



SC/176/2024

April 4, 2024

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

Subject: **Notice under Section 159 (4) of the Companies Act, 2017 – Prior Publication**

Dear Sir,

Please find enclosed Notice under Section 159 (4) of the Companies Act, 2017, which will be published in Daily Business Recorder and Nawa-e-Waqt on April 5, 2024.

You may please inform the TRE Certificate Holders of the Exchange accordingly.

Yours Sincerely,

Muhammad Afzal
Company Secretary



Atlas Insurance Ltd.
Rated 'AA' by PACRA

ZONAL OFFICE: Federation House, Shahrah-e-Firdousi, Main Clifton, Karachi-75600. **Phones:** +92 (21) 3536 9394-6, 3537 8806-7 **UAN:** 021-111-245-000

Fax: +92 (21) 3537 8515

HEAD OFFICE: 63/A, Block-XX, Phase-III (Commercial), Khayaban-e-Iqbal, Defence Housing Authority, Lahore, Pakistan. **Phones:** +92 (42) 37132611-18
UAN: 042-111-245-000 **Fax:** +92 (42) 37132622 **Email:** info@ail.atlas.pk **Website:** www.ail.atlas.pk **N.T.N.** 2396345-0



63/A, Block-XX, Phase III (Commercial) Khyaban-e-Iqbal, DHA, Lahore

ELECTION OF DIRECTORS

The members of Atlas Insurance Limited (the Company) are hereby notified that pursuant to Section 159 (4) of the Companies Act, 2017 (the Act), the following persons have filed with the Company, notices of their intention to offer themselves for election as Directors at the Annual General Meeting of the Company scheduled to be held on Monday, April 15, 2024, 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 and also through video link facility:

1. Mr. Iftikhar H. Shirazi (Other Director)
2. Mr. Ali H. Shirazi (Other Director)
3. Mr. Frahim Ali Khan (Other Director)
4. Mr. Hasan Reza ur Rahim (Independent Director)
5. Mr. M. Habib-ur-Rahman (Other Director)
6. Mrs. Roohi Raees Khan (Female Independent Director)
7. Mr. Babar Mahmood Mirza (Other Director)

The profiles of the above-named persons are placed on the website of the Company www.ail.atlas.pk. The independent Directors have been selected on the basis of their experience, competencies, diversity, and skills and knowledge in compliance with the requirements of Section 166 of the Act and the regulations issued thereunder.

Since the number of persons who have offered themselves for election is not more than the number of Directors fixed by the Board under Section 159 (1) of the Act, therefore all the above named seven (7) persons shall be deemed to have been elected unopposed, without the voting process, as Directors of the Company in terms of Section 159 (5) of the Act for the next term of three (3) years commencing from April 15, 2024.

By Order of the Board

Muhammad Afzal
Company Secretary

Lahore: April 05, 2024





63/A, Block-XX, Phase III (Commercial) Khyaban-e-Iqbal, DHA, Lahore

ڈائریکٹرز کا انتخاب

اٹلس انشورنس لمیٹڈ (کمپنی) کے ممبران کو مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (4) 159 کے تحت مندرجہ ذیل افراد کی جانب سے سالانہ اجلاس عام (AGM) میں خود کو ڈائریکٹرز کے انتخاب میں پیش کرنے کے لیے اظہار دلچسپی کے نوٹس موصول ہوئے ہیں جو کہ بروز پیر مورخہ 15 اپریل 2024 بوقت صبح 11:00 بجے، کمپنی کے رجسٹرڈ آفس واقع A/63، بلاک-XX، فیز III (کمرشل)، خیابان اقبال، ڈی ایچ اے، لاہور میں اور بذریعہ ویڈیو لنک بھی منعقد کیا جائے گا:

- 1- جناب افتخار ایچ شیرازی (دیگر ڈائریکٹر) 5- جناب ایم حبیب الرحمن (دیگر ڈائریکٹر)
- 2- جناب علی ایچ شیرازی (دیگر ڈائریکٹر) 6- محترمہ روجی رئیس خان (خاتون آزاد ڈائریکٹر)
- 3- جناب فرہیم علی خان (دیگر ڈائریکٹر) 7- جناب بابر محمود مرزا (دیگر ڈائریکٹر)
- 4- جناب حسن رضا الرحیم (آزاد ڈائریکٹر)

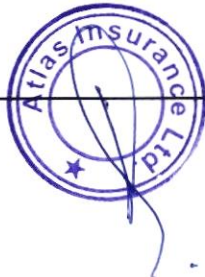
مذکورہ بالا افراد کے پروفائلز کمپنی کی ویب سائٹ www.ail.atlas.pk پر آویزاں ہیں۔ آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب ان کے تجربے، علمی قابلیت اور مہارت کی بنیاد پر اور کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 166 اور اس کے تحت جاری کردہ ضوابط کے تقاضوں کی تعمیل کے مطابق کیا گیا ہے۔

چونکہ انتخاب کے لئے خود کو پیش کرنے والے افراد کی تعداد کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159 (1) کے تحت بورڈ کی جانب سے مقرر کردہ ڈائریکٹرز کی تعداد سے زیادہ نہیں ہے لہذا مذکورہ تمام سات (7) افراد کو بلا مقابلہ ووٹنگ کے عمل کے بغیر کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159 (5) کے مطابق 15 اپریل 2024 سے شروع ہونے والی اگلی 3 سالہ مدت کے لئے کمپنی کے ڈائریکٹر کے طور پر منتخب تصور کیا جائے گا۔

حسب الحکم بورڈ

محمد افضل

کمپنی سیکریٹری



لاہور: 05 اپریل 2024