors are eligible to offer themselves for election: -

   (1) Mr. Chief Justice (R) Mian Mahboob Ahmad
   (2) Mr. Javed Yunus
   (3) Mr. Pervez Yunus
   (4) Mr. Saad Yunus
   (5) Mr. Umeed Ansari
   (6) Mr. Ahsan Mahmood Alvi
   (7) Mrs. Urooj Yunus Ansari
   (8) Mr. Shahzad Farooq Lodhi
3. To consider other business with the permission of the chair.

(Attached to this Notice is a statement of material facts pursuant to the provisions of the Companies Act, 2017).

By the order of the board

Shabbir Ali Kanchwala
Company Secretary

Karachi: 8th March, 2023.

Election of Directors:

1. Any person who seeks to contest the election of directors shall, whether he is a retiring director or otherwise, file with the Company at its registered office 27, Regal Plaza, Jinnah Road, Quetta the following documents and information not later than fourteen (14) days before the date of the EOGM:
   (a) His/her Folio No./CDC Investors Account No./CDC Participant No./Sub-Account No. The qualification of a director shall be his/her holding shares in the Company of the nominal value of Rs 5,000 in term of Article 77 of the Article of Association at the time of filing consent.
   (b) Notice of his/her intention to offer himself/herself for the election of directors in terms of Section 159(3) of the Companies Act 2017;
   (c) Consent to act as director on Form 28 under Section 167 of the Companies Act 2017.
   (d) Information on Annexure A, along with all attachments required therein, and affidavit on Annexure B required under Insurance Companies (Sound and Prudent Management) Regulation 2012 notified by the Securities and Exchange Commission of Pakistan vide SRO 15 (1)/2012 dated 9th January 2012. Annexure A and Annexure B are available on SECP website (wwww.secp.gov.pk), website of the Company (www.ewi.com.pk) and can also be obtained from Registered Office of the Company at addressed mentioned hereinabove.
   (e) Affidavit on Annexure C required under SRO 1165 (I)/2016 dated 22nd December 2016. The Affidavit is available on Company website and SRO 1165 is available on SECP website.
   (f) Undertaking on Annexure A required under direction issued vide SRO 933(1)2020 dated 30th September 2020. The undertaking is available on Company website and SRO 933 is available on SECP website.
   (g) A detailed profile along with his/her office address as required under SECP's SRO 1196(1)2019 dated October 3, 2019 for placing on website of the Company.
   (h) An attested copy of Computerized National Identity Card (CNIC)/Passport and NTN;
   (i) The individual(s) contesting as independent directors shall also submit a declaration that he / she qualifies the criteria of eligibility an independence notified under the Companies Act, 2017 and Rules and regulations issued thereunder;
   (j) A declaration under the Code of Corporate Governance for Insurer, 2016;
   (k) A declaration that:
   - He/she is not ineligible to become a director of the Company under Section 153 of the Companies Act 2017 or any other applicable law and regulations.
   - He/she is not serving as a director of more than seven listed companies.
   - He/she is aware of his/her duties and powers under the relevant laws, Codes, Memorandum & Articles of Association of Company, and listing regulations of Pakistan Stock Exchange Limited.
2. Please note that as per Regulation 2(2) of the Insurance Companies (Sound and Prudent Management) Regulations, 2012 proposed directors shall not assume the charge of office until their appointment has been approved by the SECP. SECP may require any further documents to evaluate the proposed director's fitness and propriety.

Closure of Share Transfer Books

3. The Share Transfer books of the Company will remain closed from March 29, 2023 to March 31, 2023, (both days inclusive). Only persons whose names appear in the register of members of the Company as at, March 28, 2023 shall be entitled to attend, participate in, and vote at the Meeting.

Attendance at the EOGM:

4. A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint any other member as his/her proxy to attend and vote. The Instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority under which it is signed or a notarial attested copy of the power of attorney must be deposited at the registered office of the Company at least 48 hours before the time of the meeting. A proxy must be a member of the company. A Company or a Corporation being a member of the Company may appoint a representative through a resolution of board of directors for attending and voting at the meeting. Proxy Form in Urdu and English languages is attached with the notice circulated to the shareholders.
5. Members, who have deposited their shares into Central Depositary Company of Pakistan Limited, are being advised to bring their original National Identity Cards along with CDC Participant ID and account number at the meeting venue.
6. Members who have deposited their shares into Central Depository Company of Pakistan Limited ("CDC") will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down by the Securities and Exchange Commission of Pakistan in Circular No 1 of 2000.

A. For attending the meeting

a. In case of individuals, the account holder and / or sub- account holder and their registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall authenticate his/her identity by showing his/her original Computerized National Identity Card (CNIC) or original Passport at the time of attending the meeting.
b. In case of corporate entity, the Board Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of the meeting.

B. For appointing proxies

a. In case of individuals, the account holder / and or sub- account holder and their registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall submit the proxy form as per the above requirements.
b. The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, address and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
c. Attested copies of the CNIC or the passport of beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
d. The proxy shall produce his original CNIC or original passport at the time of the meeting.
e. In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature shall be submitted (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company.

7. Members are requested to timely notify any change in their addresses.
8. The Notice of Extraordinary General Meeting has been placed on the Company's website: http://www.ewi.com.pk/
9. Pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, the shareholders will be allowed to exercise their right to vote through postal ballot for election of directors in case number of candidates contesting the election are more than the number of directors to be elected.
10. Pursuant to the provisions of the Companies Act, 2017, the shareholders residing in a city and holding at least 10% of the total paid up share capital may demand the Company to provide the facility of video-link for participating in the meeting. The demand for video-link facility shall be received by the Share Registrar at the address given herein blow at least 7 (seven) days prior to the date of the meeting on the Standard Form which can be downloaded from the company's website: www.ewi.com.pk

Address of Independent Share Registrar of the Company:
Name: THK Associates (Pvt) Limited.
Address: Plot No. 32-C, Jami Commercial Street 2, DHA, Phase VII, Karachi.
Phone: +92-21-37120628-29

STATEMENT OF MATERIAL FACTS PURSUANT TO THE PROVISIONS OF THE COMPANIES ACT 2017

Election of Directors

Section 166 of the Companies Act 2017 provides that the statement of material facts annexed to the notice of the general meeting called for election of directors shall indicate the justification for selecting the individual as a candidate for election as independent director. It will be ensured that the independent directors to be elected will meet the criteria set out for independence under Section 166 of the Companies Act, 2017 and regulations issued thereunder.

The Directors are not interested, directly or indirectly, in the above business other than as shareholders of the Company and that they are eligible to contest the election for directorship.