Atlas Insurance

SC/213/2026

April 8, 2026

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

Subject: **Notice for Postal Ballot and Electronic Voting – Prior Publication**

Dear Sir,

We refer to our Notice of Annual General Meeting posted at PUCARS on March 27, 2026, and published in newspapers on March 30, 2026.

Enclosed please find a copy of the Ballot Paper required under Regulation 8 of the Companies (Postal) Ballot Regulations 2018, which will be published in newspapers, 'Business Recorder' (English) and Nawa-e-Waqt (Urdu) on April 9, 2026.

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 the 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) of Atlas Insurance Limited (the Company) published on **Monday, March 30, 2026.**

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 the Company can exercise their right to vote through electronic voting facility and voting by post on certain special business in the forthcoming AGM scheduled to be held on Monday, April 20, 2026 at 11:00 a.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.

By Order of the Board

Lahore: April 09, 2026

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 who have their valid CNIC, 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 16, 2026, at 09:00 a.m. and shall close on April 19, 2026, at 05:00 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 CNIC should reach to the Chairman of the meeting through post on the Company's registered address, or email at **chairman@ail.atlas.pk** by April 19, 2026. The signature on the ballot paper shall match with the signature on CNIC.

18.3 cm (5 columns) x 14 cm height

03-April, 2026

Atlas Insurance

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

یہ 30 مارچ 2026 بروز پیر کو شائع ہونے والے اٹلس انشورنس لمیٹڈ (کمپنی) کے سالانہ اجلاس عام (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 2022/2192/(T) مورخہ 5 دسمبر 2022 جو سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) کی جانب سے جاری کیا گیا ہے، جس میں ایس ای سی پی 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، کمپنی کے اراکین الیکٹرانک ووٹنگ کی سہولت کے ذریعے اپنے ووٹ کا حق استعمال کر سکتے ہیں اور ضرورت کے مطابق اور مذکورہ ضوابط میں موجود شرائط کے تابع خصوصی امور پر پوسٹ کے ذریعے ووٹنگ کر سکتے ہیں اس سالانہ اجلاس عام میں جو پیر، 20 اپریل 2026 کو صبح 11:00 بجے بمقام 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۔

بحکم بورڈ آف ڈائریکٹرز

محمد افضل

کمپنی سیکریٹری

لاہور: 09 اپریل 2026

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 کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) نمبر، سیل نمبر، اور ای میل ایڈریسز کمپنی کے رجسٹر میں درج ہوں گے۔

b) ویب ایڈریس اور لاگ ان کی تفصیلات ای میل کے ذریعے ممبران کو بتائی جائیں گی۔ سیکیورٹی 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 کی لائنز 16 اپریل 2026، صبح 9:00 بجے سے شروع ہوں گی اور 19 اپریل 2026 کو شام 5:00 بجے بند ہوں گی۔ ممبران اس مدت میں کسی بھی وقت اپنا ووٹ کاسٹ کر سکتے ہیں۔ ایک بار جب کسی رکن کی جانب 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) ممبران اس بات کو یقینی بنائیں گے کہ 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)، خیابانِ اقبال، ڈی ایچ اے، لاہور پر مورخہ 19 اپریل 2026 تک ڈاک کے ذریعے پہنچ جائیں یا chairman@ail.atlas.pk پر ای میل کیے جائیں۔ بیلٹ پیپر پر دستخط قومی شناختی کارڈ پر دستخط سے مماثل ہوں۔

18.3 cm (5 columns) x 13 cm height

03-April, 2026

Atlas Insurance

BALLOT PAPER

For voting through post for the Special Business at the Annual General Meeting to be held on Monday, April 20, 2026, at 11:00 a.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, or 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 with or without modification, the following resolutions as special resolutions:

Resolved:

5.1 "that the authorized capital of the Company be and is hereby increased from Rs. 1,500,000,000 (Rupees fifteen hundred million only) to Rs. 3,000,000,000 (Rupees three billion only) by creation of 150,000,000 (one hundred and fifty million) new ordinary shares of Rs.10 each."

Further Resolved:

5.2 "that the Memorandum and Articles of Association of the Company be and are hereby altered by substituting the figures and words of Rs. 1,500,000,000 (Rupees fifteen hundred million only) divided into 150,000,000 (one hundred and fifty million) ordinary shares of Rs.10 each appearing in clause V of the Memorandum and clause 4 of the Articles of Association with the words and figures of Rs. 3,000,000,000 (Rupees three billion only) divided into 300,000,000 (three hundred million) ordinary shares of Rs.10 each."

Further Resolved:

5.3 "that the ordinary shares when issued shall carry equal voting rights and rank pari passu with the existing ordinary shares of the Company in all respect / matters in conformity with the provisions of the Companies Act, 2017."

Further Resolved:

5.4 "that the Chief Executive Officer and Company Secretary be and are hereby authorized, singly to do all acts, deeds and things, take any or all necessary actions to complete all legal formalities and to file requisite documents with the Registrar to effectuate and implement the aforesaid resolutions."

6. To consider and approve related party transactions for the financial year ended December 31, 2025, and the ensuing financial year ending December 31, 2026.

To give effect to the aforesaid, if thought fit, to pass with or without modification, the following resolutions as special resolutions:

Resolved:

6.1 "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 2025 be and are hereby ratified, approved and confirmed."

Further Resolved:

6.2 "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, 2026."

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		

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. Copy of CNIC / Passport (in case of foreigner) should be enclosed with the postal ballot form.
3. Ballot paper should reach the Chairman within business hours on or before April 19, 2026. Any postal Ballot received after this date will not be considered for voting.
4. Signature on ballot paper should match with signature on CNIC / Passport (in case of foreigner).
5. Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, overwritten poll paper will be rejected.
6. 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.
7. 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.

Date: ________________

____

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

28 cm x 5 col.

03-April-2026
(FINAL)

Atlas Insurance

بیلٹ پیپر

پیر، 20 اپریل 2026 کو صبح 11:00 بجے A/63، بلاک XX، فیز III (کمرشل)، خیابانِ اقبال، ڈی ایچ اے، لاہور میں منعقد ہونے والے سالانہ اجلاس عام (AGM) میں خصوصی امور کے لیے پوسٹ کے ذریعے ووٹنگ کے لئے۔

ویب سائٹ www.ail.atlas.pk

شیئر ہولڈر/ پراکسی ہولڈر کا نام	
رجسٹرڈ ایڈریس	
فولیو/ سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	
حامل حصص کی تعداد	
قومی شناختی کارڈ/ پاسپورٹ نمبر (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) (کاپی منسلک کی جائے گی)	
اضافی معلومات اور انکلوژرز (کارپوریٹ باڈی، 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) (کاپی منسلک کرنا ہے)	

خصوصی امور

قرار پایا کہ:

5.1- ''بذریعہ ہذا کمپنی کے منظور شدہ سرمایہ کو 1,500,000,000 روپے (ایک ارب پچاس کروڑ روپے) سے بڑھا کر 3,000,000,000 روپے (تین ارب روپے) کیا جاتا ہے، جس کے لیے 10 روپے فی حصص کے حساب سے 150,000,000 (پندرہ کروڑ) نئے عام حصص تخلیق کیے جائیں گے''۔

مزید قرار پایا کہ:

5.2- ''کمپنی کے میمورنڈم اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں ترمیم کی جائے، جس کے تحت میمورنڈم کی شق نمبر V اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کی شق نمبر 4 میں درج 1,500,000,000 روپے (ایک ارب پچاس کروڑ روپے) مالیت کے 150,000,000 (پندرہ کروڑ) عام حصص کے الفاظ اور ہندسوں کی جگہ 3,000,000,000 روپے (تین ارب روپے) مالیت کے 300,000,000 (تیس کروڑ) عام حصص 10 روپے کے الفاظ اور ہندسے درج کیے جائیں''۔

مزید قرار پایا کہ:

5.3- ''جاری کیے جانے والے عام حصص کمپنی کے پہلے سے موجود عام حصص کے برابر ووٹنگ کے حقوق کے حامل ہوں گے اور کمپنیز ایکٹ 2017 کے تمام قواعد وضوابط کے مطابق ہر لحاظ سے موجودہ حصص کے مساوی تصور کیے جائیں گے''۔

مزید قرار پایا کہ:

5.4- ''کمپنی کے چیف ایگزیکٹو آفیسر اور کمپنی سیکرٹری کو بذریعہ ہذا انفرادی طور پر یہ اختیار دیا جاتا ہے کہ وہ مذکورہ بالا قراردادوں پر عملدرآمد اور انہیں مؤثر بنانے کے لیے تمام افعال، اقدامات اور امور سرانجام دیں، تمام قانونی تقاضوں کی تکمیل کے لیے کوئی بھی اور تمام افعال سرانجام دیں اور رجسٹرار کے پاس ضروری دستاویزات جمع کروائیں''۔

6۔ 31 دسمبر 2025 کو ختم ہونے والے گزشتہ مالی سال اور 31 دسمبر 2026 کو ختم ہونے والے آئندہ مالی سال کے لئے متعلقہ پارٹیز کے درمیان لین دین پر غور وخوض اور منظوری۔

درج ذیل قراردادوں پر ترمیم کے ساتھ یا بغیر کسی ردوبدل کے اگر مناسب سمجھا گیا تو خصوصی قراردادوں کے طور پر غور اور منظوری:

قرار پایا کہ:

6.1- ''سال 2025 کے دوران، متعلقہ پارٹیز، اٹلس ایسٹ مینجمنٹ لمیٹڈ (AAML) اور اٹلس فاؤنڈیشن کے ساتھ کمپنی کی جانب سے معمول کے کاروباری معاملات کے مطابق کی جانے والی ٹرانزیکشنز/ لین دین کی تصدیق، توثیق اور منظوری دی جاتی ہے''۔

مزید قرار پایا کہ:

6.2- ''بورڈ آف ڈائریکٹرز کو 31 دسمبر 2026 کو ختم ہونے والے سال کے دوران AAML اور اٹلس فاؤنڈیشن کے ساتھ ہونے والے معمول کے کاروباری معاملات کے مطابق ٹرانزیکشنز/ لین دین کو منظور کرنے کا اختیار دیا جاتا ہے''۔

رائے شماری 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 ذیل میں دی گئی قراردادوں کے سلسلے میں ووٹ کا حق بذریعہ بیلٹ استعمال کرتے ہیں اور مندرجہ ذیل میں مناسب باکس میں ٹک (✓) کا نشان لگا کر قراردادوں پر میری/ ہماری رضامندی یا اختلاف کا اظہار کرتے ہیں:

قرارداد	میں/ ہم خصوصی قرارداد (کے حق میں) کی منظوری دیتے ہیں	میں/ ہم خصوصی قرارداد (کے خلاف) سے اختلاف کرتے ہیں
ایجنڈا آئٹم 5: جیسا کہ اوپر بیان کیا گیا ہے		
ایجنڈا آئٹم 6: جیسا کہ اوپر بیان کیا گیا ہے		

نوٹس:

1۔ درست انداز میں پُر کیا گیا اور دستخط شدہ اصل پوسٹل بیلٹ چیئرمین اٹلس انشورنس کو 63/A، بلاک XX، فیز III (کمرشل) خیابانِ اقبال، ڈی ایچ اے، لاہور میں بذریعہ ڈاک یا ای میل ایڈریس chairman@ail.atlas.pk پر ارسال کیا جانا چاہیے۔

2۔ CNIC/ پاسپورٹ (غیر ملکی کی صورت میں) کی کاپی بیلٹ پیپر کے ساتھ منسلک ہونی چاہیے۔

3۔ پوسٹل بیلٹ فارم مورخہ 19 اپریل 2026 تک یا اس سے قبل اجلاس کے چیئرمین کو موصول ہو جانے چاہیے۔ اس تاریخ کے بعد موصول ہونے والا کوئی بھی پوسٹل بیلٹ ووٹنگ کے لیے اہل نہیں سمجھا جائے گا۔

4۔ پوسٹل بیلٹ پر دستخط، CNIC/ پاسپورٹ (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) پر دستخط سے مماثل ہونے چاہئیں۔

5۔ پوسٹل بیلٹ پر دستخط شدہ، غلط، مسخ شدہ، پھٹے ہوئے یا اوور رائٹنگ والے بیلٹ پیپرز مسترد کر دیے جائیں گے۔

6۔ کارپوریٹ باڈی، کارپوریشن یا وفاقی حکومت کے نمائندے کی صورت میں بیلٹ پیپر فارم کے ساتھ کسی مجاز شخص کے CNIC کی کاپی، بورڈ کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی/ اجازت نامہ وغیرہ کی تصدیق شدہ کاپی کے ساتھ منسلک ہونا ضروری ہے۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (ز) 138 یا 139 کے مطابق جیسا کہ قابل اطلاق ہے۔ غیر ملکی کارپوریٹ باڈی وغیرہ کی صورت میں تمام دستاویزات کو کونسل جنرل آف پاکستان سے تصدیق شدہ ہونا چاہیے۔

7۔ بیلٹ پیپر کو کمپنی کی ویب سائٹ www.ail.atlas.pk پر بھی آویزاں کیا گیا ہے۔ ممبران ویب سائٹ سے بیلٹ پیپر ڈاؤن لوڈ کر سکتے ہیں یا اخبارات میں شائع ہونے والی اصل/ فوٹو کاپی استعمال کر سکتے ہیں۔

تاریخ: ____________________

____

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

27 cm x 5 col.

03-April-2026
(FINAL)