Atlas Insurance

SC/203/2023

April 20, 2023

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

Subject: **Publication of Postal Ballot and Provision of Electronic Voting**

Dear Sir,

We refer to our Notice of Annual General Meeting posted at PUCARS on April 5, 2023, and published in newspapers on April 6, 2023.

Enclosed please find a copy of the Ballot Paper required under Regulation 8 of the Companies (Postal) Ballot Regulations 2018, published today in newspapers, 'Business Recorder' (English) and Nawa-e-Waqt (Urdu).

The Ballot Paper is also available for download at Company's website www.ail.atlas.pk.

Further, the electronic voting facility will also be available to eligible members of the Company in compliance with the above-mentioned Regulations.

You may please inform the TRE Certificate Holders of the Exchange Thank you.

Yours Sincerely,
For Atlas Insurance Limited

Muhammad Afzal
Company Secretary

Encl: As above.

c.c: Director/HOD
Surveillance, Supervision and Enforcement Department
Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP)
NIC Building, 63 Jinnah Avenue
Blue Area, Islamabad.

Atlas Insurance

PROCEDURE FOR ELECTRONIC VOTING FACILITY AND VOTING THROUGH POSTAL BALLOT ON SPECIAL BUSINESS

This is in continuation of Notice of Annual General Meeting (AGM) published on **Wednesday, April 6, 2023**

The members are hereby notified that pursuant to the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018 (the Regulations) amended vide SRO 2192/(I)/2022 dated December 5, 2022, issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan ("SECP"), wherein, the SECP has directed all the listed companies to provide the right to vote through electronic voting facility and voting by post to the members on all businesses classified as special business.

Accordingly, the members of Atlas Insurance Limited (the "Company") can exercise their right to vote through electronic voting facility and voting by post on certain special business the forthcoming AGM scheduled to held on Thursday, April 27, 2023 at 2:00 p.m. at the Registered Office of the Company situated at 63/A, Block-XX, Phase III (Commercial), Khyaban-e-Iqbal, DHA, Lahore, in accordance with the requirements and subject to the conditions contained in the aforesaid Regulations.

For the convenience of the members, a ballot paper is annexed to this Notice and the same is also available on the Company's website **www.ail.atlas.pk** for download.

Lahore: April 20, 2023

Muhammad Afzal
Company Secretary

Procedure for E – Voting:

(a) Details of the e-voting facility will be shared through an e-mail in due course with those members of the Company who have their valid CNIC numbers, cell numbers, and e-mail addresses available in the register of members of the Company.

(b) The web address, login details, will be communicated to the members via email. The security codes will be communicated to the members through SMS from web portal of CDC Share Registrar Services Limited (the e-voting service provider appointed by the Company).

(c) Identity of the members intending to cast vote through e-Voting shall be authenticated through electronic signature or authentication for login.

(d) E-Voting lines will start from April 20, 2023, 09:00 a.m. and shall close on April 26, 2023, at 5:00 p.m. The members can cast their votes any time in this period. Once the vote on a resolution is cast by a member, he / she is not allowed to change it subsequently.

Procedure for Voting Through Postal Ballot:

(a) The members shall ensure that duly filled and signed ballot paper along with copy of Computerized National Identity Card (CNIC) should reach to the Chairman of the meeting through post on the Company's registered address, at 63/A, Block-XX, Phase III (Commercial), Khyaban-e-Iqbal, DHA, Lahore, or email at chairman@ail.atlas.pk by the end of the business on April 26, 2023. The signature on the ballot paper shall match with the signature on CNIC.

Atlas Insurance

BALLOT PAPER

For voting through post for the Special Business at the Annual General Meeting (AGM) to be held on Thursday, April 27, 2023, at 02:00 p.m. at 63/A, Block-XX, Phase III (Commercial), Khyaban-e-Iqbal, DHA, Lahore.

Website: www.ail.atlas.pk

Folio / CDS Account Number	
Name of Shareholder / Proxy Holder	
Registered Address	
Number of shares Held	
CNIC / Passport No. (in case of foreigner) (copy to be attached)	
Additional information and enclosures (in case of representative of body corporate, corporation, and federal Government)	
Name of Authorized Signatory	
CNIC/Passport No. (in case of foreigner) of Authorized Signatory (copy to be attached)	

Special Business

5. To consider and, if thought fit, pass the following resolution as ordinary resolution:

Resolved:

"that the remuneration of the Chief Executive Officer of the Company, as fixed by the Board, for the financial year ending December 31,2023, be and is hereby approved."

6. To consider and approve change in Article 94 (a) of the Articles of Association of the Company.

6.1 To consider and, if thought fit, pass with or without modification the following resolutions as special resolutions:

Resolved:

"that the Article 94 (a) of the Articles of Association of the Company be amended to include as under:

94 (a) The Chief Executive Officer shall receive such remuneration as fixed by the Board of Directors from time to time, in addition to all the perquisites and other benefits as admissible under the Company Rules.

In lieu of: 94 (a)

The Chief Executive shall receive such remuneration as the Company in the General Meeting may determine and as the Directors may determine within the limits approved by the Company in General Meeting and it may be made a term for his appointment that he be paid a pension or gratuity or provided with employee stock options, if permitted by law, on retirement from his office."

6.2 Further Resolved:

"that the Company Secretary, be and is hereby, authorized to take all necessary actions for the purpose to give effect to the above resolution for alteration in the Articles of Association of the Company and make necessary filings and complete legal formalities as may be required to implement the aforesaid resolution."

7. To consider and, if thought fit, pass with or without modification, the following resolutions as special resolutions:

Resolved:

7.1 "that the transactions carried out by the Company in the normal course of business with Atlas Foundation and Atlas Asset Management Limited (AAML), related parties, during the year 2022 be and are hereby ratified, approved and confirmed."

Further Resolved:

7.2 "that the Board of Directors be and is hereby authorized to approve all the transactions carried out in the normal course of business with Atlas Foundation and AAML during the ensuing year ending December 31, 2023."

Instructions For Poll

1. Please indicate your vote by ticking (✓) the relevant box.
2. In case if both the boxes are marked as (✓), your poll shall be treated as **"Rejected"**.
I / we hereby exercise my / our vote in respect of the above resolutions through ballot by conveying my / our assent or dissent to the resolutions by placing tick (✓) mark in the appropriate box below:

Resolution	I/We assent to the Resolution (FOR)	I/We dissent to the Resolution (AGAINST)
Agenda Item 5: as stated above		
Agenda Item 6: as stated above		
Agenda Item 7: as stated above		

NOTES:

1. Dully filled ballot paper should be sent to the Chairman of Atlas Insurance Limited at 63/A, Block-XX, Phase III (Commercial), Khyaban-e-Iqbal, DHA, Lahore or e-mailed at chairman@ail.atlas.pk.
2. The decision of Chairman of the meeting regarding validity of the vote shall be final.
3. Copy of CNIC / Passport (in case of foreigner) should be enclosed with the postal ballot form.
4. Ballot paper should reach the Chairman within business hours on or before Wednesday, April 26, 2023. Any postal Ballot received after this date will not be considered for voting.
5. Signature on ballot paper should match with signature on CNIC / Passport (in case of foreigner).
6. Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, overwritten poll paper will be rejected.
7. In case of a representative of a body corporate, corporation or Federal Government, the Ballot Paper Form must be accompanied by a copy of the CNIC of an authorized person, an attested copy of Board Resolution, / Power of Attorney, / Authorization Letter etc., in accordance with Section(s) 138 or 139 of the Companies Act, 2017 as applicable. In the case of foreign body corporate etc., all documents must be attested by the Counsel General of Pakistan having jurisdiction over the member.
8. Ballot Paper form has also been placed on the website of the Company at: www.ail.atlas.pk. Members may download the Ballot paper from the website or use an original/photocopy published in newspapers.

Shareholder / Proxy holder Signature/Authorized Signatory
(In case of corporate entity, please affix company stamp)

Date: ________________

Atlas Insurance

الیکٹرانک ووٹنگ کی سہولت کے لیے طریقہ کار اور خصوصی امور پر پوسٹل بیلٹ کے ذریعے ووٹنگ

یہ بدھ 6 اپریل، 2023 کو شائع ہونے والے سالانہ عام اجلاس (AGM) کے نوٹس کے تسلسل میں ہے۔

ممبران کو مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018 (ریگولیشنز) میں ترمیم سے متعلق ایس آر او 2192/2022/(T) مورخہ 5 دسمبر 2022 جو سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان "SECP" کی جانب سے جاری کیا گیا ہے، جس میں SECP نے تمام لسٹڈ کمپنیوں کو ہدایت کی ہے کہ وہ الیکٹرانک ووٹنگ کی سہولت کے ذریعے اپنے ممبران کو ووٹ ڈالنے کا حق فراہم کریں اور خصوصی امور کے طور پر درجہ بند تمام امور کے لیے ممبران کو ڈاک کے ذریعے بھی ووٹ کا حق دیں۔

اس کے مطابق اٹلس انشورنس لمیٹڈ ("کمپنی") کے اراکین الیکٹرانک ووٹنگ کی سہولت کے ذریعے اپنے ووٹ کا حق استعمال کرسکتے ہیں اور ضرورت کے مطابق اور مذکورہ ضوابط میں موجود شرائط کے تابع کچھ خاص امور پر پوسٹ کے ذریعے ووٹنگ کرسکتے ہیں اس سالانہ عام اجلاس میں جو جمعرات، 27 اپریل 2023 کو دوپہر 2:00 بجے۔ A/63، بلاک XX، فیز III (کمرشل)، خیابان اقبال، DHA، لاہور میں واقع کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں منعقد ہوگا۔

اراکین کی سہولت کے لیے اس نوٹس کے ساتھ ایک بیلٹ پیپر منسلک ہے جو کمپنی کی ویب سائٹ www.ail.atlas.pk پر بھی ڈاؤن لوڈ کے لیے دستیاب ہے۔

محمد افضل
کمپنی سیکریٹری

لاہور: 20 اپریل 2023

ای ووٹنگ کا طریقہ کار:

(a) ای ووٹنگ کی سہولت کی تفصیلات کمپنی کے ان ممبران کے ساتھ مقررہ وقت پر ایک ای میل کے ذریعے شیئر کی جائیں گی جن کے درست CNIC نمبرز، سیل نمبرز اور ای میل ایڈریسز کمپنی کے رجسٹر میں دستیاب ہوں گے۔

(b) ویب ایڈریس، لاگ ان کی تفصیلات، ای میل کے ذریعے ممبران کو بتائی جائیں گی۔ سیکورٹی کوڈز سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ (کمپنی کی طرف سے مقرر کردہ ای ووٹنگ سروس فراہم کنندہ) کے ویب پورٹل سے ایس ایم ایس کے ذریعے ممبران کو بتائے جائیں گے۔

(c) ای ووٹنگ کے ذریعے ووٹ ڈالنے کا ارادہ رکھنے والے اراکین کی شناخت الیکٹرانک دستخط یا لاگ ان تصدیق کے ذریعے کی جائے گی۔

(d) ای ووٹنگ لائنز 20 اپریل 2023، صبح 9:00 بجے سے شروع ہوں گی اور 26 اپریل 2023 کو شام 5:00 بجے بند ہوں گی۔ ممبران اس مدت میں کسی بھی وقت اپنا ووٹ کاسٹ کرسکتے ہیں۔ ایک بار جب کسی رکن کی طرف سے قرارداد پر ووٹ ڈال دیا جاتا ہے، تو بعد میں اسے تبدیل کرنے کی اجازت نہیں ہوتی۔

پوسٹل بیلٹ کے ذریعے ووٹ ڈالنے کا طریقہ کار:

(a) اراکین اس بات کو یقینی بنائیں گے کہ کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) کی کاپی کے ساتھ صحیح طریقے سے پُر کیے ہوئے اور دستخط شدہ بیلٹ پیپر میٹنگ کے چیئرمین کو کمپنی کے رجسٹرڈ ایڈریس، A/63، بلاک XX، فیز III (کمرشل)، خیابان اقبال، ڈی ایچ اے، لاہور پر 26 اپریل 2023 کو کاروبار کے اختتام تک ڈاک کے ذریعے پہنچ جائیں یا chairman@ail.atlas.pk پر ای میل کریں۔ بیلٹ پیپر پر دستخط قومی شناختی کارڈ پر دستخط سے مماثل ہوں گے۔

Atlas Insurance

بیلٹ پیپر

جمعرات، 27 اپریل 2023 کو دوپہر 02:00 بجے A/63، بلاک XX، فیز III (کمرشل) خیابانِ اقبال، ڈی ایچ اے، لاہور میں منعقد ہونے والے سالانہ عام اجلاس (AGM) میں خصوصی امور کے لیے پوسٹ کے ذریعے ووٹنگ کے لیے۔

ویب سائٹ www.ail.atlas.pk

فولیو/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	
شیئر ہولڈر/پراکسی ہولڈر کا نام	
رجسٹرڈ ایڈریس	
موجود حصص کی تعداد	
قومی شناختی کارڈ/پاسپورٹ نمبر (غیر ملکی کی صورت میں) (کاپی منسلک کرنا ہے)	
اضافی معلومات اور ضمیمہ جات (باڈی کارپوریٹ، کارپوریشن، اور وفاقی حکومت کے نمائندے کی صورت میں)	
مجاز دستخط کنندہ کا نام	
مجاز دستخط کنندہ کا قومی شناختی کارڈ/پاسپورٹ نمبر (غیر ملکی کی صورت میں) (نقل منسلک کرنا ہے)	

خصوصی امور

5۔ مندرجہ ذیل قرارداد پر غور کرنا اور اگر مناسب سمجھا جائے تو، عمومی قرارداد کے طور پر کسی ترمیم، اضافہ کے ساتھ یا اس کے بغیر منظوری۔

طے کیا گیا کہ:

"بورڈ کی جانب سے 31 دسمبر 2023 کو ختم ہونے والے مالی سال کے لیے کمپنی کے چیف ایگزیکٹو آفیسر کے مقرر کردہ معاوضہ کی منظوری جاتی ہے"

6۔ کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کے آرٹیکل 94(a) میں ترمیم پر غور اور منظوری۔

6.1۔ مندرجہ ذیل قراردادوں پر ترمیم کے ساتھ یا اس کے بغیر غور کرنا اور اگر مناسب سمجھا جائے تو، بطور خاص قرارداد کی طرح منظوری۔

طے کیا گیا کہ:

"کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کے آرٹیکل 94 (a) میں مندرجہ ذیل ترمیم کی جائے:

(a) 94 چیف ایگزیکٹو آفیسر کو بورڈ آف ڈائریکٹرز کی طرف سے وقتاً فوقتاً مقرر کردہ معاوضہ فراہم کیا جائے گا اس کے علاوہ کمپنی کے قواعد کے تحت قابل قبول تمام مراعات اور دیگر فوائد دیے جائیں گے"۔

اس کے برعکس: (a) 94

چیف ایگزیکٹو کو وہ معاوضہ ملے گا جو کمپنی جنرل میٹنگ میں طے کرے گی اور ڈائریکٹرز کمپنی کی طرف سے منظور شدہ حدود کے اندر جنرل میٹنگ میں معاوضہ کا تعین کر سکتے ہیں اور چیف ایگزیکٹو کی تقرری ایک مدت کے لیے کی جا سکتی ہے اور اگر قانون کی طرف سے اجازت ہو تو اس کو عہدے سے ریٹائرمنٹ پر پنشن یا گریجویٹی ادا کی جائے یا اسٹاک کے اختیارات فراہم کیے جائیں"۔

6.1 مزید طے کیا گیا کہ:

"کمپنی سیکریٹری، مندرجہ بالا قرارداد کو مؤثر بنانے کے مقصد کے لیے تمام ضروری اقدامات کرنے، کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں ردوبدل کرنے اور مذکورہ قرارداد پر عمل درآمد کے لئے ضروری فائلنگ اور قانونی و رسمی کارروائیوں کو کرنے کے مجاز ہیں"

7۔ مندرجہ ذیل قرارداد پر غور کرنا اور اگر مناسب سمجھا جائے تو، خصوصی قرارداد کے طور پر کسی ترمیم کے ساتھ یا اس کے بغیر منظوری۔

طے کیا گیا کہ:

7.1 "سال 2022 کے دوران متعلقہ فریقوں، اٹلس فاؤنڈیشن اور اٹلس ایسیٹ مینجمنٹ لمیٹڈ (AAML) کے ساتھ کمپنی کی طرف سے کیے گئے عمومی کاروباری معاملات کے مطابق کیے گئے لین دین کی توثیق، منظوری اور تصدیق کی جاتی ہے"۔

مزید طے کیا گیا کہ:

7.2 "بورڈ آف ڈائریکٹرز 31 دسمبر 2023 کو ختم ہونے والے سال کے دوران اٹلس فاؤنڈیشن اور AAML کے عمومی کاروباری معاملات کے مطابق کیے گئے تمام لین دین کو منظور کرنے کے مجاز ہیں"۔

پول کے لیے ہدایات

1۔ براہ کرم متعلقہ باکس پر (✓) نشان لگا کر اپنے ووٹ کی نشاندہی کریں۔
2۔ اگر دونوں خانوں کو (✓) کے بطور نشان زد کیا گیا ہے، تو آپ کے پول کو "مسترد" سمجھا جائے گا
میں/ہم مندرجہ بالا قراردادوں کے سلسلے میں اپنا ووٹ بیلٹ کے ذریعے استعمال کرتے ہیں اور ذیل میں دیے گئے مناسب خانے میں ٹک (✓) کا نشان لگا کر قراردادوں پر اپنی رضامندی یا عدم رضامندی کا اظہار کرتے ہیں:

قرارداد	میں/ہم اس کی منظوری دیتے ہیں	میں/ہم قرارداد سے اختلاف کرتے ہیں
ایجنڈا آئٹم 5: جیسا کہ اوپر بیان کیا گیا ہے		
ایجنڈا آئٹم 6: جیسا کہ اوپر بیان کیا گیا ہے		
ایجنڈا آئٹم 7: جیسا کہ اوپر بیان کیا گیا ہے		

نوٹس:

1۔ باضابطہ پر کیے ہوئے بیلٹ پیپر اٹلس انشورنس لمیٹڈ کے چیئرمین کو A/63، بلاک XX، فیز III (کمرشل) خیابانِ اقبال، DHA، لاہور بھیجے جائیں یا chairman@ail.atlas.pk پر ای میل کریں۔

2۔ ووٹ کی درستی کے حوالے سے اجلاس کے چیئرمین کا فیصلہ حتمی ہوگا۔

3۔ قومی شناختی کارڈ/پاسپورٹ کی کاپی (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) پوسٹل بیلٹ فارم کے ساتھ منسلک ہونی چاہیے۔

4۔ بیلٹ پیپر 26 اپریل 2023 بروز بدھ یا اس سے پہلے کاروباری اوقات میں چیئرمین تک پہنچ جانا چاہیے۔ اس تاریخ کے بعد موصول ہونے والا کوئی بھی پوسٹل بیلٹ ووٹنگ کے لیے زیر غور نہیں آئے گا۔

5۔ بیلٹ پیپر پر دستخط CNIC / پاسپورٹ (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) پر دستخط سے مماثل ہونا چاہیے۔

6۔ نامکمل، غیر دستخط شدہ، غلط، مسخ شدہ، پھٹا ہوا، زیادہ لکھا ہوا پول پیپر مسترد کر دیا جائے گا۔

7۔ باڈی کارپوریٹ، کارپوریشن یا وفاقی حکومت کے نمائندے کی صورت میں کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 138 یا 139 کے مطابق، مجاز شخص کے CNIC کی کاپی، بورڈ کی قرارداد کی تصدیق شدہ کاپی/پاور آف اٹارنی، /اتھارٹی لیٹر وغیرہ، بیلٹ پیپر فارم کے ساتھ ہونا ضروری ہے۔ غیر ملکی باڈی کارپوریٹ وغیرہ کے معاملے میں، تمام دستاویزات کا قونصل جنرل آف پاکستان جس کا دائرہ اختیار ممبر پر ہو سے تصدیق شدہ ہونا ضروری ہے بیلٹ پیپر فارم کو کمپنی کی ویب سائٹ www.ail.atlas.pk پر بھی رکھا گیا ہے۔

8۔ بیلٹ پیپر کا فارم کمپنی کی ویب سائٹ www.ail.atlas.pk پر بھی رکھا گیا ہے۔ ممبران ویب سائٹ سے بیلٹ پیپر ڈاؤن لوڈ کر سکتے ہیں یا اخبارات میں شائع ہونے والی اصل/فوٹو کاپی استعمال کریں۔

تاریخ: ______________

____

شیئر ہولڈر/پراکسی ہولڈر دستخط/مجاز دستخط کنندہ (کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، براہ کرم کمپنی کی مہر لگا دیں)