

SHAHEEN INSURANCE COMPANY LTD.

Head Office : 10th Floor, Shaheen Complex, M.R. Kayani Road, Karachi - 74200 Tel: (+9221) 32630370-75 Fax: (+9221) 32626674 E-mail: info@shaheeninsurance.com Web: shaheeninsurance.com



SICL/COMP/2025/0256

April 4, 2025

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

Dear Sir,

Notice of Annual General Meeting (Pre-Publication)

In accordance with clause 5.6.9 (b) of the Pakistan Stock Exchange Rule Book, please find enclosed herewith a copy of captioned notice to shareholders of Shaheen Insurance Company Limited prior to its publication in newspapers.

The appended notice will be published in newspapers namely Dawn (English) and Daily Nawa-e- Waqt (Urdu) on Monday April 7, 2025.

With kind regards,

Nisar Ahmed Almani Company Secretary

Syed Rizwan Akhtar Chief Executive Officer

Enclosed: As stated above

SHAHEEN INSURANCE COMPANY LTD.

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

eral Meeting (AGM) of Shaheen Insurance Company Limite ICL) will be held on Monday, April 28, 2025 at 03:00 p.m. at the institute of Chartered Accountan buse, Block G-31/8, Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi to transact the following bus

Ordinary Business

- nd adopt the Annual Audited Financial State ended December 31, 2024 together with the Directors' and Auditor's Reports thereon
- To consider and approve issuance of bonus shares @ 25% i.e. 2.5 ordinary shares for every 10 ordin shares held for the year ended December 31, 2024 as recommended by the Board of Directors of
- 3. To appoint Auditors of the Company for the year ending December 31, 2025 and fix their remuneration. Board of Directors on the recommendation of Audit Committee have proposed the reappointment of M/s. BDO Ebrahim & Co., Chartered Accountants as auditors of the Company for the year 2025.

To consider and if deemed fit, to pass the following resolutions as Special Resolutions for alteration in the tricles of Association of the Company, with or without modification(s), addition(s) or deletion(s), as accommended by the Board of Directors:

"Resolved That the fee for attending the Quarterly Board of Directors' m approved to be paid upto Rs 50,000/- per meeting for nominee director, upto Rs 100,000/- per me independent director and upto Rs 75,000/- per meeting for Chairman.

Further Resolved That pursuant to Section 38 and all other applicable provisions of the Companies Act 2017 the Article 83 of the Articles of Association of the Company be altered as under

"83. Unless otherwise determined by the Company in General Meeting the remuneration of each n director shall be upto Rs 50,000/-, upto Rs 100,000/- for each independent director and upto Rs 75,000/- for Chairman for each quarterly Board of Directors meeting only, he attends, plus the actual travelling expenses

Resolved Further That the Chief Executive Officer and / or Company Secretary be and are hereby authorized to comply with the legal formalities in this regard."

Further Resolved That, the aforesaid resolution shall be subject to any amendment, modification, addition or deletion as may be required and such amendment, modification, addition or deletion shall not require fresh approval of members

2. To consider and if thoughts fit, to pass the following resolution with or without modification, as Specia

"Resolved That the Authorized Share Capital of the Company be and is hereby increased from Rs 1,000,000,000/- to Rs 2,500,000,000/- and that Clause No.5 of the Memorandum of Association and Article No.6 of Articles of Association of the Company be and are hereby accordingly amended."

Further Resolved That, the Chief Executive Officer and / or Company Secretary be and are hereby authorized to comply with the legal formalities in this regard."

Further Resolved That, the aforesaid resolutions shall be subject to any amendment, modification, addition or deletion as may be required and such amendment, modification, addition or deletion shall not require free approval of members.* By Order of the Board

Nisar Ahmed Almar Company Secretary

The statement under Section 134(3) of the Companies Act, 2017, pertaining to the special business referred to above is being circulated to the Shareholders along with the notice of the Meeting.

NOTES

In line with the clarification issued vide Circular no. 4 of 2021 by the Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP) for ensuring participation of the shareholders in general meeting through electronic means as a regular feature; Company has also provided the facility for attending the meeting through video link. To attend the AGM through video link, members are requested to register their following culars by sending an e-mail at compliance@shah

Folio / CDC Account No.	No. of shares held	Name	CNIC No.	Cell No.	Email address
The video link and login cred	dentials will be shared	with shar	eholders whos	e e-mails	containing all the

sted particulars, are received at the given e-mail address by or before the close of business hours (5:00 p.m.) on April 25, 2025. For any query, the members may please contact at aforesaid email or of WhatsApp Number 03212010771.

- In accordance with the provisions of section 242 of the Companies Act, 2017, it is mandatory for a listed in accordance wan the provisions of section 242 of the Companies Oral, 2017, it is maniestating for a listed company to pay cash dividend to the shareholders only through electronic mode i.e. directly into the bank account designated by the entitled shareholders. Please note that if Bank account details (IBAN) as per prescribed format have not been provided by the shareholders to the Share Registrar, their Broker (participant) or CDC, the company would be constrained to act in accordance with the provisions of the law and withhold the cash dividend.
- The share transfer books of the Company shall remain closed from April 22, 2025 to April 28, 2025 (both The starte translet books of the Company stall relation to close time have 22, 2023 to Apit 20, 2023 (but) adays inclusive). Transfers received at Mis. Corplink (Pvt) Ltd., Wings Arcade, 1-K. Commercial Model Town, Lahore, the Registrar and Share Registrar Office of the Company, by the close of business on April 21, 2025 will be considered in time for the purpose of Annual General Meeting.
- The Proxy Form duly completed and signed along with attested copies of CNIC/Passport of the member, Proxy Holder and the witnesses must be deposited at the Registered Office of the Company or emailed at clo@shaheeninsurance.com not later than 48 hours before the time of holding of the meeting. Original CNIC/Passport will be produced by the Proxy holder at the time of the meeting.
- No persons shall be appointed as a Proxy unless he/she is a member of the comp
- use of corporate entity, the Board of Director's Resolution/Power of Attorney with the representative shall be submitted along with Proxy Form to the Company.
- CDC account holders and their proxies must attach attested photocopy of their CNIC/Passport with the
- Members may exercise their right to vote by means of postal ballot i.e. by post or through electronic mode subject to the requirements of section 143-145 of the Companies Act 2017 and applicable clauses of Companies (Postal Ballot) Regulations 2018.
- Detail of the e-voling facility will be shared through an e-mail with those members of the Company w have their valid CNIC numbers, Cell numbers, and e-mail addresses available in the register of member of the Company the close of business on April 21, 2025 by Corplink (Private) Limited, the e-volting servi

The identity of the members intending to cast a vote through e-voting shall be authenticated the electronic signature or authentication for login. E-voting lines will start on April 25, 2025 at 9:00 an avail close on April 27, 2025 at 5:00 pm. Members can cast their votes at any time during this period, members vote on a resolution, they shall not be allowed to change it.

10. Annual Report - 2024

7. Animal report. – 2028.
The shareholders of the Company have approved in an Extraordinary General Meeting of the Company held on June 22, 2023 to circulate the Annual Report of the Company to the members through QR enabled code and weblink. Therefore, the Annual Report – 2024 can be accessed through the following weblink or QR Code

QR Code



11. Statement of Material Facts Under Section 134(3) of the Companies Act, 2017, concerning the

director are currently eligible to receive a fee upto Rs 10,000/- and upto Rs 20,000/- respectively per quarterly Board of Directors' meeting only in consideration for attending each meeting plus the actual traveling expenses incurred by him. Section 181(2) (e) of Companies Act 2017 restricts that non-executive traveling expenses incurred by him. Section 181(2) (e) of Companies Act 2017 restricts that non-executive director cannot draw any remuneration from the Company except the meeting fee. Board of Directors has recommended revision in this fee up to Rs 50,000- per meeting for each nominee director, up to Rs 100,000- per meeting for each independent director and up to Rs 75,000- per meeting for Chairman for quarterly Board of Directors Meeting only through amendment in Article No. 83 of the Company's Articles of Association. To this effect Special Resolutions as mentioned in the Notice of Annual General Meeting are proposed to be approved in the forthoroming Annual General Meeting. The directors of the Company have no interest, directly or indirectly, in the proposed special resolution, save to the extent of their meeting fee to be paid to them for attending quarterly meetings of the board. The directors of the Company confirm that the proposed alterations to the Articles of Association are in line with the applicable provisions of the law and regulatory framework.

2. Increase in Authorized Share Capital – Alteration in Memorandum and Articles of Association

12. Increase in Authorized Share Capital - Alteration in Memorandum and Articles of Association

c. Increase in Authorized Share Capital - Alteration in Memorandum and Articles of Association in order to meet the Minimum Paid Up Capital Requirement prescribed by the Securities and Exchange Commission of Pakistan vide its Notification bearing reference no. S.R.O.310(i)/2025 dated March 03, 2025 and to to support expansion of business, Board of Directors' of the Company have proposed to increase Authorized Share Capital of the Company from existing 8, 10,00,000,000- (10,000,000 ordinary shares of Rs 10 each) to Rs 2,500,000,000- (25,000,000 ordinary shares of Rs 10 each) to Rs 2,500,000,000- (25,000,000 ordinary shares of Rs 10 each). Clause No.5 of the Memorandum of Association and Article No.6 of Articles of Association of the Comp is proposed to be amended to incorporate the effect of such increase through abovementioned Sp

The directors are not interested, directly or indirectly, in the above business except to the extent of their nominee shareholding of 500 shares each



شاھین انشورنس کم

سالانہ اجلاس عام کا نوٹس

ذر بعید باز الولس دیا جاتا ہے کد متدربید قریل امور کی اتجام دی کے لیے شامین انشو کس مجھٹی الولس (SICL) کا 30د وال سالا شاجلاس عام (AGM) بروز پیر 28 اپریل 2024ء دويرر03:00 يج ، الشيوت آف جارة اكاركس آف باكتان ، باك G-31/8 مهارزة اكاركس الديني بلفش اكرا بى ش ، مندرجة في اموركي الجام وى ك

ىمومى امور ا۔31 رئیسر 2024 رافع ہوئے والے سال کے لیے تعنی کے سالات آؤٹ شدہ (Audited) اکا فشن مع وائر کیٹرز اورا و فرز ر بیرٹ کی وصولی فور وفوش اورافقتیار کرنا۔ و 31 د كير 2024 و كومتم بوت والے سال كے ليے كوئ كے بورة آف وائر كيٹرزى سفارش كے مطابق، بولى صعى @ 30 25 يعنى 2.5 عوى صعى برائ 10 حصى كاجراء برائيسال تختيدا 3 ديمبر 2024 ويرفور وتوش اور مطوري.

al. 3 دیمبر 2025 موقع ہونے والے سال کے لیے کھٹی آؤیڑز کانٹر رادران کا مشاہر ومقرر کرنا۔ پورڈ آف ڈائر کیٹرزے آؤے کھٹی کی تھادیز کومید نظر رکھتے ہوئے موجودہ آؤیڈ میسرز نی وی ادارد آتام اینڈ کئی چارڈو کاوکنٹنس [M/s. BDO Ebrahim & Co., Chartered Accountants] کو افورکنٹی آؤیڈر برائے سال

فصوصى امور

يه مند وجدة إلى قراره ادول يرفوركر نااوراً كرخروري محسول بواقويدة آف! الريكم زن سفارش ير والجور فصوصي قراروا وبرائة تريم وركيني آركيو آف إيدي الغيرة اليم. شافے باحذف كى منظورى وينا

قرار پایا کرسای بودا آف دائز بکفرز میننگ می شرکت کے لیے فیس بذر بورید امھورکرتے ہوئے=00,000 روپے تک فی میننگ برائے تام دوائز بکٹر (Nominee) director - + 100,000 روپ برائة آزادة الزيكشرة اور= /75,000 روپ برائة جيئر من اداكر نے كى منظوري دى جاتى ہے-

مزية راريا كرش فهر38 كم مطابق اوركيشز ايك 17 20 مك آناش اطاق وفعات كم مطابق كمين كم آن فلز آنف ايدي ايش كاش فهر 83 ش حسب إلى ترميم كي جاتى

نا پھٹیکے گئی کی طرف سے جزل میلنگ میں اس کے علاوہ کوئی تشریح کی جائے ، ہر نامزو ڈائز کیٹر کے لیے=150,000 روپے تک، ہر آزاد ڈائز کیٹر کے لیے =/100,000 دوے تک اور پیٹر مین کے لیے=/75,000 دوے تک صرف برسد اس بودة کی میٹنگ میں شرکت کے لیے متفور کیے جا کیں، نیز آن کے اصل عری اخراجات بھی ادا کیے جا کمیں گے۔

ز پيقرار پاياك پيف ايكو كو آخير اود اياكيني بكر يزى بدر بديد انجاز جي كدائ همن عن افون كم هايق كاردواني كرير.

عربية رار إياك فركور مالاتراردادش (كى يحى معافي ش) ترميم بتيريلى داخاف ياحذف كى كاردوائي حسب شرورت كى جاعتى ب اورتريم بتيديلى داخاف ياحذف ك لے مصرے ہارا کین کی منتقوری ضروری خیس!

2- أكرفوركيا جائة اورموز ول معلوم بهوقو مندرجة في قرار داد ومع تهريل يلاحد في المورفاص قرار دادمنظورك جائ

مزيز آر پايا كركيتي كائواز مراييه صياور بذريد بلداس مي = 000,000,000, اردي ے براحا كر = 000,000,000, دو يہ كرديا كيا ہا اور ميوديدم الك يوى ايش كى دفد فبرة واوركيني كارفظرا ف ايوى ايش كاش فبرة بول كى ادر ال همن ش بذر يدية ازمم كردى كل ب-

ز پیر آر پایا کسینید ایکر کلو آفیر اور ایا کمپنی بیگر بیزی بذر بید بند انجاز بین کداس همن بین قانون کے مطابق کارروائی کریں۔

حربير آريا كر فكوده بالقرارداد شرر الحي بحي معاطي ش) ترجم ، تهديلي ، اضافه ياحذف كى كادردائى ، حسب ضرورت كى جائلتى ب ادرتر بهم ، تهديلي ، اضافه ياحذف ك لي مع سر عداداكين كالمنظور كاشرور كأنيل ا

1.d. F. فاراحه عالماني

,2025 JUDTEV

توله بالانصوسي امور يه حقل بيان زير دفعه (3) 134، كينيزا يك 17 20 جصص بإفتان كوم اطلاح اجلال ارسال كياجار باب-

- سيكور ثيرًا اين المسيخة كييش آف ياكتان (SECP) كياة شخ مطابق مواساليم 4. يحريه 2021 رائدًا التوام شركت صعس يافتكان وراجال يذربيها ليكرا لك وراقي، ایک واقاعد وسلسلہ ب کمینی نے بذر بعد وا پولک شرکت کی موات مجی فراہم کی ہے۔ سالانداجائی عام AGM) ش شرکت بذر بعد وا پولک کے لیے ادا کین سے گزارش ہے متدرجہ ڈیل کوائک، ای مثل ہے compliance@shaheeninsurance.com پر ارسال کر کے دجمز کروائمیں۔

Folio / CDC Account No.	No. of shares held	Name	CNIC No.	Cell No.	Email address

والإلك اورالك إن كي تفييات أن همس يافظان كو بتائى باليمل كى جن كى تمام كوالف يافى الدامية دي كا الديمل يتي بر22 إير بل 2025 وكوفتر كا ادقات كار اليني شام یا فی بیج) تنم ہونے تک با یہ اللہ موصول ہوں ۔ ادا کین کی محی اعتصار کے لیے مندرجہ یالا ای میل بیچ پر یا WhatsApp Number 03212010771

2- كينيزا يك 2017 كي بن 242 كم مطابق، كي بعي مندرجه كيني كے ليے لازم ب كره معى يافتطان كونظر مناخ بذريد الكيشرا بك وسيار يعني براہر راست أن هم مي يافتطان کے بینک اکاؤٹٹ بین منتقل کردے۔ برادگرم ہے بات و بن نظرین کرلیم کردا گرھس یافتگان کی طرف سے بینک اکاؤٹٹ کی تضیاعت (IBAN) مخصوص طریق کار کے مطابق شیئر رہ طرار کو اان کے بروکر (شریک) یا CDC کے در میے فراہم نیم کی جا تھی آتو تھو تھا آتا معدوضوا اہلے کے مطابق فقد متافع اسپنے پاس روکنے برمجبور ہوگی۔

ئے۔ کمٹی کی انقال صف کتب (Share transfer books) 22 اپریل 2025ء تا 28 اپریل 2025ء (دولوں دن شامل) بندر ہیں گ-21 إير يل 2025 كوفتر في اوقات كارتم وف تك مجنى كر مترا داود شير رومزار ميرز كارب لك برائيد دواقع ،Wings Arcade,1-K بكرش اڈلٹاؤن الا ہور کے بیچ پرموصول ہونے والے ٹرانسفر عل سالا ندا جلاس عام کے لیے نُر وَقت تصور کیے جا کیں گے۔

4۔ پاکس قارم، با قامدہ یہ کے جوے ، دیخنا شدہ اور معانی رکن ، پاکس جوائد اور گواہوں کے پاسپورٹ ایک قارق کی شاخی کارڈ کی تعدیق شدہ کا بیول کے جوائد کو جنز ڈ آخس پریایڈر ایدائ میل cfo@shaheeninsurance.com، اجلاس کے انتقادے 4 کھٹے کی لازی موصول ہوجا کیں۔ اجلاس کے دقت پرانسی ہولڈر كاطرف عاصل بالبورث الميوران وقوى شاخى كارويش كياجات كا

5- الركوني فض كيفى كازكن فيل الدووياكي مقررفيس كياجاسكا

6۔ کاربوریت ادارہ (corporate entity) ہونے کی صورت میں بورڈ آف ڈائز یکٹرز کی آرارداد ایا درآف اٹارٹی مع کھاز دیجنا کہا بیدہ، یراکس فارم سے ہمراہ بجنی کو جع كروا كي جائي

7- CDC اکاؤٹ بولڈرز اور اُن کے پراکسیز اپنے یا سپورٹ اکیپیوٹر انزوتو ی شاخی کار ڈکی تعدد کی شدہ کا ٹیالا زیار کی قادم کے امراہ تیج کردائیں۔

8۔ اراکین اپنائل رائے وی کمیٹیز ایک 2017 کی ش 145-143 اورکمیٹیز ریکویشنو 2018 (پٹل بیٹ) کی متعاقد وفعات سے مشروط، بذریع پیشل بیٹن میں بذريدة اك بإبذر بعاليكثراك وسيله استعال كريخة بي-

9۔ای۔ووظک کی تفصیل کمیٹن کے اُن اداکین کو کارپ لنگ (برائیویت) کی ایک ای مل کے ذریعے بنائی جائے گی جن کے کار آء کمپیوڈوائز ڈ فی میں فتی کارڈ برموبال نبراور ا كى ممل ہے ، كھنى رہنراركاراكين كر بنزش، 12 ايريل 2025 وكو دفتر كا اوقات كار تم ہوئے تك و متياب جول۔

ای دونگ کے ذریعے دوٹ ڈالنے کے خوا بٹس مندارا کین کی تقدیق الکیٹرا تک وسخط یالاگ ان کی تقدیق کے ذریعے کی جائے گی۔ای دونگ کی لائن 2015 میں کے 2025 میں و ببحثر ورنا ہوں کی اور 27 اپریل 2025ء کوشام پانٹی ہے بند ہوں گی ۔ارا کین اس ع مصاب کی بھی وقت دون ڈ ال سکتے ہیں۔ایک مرتبہ کی آر ارواد پرووٹ ویٹ کے ابعد الكين اعتديل كرف كفاذين!

1024- مالاندايون - 2024

كينى كے تصمى إفتال ش22 جون 2023 كورون والے ايك تير معمول اجلاس ميں كينى كاسالا شار يورث بذرايد QR كوذا ورويب سائف راباء ادا كين شركت متم كرتے كامتقورى دى دابدا متدرجة في ويب مائت ربط يا QR كوا كار يع عدمالا تدريوت 2024 تكدرما في عاصل كى جامحتى ب

Weblink: https://www.shaheeninsurance.com/financial-reports/



11- كمينزا يك 2017 كيكن (3) 134 مانت فصوص أمور كتف عمّا أنّ كابيان

کھٹی کے آر نظار آف ایسوی ایشن کی شق 83 کے مطابق بھی ، ہر ناحر واور آزاد ڈائر کیٹر ، علی الترتیب =/10,000 دوپے اور=/20,000 دوپے فیمی مختلہ بورڈ آف ائر یکٹرز کی برسائل مینٹ میں شرکت کے لیے اور ان کے حقیق سنری افراجات کی وصولی کے باز میں کم پیٹرز ایک 2012 کے میششن (ع) (2) 181 کے تحت مان ایکو یکو ائر بكفر كيني سے كوئى بھى شقاہرہ ، ماسواتے مينظ فيس لينے كا كار فين بروة آف وائز بكثر نے حسب بيان=50,000 دويہ برائے في نامز و وائز بكثر في مينظ، :100,000 روپ برائ فی آزاد فائر بیش مینگ اور=/75,000 روپ برائ چیز مین بورد آف فائر بیشز کی سهای مینگ کے لیے مرف محض کمچنی کے آرفیکز آف ایسوی ایش کی شق 8 میں تبدیلی کے ذریع کرنے کی تجریع بیش کی ہے۔ اس شمن میں سالاندا جاس مام کے نوٹس کے مطابق آبندو سالاند میں تنصیصی قرار داد باعظوركرنے كا تجويز دى جاتى ب كينى كا اگر يكرز يكى أو كى مى اس أمرين، براه داست بايا اواسط ماسوائ بلورهنس يافتان يا اين شيئر كا تختاق ك ول يعيي تين رکھتا، الا برکرانسی بدرڈ کی سے بھی نیٹلز میں شرکت کی فیس دی جائے۔ کپنی کے از کیکٹرز نے تصدیق کی ہے کر آریکٹو آف ایسوی ایشن میں، قانون اور قواعد کے دائر و کار میں -4182862862861764Z

12- اجازت إفتدسر ماييصع عن اضافد ميمورهم ادرآ رفيكرآف ايسوى ايثن من تهديلي

نگھنی کے بورڈ آف ڈائز یکٹرز نے سیکورٹیز ایک چھے کیشن آف ہاکتان کی جایت یڈر لیدٹر اسالیٹر2025/(1)201 AS.A.O.310 مؤرجہ 002 کہ 2026 مسکوسطائی اور کاروبار کونوسنظ دینے کی فرض ہے، کین کا اجازت یافتہ سر ماید علم سر جورہ = 10,000,000,000, اردیے (10 رویے فی عموی حسد کی شرت ہے 00,000,000 عموی منس) سے برحا کر =/2,500,000,000,000 ہوں اور اور پ ٹی عمولی حصہ کی شریع ہے 25,000,000,000 موری حصل کرنے کی تھویز ہوڑی کی ہے۔ اس سے تحت کمپنی كي مورية م آف ايموى ايش كي شق قبر 6 اور آريكل آف ايموى ايش كي شق قبر 6 ش رئيم كي تويز يش كي كل به تاكر جوز واضاف بذريع كالديا النصوصي قر ارداورُ وبشل لايا

ڈ ائر کیٹر زیراہ راست ایالواسط مندرجہ بالاکارہ بار میں ماسوائے نام وگان کے ٹی کس 500 حصص کے بکوئی دل چھپی ٹیس رکھتے۔