

NOTICE OF THE ANNUAL GENERAL MEETING



Notice is hereby given that 44th Annual General Meeting "AGM" of the members of the Asia Insurance Company Limited (the "Company") shall be held on Thursday, the April 24th, 2025, at 11:00 AM at 19 C/D, Block L, Gulberg III, Lahore, to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the minutes of the 43rd Annual General Meeting held on April 29, 2024.
2. To receive, consider, and adopt the Audited Annual Accounts of the Company for the year ended December 31, 2024 together with Directors' and Auditors' report thereon.
3. To re-appoint M/s Ilyas Saeed & Co., Chartered Accountant as auditors of the Company and fix their remuneration for the year ending December 31, 2025.
4. To consider any other business of the Company with the permission of the Chair.

Lahore
April 3, 2025

By order of the Board

Shazia Hafeez
Company Secretary

NOTES:

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

Name of Shareholder	CNIC no.	Folio/CDS no.	Cell no.	Email Address

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 AGM proceeding in person or through proxy, through their devices after completing all the formalities required for the identification and verification of the shareholders.

2. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from 17-04-2025 to 24-04-2025 (both days inclusive). Transfers received to our Shares Registrar M/s Corplink (Pvt.) Limited, Wings Arcade, 1-K, Model Town, Lahore, by the close of business on 16-04-2025 will be treated as being in time for the purpose and to attend the meeting.
3. A Member entitled to attend and vote at the meeting may appoint another Member as his/her proxy to attend the meeting and vote for him/her. Instruments appointing proxies, in order to be effective, must reach the Registered Office of the Company not less than 48 hours before the meeting, duly signed / notarized certified copy, as the case may be.
4. Shareholders are required to immediately notify the company of any change to their postal addresses.
5. 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.

Appointing Proxies

- i. 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.
6. Members are requested to notify/submit the following in case of book entry securities in CDC to respective CDC participants and in case of physical shares to the Company's Share Registrar, if not earlier provided/notified:
 - a. Change in their addresses
 - b. Valid and legible photocopies of CNIC, for individual and NTN both for individual & Corporate entities.
 7. 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.
 8. The Annual Report, including the Financial Statements of the Company, can be viewed using the following QR-enabled code:
The same will be shared via email in case an email address is provided by the members.
A printed copy of the above referred Annual Report can be provided to members upon request.
 9. The financial statements and reports have been placed on the website of the Company www.asiainsurance.com.pk
 10. Members can exercise their right to demand a poll subject to meeting requirements under Sections 143-145 of the Companies Act, 2017 and applicable clauses of Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018.
 11. In compliance of Section 244 of the Act, the Company uploaded the details of unclaimed dividend on its website and submitted a statement to the Commission through e-services portal, stating the amount of dividend, which remained unclaimed for a period of 3 years from the date it was due.
 12. **Deposit of Physical Shares into CDC Accounts:**

The Securities and Exchange Commission of Pakistan through its circular # CSD/ED/Misc./2016-639-640 dated March 26, 2021, has advised the listed companies to pursue their such members who still hold shares in physical form, to convert their shares into book entry form. We hereby request all members who are holding shares in physical form to convert their shares into book-entry form at the earliest. They are also suggested to contact the Central Depository Company of Pakistan Limited or any member/stockbroker of the Pakistan Stock Exchange to open an account in the Central Depository System and to facilitate conversion of physical shares into book entry form. Members are informed that holding shares in book-entry form has several benefits including but not limited to secure and convenient custody of shares, conveniently tradeable and transferable, no risk of loss, damage or theft, no stamp duty on transfer of shares in book-entry form and hassle-free credit of bonus or right shares. We once again strongly advise shareholders of the Company, in their best interest, to convert their physical shares into book-entry form at the earliest.



Scan me!

بذریعہ نوٹس ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ ایسیا انشورنس کمپنی لمیٹڈ ("کمپنی") کے ممبران کا 44 واں سالانہ اجلاس عام بروز جمعرات 24 اپریل، 2025ء بوقت 11:00 بجے دن بمقام C/D 19 بلاک L، گلبرگ III، لاہور میں مندرجہ ذیل امور پر بحث کے لئے منعقد ہوگا۔
عمومی امور:

1. 29 اپریل 2024ء کو منعقد ہونے والے 43 ویں سالانہ اجلاس عام کی روئیداد کی توثیق کرنا۔
2. 31 دسمبر 2024ء کو اختتام پزیر سال کے لئے کمپنی کے پڑتال شدہ کھاتوں اور ان پر ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹ کو وصول کرنا، مزید غور کرنا اور اپنا کرنا۔
3. میسرز الیاس سعید اینڈ کو، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس کی بطور کمپنی آڈیٹرز دوبارہ تقرری کرنا اور 31 دسمبر 2025ء کو اختتام پزیر سال کے لئے ان کا معاوضہ طے کرنا۔
4. چیئرمین کی اجازت سے کمپنی کے دیگر امور کو زیر غور کرنا۔

حسب الحکم بورڈ
شازیہ حفیظ
کمپنی سیکرٹری

لاہور

3 اپریل 2025ء

نوٹس:

1. بذریعہ زوم اینپلی کیشن AGM میں شرکت کرنے کے خواہشمند شیئرز ہولڈرز سے التماس ہے کہ وہ AGM کے انعقاد سے کم از کم 2 یوم قبل کمپنی سیکرٹری کے دفتر میں corporate@asiainsurance.com.pk پر بذریعہ ای میل اور 03154008755 پر بذریعہ نوٹس ایپ یا ایس ایم ایس مندرجہ ذیل معلومات فراہم کر کے اپنا اندراج کرائیں:

نام شیئر ہولڈر	شناختی کارڈ نمبر	فولیو/ CDS نمبر	فون نمبر	ای میل ایڈریس
----------------	------------------	-----------------	----------	---------------

1. لاگ ان کی سہولت اجلاس کے انعقاد سے تین منٹ قبل فعال ہو جائے گی تاکہ شرکاء شناختی عمل سے گزرنے کے بعد اجلاس میں شرکت کر سکیں۔ شیئر ہولڈرز اپنی شناخت اور توثیق کے تمام تقاضوں کو پورا کرنے کے بعد ذاتی حیثیت میں یا بذریعہ پراکسی اجلاس میں لاگ ان یا شرکت کر سکیں گے۔
2. کمپنی کی شیئرز ٹرانسفر بکس مؤرخہ 17-04-2025 تا 24-04-2025 (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ 16-04-2025 کو کاروبار بند ہونے تک ہمارے شیئرز رجسٹرار میسرز کارپ لنک (پرائیویٹ) لمیٹڈ ونگز آرکیڈ-1-4 ڈال ٹاؤن لاہور کو وصول ٹرانسفر اجلاس میں شرکت کی غرض سے بروقت وصولی شماری جائیں گی۔
3. اجلاس میں ووٹ اور شرکت کرنے کا اہل رکن اپنی جگہ اجلاس میں شرکت اور ووٹ کرنے کے لئے کسی دوسرے رکن کو اپنا پراکسی مقرر کر سکتا ہے۔ مؤثر کرنے کی غرض سے پراکسی کی تقرری کا یا قاعدہ دستخط شدہ نوٹری سے تصدیق شدہ نقل دستاویز کمپنی کے رجسٹرار آفس میں اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 48 گھنٹے قبل پہنچ جانا چاہئے۔
4. شیئر ہولڈرز کو اپنے پوسل ایڈریس میں کسی بھی قسم کی تبدیلی سے متعلق کمپنی کو فی الفور آگاہ کرنا ہوگا۔
5. CDC اکاؤنٹ ہولڈرز کو (سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے جاری کردہ) مؤرخہ 26 جنوری 2000ء کے سرکلر 1 میں فراہم کردہ ہدایات پر عمل کرنا ہوگا:

اجلاس میں شرکت کرنا

- i. فرد واحد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈرز یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈرز اور یا وہ شخص جس کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور CDC ضوابط کے تحت ان کی رجسٹریشن تفصیلات شائع کی گئی ہیں اجلاس کے موقع پر اپنا اصلی شناختی کارڈ یا اصلی پاسپورٹ پیش کر کے اپنی شناخت ثابت کریں گے۔
- ii. کاروباری اداروں کی صورت میں پراکسی فارم کے ہمراہ پورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد اختیار نامہ بمعہ نامزد فرد کے نمونہ کے دستخط (بمعہ شناختی کارڈ) اجلاس کے موقع پر پیش کئے جائیں گے۔

پراکسی کی تقرری

- i. فرد واحد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈرز یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈرز اور یا وہ شخص جس کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور CDC ضوابط کے تحت ان کی رجسٹریشن تفصیلات شائع کی گئی ہیں کو مذکور بالا معیارات کے مطابق پراکسی فارم جمع کرنا ہوگا۔
- ii. دو افراد پراکسی فارم کی تصدیق کریں گے جن کے نام، پتے اور شناختی کارڈ نمبر فارم میں درج ہوں۔
- iii. مستفید ہونے والے افراد اور پراکسی کے شناختی کارڈ اور پاسپورٹ کی مصدقہ نقل پراکسی فارم کے ساتھ فراہم کی جائیں گی۔
- iv. پراکسی کو اجلاس کے موقع پر اپنا اصلی شناختی کارڈ اور اصلی پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔
- v. کاروباری اداروں کی صورت میں پراکسی فارم کے ہمراہ پورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد اختیار نامہ بمعہ نامزد فرد کے نمونہ کے دستخط (اور نامزد شخص کے شناختی کارڈ کی مصدقہ نقل) کمپنی کو جمع کرائے جائیں گے۔

6. CDC میں یک انٹری سیکورٹیز کی صورت میں ممبران سے التماس ہے کہ وہ اپنے متعلقہ CDC شرکت داروں کو مندرجہ ذیل کے بارے میں آگاہ کریں اور فزیکل شیئرز کی صورت میں کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کو مذکورہ ذیلیں کے بارے میں آگاہ کریں، اگر پہلے آگاہ مطلع نہیں کیا گیا ہے:

- a. ان کے چوں میں تبدیلی
- b. شناختی کارڈ کی کارآمد اور قابل قبول فوٹو کا یا یاں برائے فرد واحد اور فرد واحد اور کاروباری اداروں دونوں کے لئے NTN

7. دوسرے شہر میں مقیم 10% یا زائد شیئر ہولڈنگ رکھنے والے ممبران اجلاس میں شرکت کے لئے ایکٹ کے سیکشن (b)(1) 134 کے تحت وڈیو کنفرنس کی سہولت حاصل کر سکتے ہیں ایسے اراکین کا اقترا نامہ اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 10 یوم قبل کمپنی کے رجسٹرار آفس میں پہنچا جانا چاہئے۔



Scan me!

8. سالانہ رپورٹ بمعہ کمپنی کی مالیاتی سٹیٹمنٹس مندرجہ ذیل QR کو استعمال کر کے دیکھی جاسکتی ہیں:
- ممبران کے فراہم کردہ ای میل ایڈریس پر بذریعہ ای میل بھی انہیں شیئر کیا جائے گا۔ ممبران کے مطالبہ پر مذکورہ بالا سالانہ رپورٹ کی پرنٹ شدہ نقل بھی فراہم کی جاسکتی ہے۔
9. مالیاتی سٹیٹمنٹس اور رپورٹس کمپنی کی ویب سائٹ www.asiainsurance.com.pk پر شائع کر دی گئی ہیں۔
10. کمپنی ایکٹ 2017ء کے سیکشن 143-145 (پوسل بیلٹ) ضوابط، 2018ء کی مروجہ شقوق پر عمل درآمد سے مشروط ممبران حق رائے دہی کے مطالبے کا حق استعمال کر سکتے ہیں۔
11. ایکٹ کے سیکشن 244 کی قبل میں کمپنی نے لاگوئی منافع منقسمہ کی تفصیلات اپنی ویب سائٹ پر شائع کر دی ہیں اور ای سرورسز پورٹل کے ذریعے کمپنی کو بیان جمع کرایا ہے جس میں منافع منقسمہ کی رقم درج ہے جو عرصہ 3 سال تک لاگوئی رہی۔

12. فزیکل شیئرز کی CDC اکاؤنٹس میں منتقلی

سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے اپنے سرکلر نمبر CSD/ED/Misc./2016-639-640 مؤرخہ 26 مارچ 2021ء کے ذریعے کمپنیوں کو ایسے ممبران سے رابطہ کرنے کی تلقین کی ہے جن کے شیئرز ابھی تک فزیکل فارم میں ہیں کہ وہ اپنے شیئرز کو بک انٹری فارم میں تبدیل کروائیں۔ ہم یہاں فزیکل شیئرز رکھنے والے تمام ممبران سے التماس کرتے ہیں کہ وہ جلدی فرصت میں اپنے شیئرز کو بک انٹری فارم میں تبدیل کروائیں۔ سنٹرل ڈیپازٹری سسٹم میں اکاؤنٹ کھولنے کے لئے انہیں سنٹرل ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان اینڈ ڈی پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے کسی ممبر/اسٹاک بروکر سے رابطہ کرنے کی تجویز دی جاتی ہے تاکہ انہیں فزیکل شیئرز کی بک انٹری فارم میں تبدیلی کی سہولت میسر آسکے۔ ممبران کو بک انٹری فارم میں شیئرز رکھنے کے متعدد فوائد کے بارے میں بتایا گیا ہے جس میں مندرجہ ذیل شامل ہیں لیکن یہ محدود نہیں شیئرز کا محفوظ اور پرسکون قبضہ، آسانی قابل تجارت و قابل انتقال، شمشدگی، جغرافی یا چوری کا کوئی خدشہ نہیں، شیئرز کی بک انٹری فارم میں تبدیلی پر کوئی ٹامپ ڈیوٹی نہیں۔ ہم ایک مرتبہ پھر کمپنی کے شیئرز ہولڈرز کو تجویز کرتے ہیں کہ فزیکل شیئرز کو فی الفور بک انٹری فارم میں تبدیل کرنا ان کے بہترین مفاد میں ہے۔