Shaheen Insurance

SHAHEEN INSURANCE COMPANY LIMITED

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 21st Annual General Meeting (AGM) of Shaheen Insurance Company Limited (SICL) will be held on Friday, April 29, 2016 at 10:30 a.m at the head office of Shaheen Airport Services (SAPS) situated at SAPS Complex, Malir Avenue, Jinnah International Airport, Karachi, to transact the following business;

Ordinary Business

1. To confirm minutes of AGM of SICL, held on April 29, 2015.
2. To receive, consider and adopt the Annual Audited Accounts of the Company for the year ended December 31, 2015 together with the Directors' and Auditor's Reports thereon.
3. To appoint Auditors of the Company for the year ending December 31, 2016 and fix their remuneration. The present auditors Ms. Riaz Ahmad & Company, Chartered Accountants, being eligible, have offered themselves for reappointment.

Special Business

4. To authorize the Company subject to the approval of the Securities and Exchange Commission of Pakistan, to transmit its quarterly accounts by placing the same on the Company's website instead of circulating by post to the Shareholders, as and by way of passing the following resolution;

"**Resolved That** subject to all prior necessary approvals as stipulated by the regulatory authorities, the Company be and is hereby authorized to transmit its quarterly accounts by placing the same on the Company's website instead of circulating by post to the Shareholders.

Further Resolved that the Company Secretary be and is hereby authorize to do all necessary acts, deeds and things in connection therewith and ancillary thereto as may be required and expedient to give effect to the spirit and intent of the above resolution."

Any Other Business:

5. To transact any other business with the permission of the Chair.

By Order of the Board
Nisar Ahmed Almani
Company Secretary

Karachi
April 07, 2016

STATEMENT OF MATERIAL FACTS UNDER SECTION 160 (1)(B) OF THE COMPANIES ORDINANCE, 1984

This Statement sets out the material facts pertaining to the Special Business to be transacted at the Annual General Meeting of the Company.

The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) vide Circular No 19 of 2004 has allowed listed companies to place their quarterly accounts on their website instead of sending the same by post. Prior permission of the SECP will be sought for transmitting the quarterly accounts through Company's website after the approval of the shareholders. This would ensure prompt disclosure of the information to the shareholders, as well as saving of costs associated with printing and dispatch of the accounts by post. The Company, however will supply the printed copies of accounts to the shareholders on demand at their registered address free of cost.

NOTES

1. SECP has directed vide SRO No. 831 (1)2012 dated July 05, 2012 to issue dividend warrant only crossed as "A/c Payee only" and should bear the computerized national identity card (CNIC) number of the registered members. All those shareholders possessing physical shares are requested to submit a photocopy of their valid CNIC along with the Folio number at the earliest directly to company's share registrar, M/s Corplink (Pvt.) Ltd., Wings Arcade, 1-K, Commercial, Model Town, Lahore. No dividend will be payable unless the CNIC number is printed on the dividend warrants. Corporate are also requested to submit their NTN at the address of our registrar as given above.
2. The Share transfer books of the Company shall remain closed from April 21, 2016 to April 29, 2016 (both days inclusive). Transfers received at M/s 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 20, 2015 will be considered in time for the purpose of Annual General Meeting.
3. 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 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.
4. No persons shall be appointed as a Proxy unless he/she is a member of the company.
5. In case of corporate entity, the Board of Directors Resolution/ Power of Attorney with specimen signature of the representative shall be submitted along with Proxy Form to the Company.
6. CDC account holders and their proxies must attach attested photocopy of their CNIC/Passport with the Proxy Form.

Circulation of Annual Audited Financial Statements and Notice of AGM to the Members through email:

7. SECP through its Notification No SRO. 787(1)/2014, dated September 08, 2014 has allowed companies to circulate Annual Audited Financial Statements ("Annual Financial Statements") along with Notice of Annual General Meeting ("Notice of AGM") to its members through email. In order to avail this facility, the members who desire to opt to receive Annual Financial Statements and Notice of AGM through e-mail are requested to provide their written consent and e-mail addresses to the Share Registrar at the below mentioned address.

Please note the Annual Reports / Financial Statements are also available on the Company's website.

For any query / difficulty / information, the member may contact the Company's Share Registrar and Share Transfer Agent, at the following address, phone/fax numbers.

For any query / difficulty / information, the member may contact the Company's Share Registrar and Share Transfer Agent, at the address, phone/fax numbers MS. Corplink (Pvt) Ltd 1-K Commercial, Model Town, Lahore Phone No **042-35916714 - 042-35916719** Fax No: **042-35869037**

DAILY EXPRESS, KARACHI - THURSDAY, APRIL 7, 2016

شاہین انشورنس

شاہین انشورنس کمپنی لمیٹڈ

سالانہ اجلاس عام کا نوٹس

بذریعہ ہذا نوٹس دیا جاتا ہے کہ مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کیلئے شاہین انشورنس کمپنی لمیٹڈ (SICL) کا 21واں سالانہ اجلاس عام (AGM) بروز جمعہ 29 اپریل، 2016 کو بوقت دن 10:30 بجے شاہین ایئرپورٹ سروسز (SAPs) کے ہیڈ آفس واقع بمقام SAPS کمپلیکس، بلیر ایونیو، جناح انٹرنیشنل ایئرپورٹ، کراچی میں منعقد کیا جائے گا۔

عمومی امور

1۔ 29 اپریل، 2015 کو منعقدہ SICL کے AGM کے منٹس کی توثیق کرنا۔

2۔ ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹ کے ہمراہ 31 دسمبر، 2015 کو ختم ہونے والے سال کیلئے کمپنی کے سالانہ آڈٹ شدہ اکاؤنٹس کی وصولی، غور اور منظور کرنا۔

3۔ 31 دسمبر، 2016 کو ختم ہونے والے سال کیلئے کمپنی کے آڈیٹرز کی تقرری کرنا اور ان کا مشاہرہ فکس کرنا، موجودہ آڈیٹرز Ms ریاض احمد اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس نے اہل ہونے کی حیثیت سے تقرری کیلئے اپنے آپ کو پیش کیا ہے۔

خصوصی امور

4۔ شیئر ہولڈرز کو ڈاک کے ذریعے سرکولیٹ کرنے کے بجائے کمپنی کی ویب سائٹ پر ان کے رکھے جانے کے ذریعے اس کے سہ ماہی اکاؤنٹس کی ترسیل کیلئے سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی منظوری سے مشروط جیسے مندرجہ ذیل قرارداد کی منظوری کے ذریعے کمپنی کو مجاز کرنا۔

طے پایا کہ تمام پیشگی ضروری منظوریوں سے مشروط جیسا کہ ریگولیٹری اتھارٹیز کی جانب سے مقرر کردہ ہیں، کمپنی شیئر ہولڈرز کو ڈاک کے ذریعے ترسیل کرنے کے بجائے یہ کمپنی کی ویب سائٹ پر رکھنے کے ذریعے اپنے سہ ماہی اکاؤنٹس کی ترسیل کیلئے بذریعہ ہذا مجاز ہے۔

مزید طے پایا کہ کمپنی سیکریٹری مندرجہ بالا قرارداد کے عزم اور خواہش کو پورا کرنے کیلئے جہاں درکار ہو اور ضروری ہو اس پر اور اس کے ضمن میں تمام ضروری عوامل، ڈیڈز اور چیزیں کرنے کیلئے بذریعہ ہذا مجاز ہے۔

کوئی دیگر امور:

5۔ صدر مجلس کی اجازت سے دیگر امور زیر غور لانا۔

بحکم بورڈ

نثار احمد عالمانی

کمپنی سیکریٹری

کراچی

07 اپریل، 2016

کمپنیز آرڈیننس، 1984 کی شق 160(1)(B) کے تحت حقائق مواد کا اسٹیٹمنٹ

یہ اسٹیٹمنٹ، کمپنی کے سالانہ اجلاس عام میں سرانجام دیئے جانے والے خصوصی امور پر مشتمل حقائق مواد کا تعین کرتا ہے۔

سرکلر نمبر 19 بمطابق 2004 کے تحت سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) نے یہ ڈاک کے ذریعے ارسال کرنے کے بجائے اپنی ویب سائٹ پر ان کے سہ ماہی اکاؤنٹس رکھنے کیلئے لسٹڈ کمپنیز کو اجازت دی ہے۔ شیئر ہولڈرز کی منظوری کے بعد کمپنی کی ویب سائٹ کے ذریعے سہ ماہی اکاؤنٹس کی ترسیل کیلئے SECP کی پیشگی اجازت لی جائے گی۔ یہ شیئر ہولڈرز کی معلومات کو فوری طور پر یقینی بنائے گا نیز ڈاک کے ذریعے اکاؤنٹس کی طباعت اور ترسیل میں ہونے والے اخراجات سے بچائے گا۔ لہٰذا کمپنی بلامعاوضہ ان کے رجسٹرڈ پتے پر ڈیمانڈ پر شیئر ہولڈرز کو اکاؤنٹس کی طباعت شدہ نقول فراہم کرے گی۔

نوٹس

1۔ SRO نمبر 831(1)2012 مورخہ 05 جولائی، 2012 کے تحت SECP نے صرف "A/c Payee only" کو ڈیویڈنڈ وارنٹس جاری کرنے کی ہدایت کی ہے اور رجسٹرڈ ممبرز کے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) نمبر درج ہونا چاہئے۔ فزیکل شیئرز کے حامل تمام ایسے شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ براہ راست کمپنی کے شیئر رجسٹرار، میسرز کارپ لنک (پرائیویٹ) لمیٹڈ، ونگز آرکیڈ، 1-K، کمرشل، ماڈل ٹاؤن، لاہور کو فوری طور پر فولیو نمبر کیساتھ اپنے قابل میعاد CNIC کی نقل جمع کرائیں۔ ڈیویڈنڈ اس وقت تک قابل ادا نہیں ہوگا جب تک کہ ڈیویڈنڈ وارنٹس پر CNIC نمبر طبع شدہ نہیں ہوگا۔ کارپوریٹ کو بھی ہدایت کی جاتی ہے کہ اپنے NTN ہمارے رجسٹرار کے پتے جیسا کہ اوپر درج ہے پر جمع کرائیں۔

2۔ کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس 21 اپریل، 2016 تا 29 اپریل، 2016 (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ 20 اپریل 2015 کو کاروبار کے اختتام تک میسرز کارپ لنک (پرائیویٹ) لمیٹڈ، ونگز آرکیڈ، 1-K، کمرشل ماڈل ٹاؤن، لاہور، کمپنی کے رجسٹرار اور شیئر رجسٹرار آفس میں موصول شدہ ٹرانسفرز سالانہ اجلاس عام کے مقصد کیلئے بروقت تصور کئے جائیں گے۔

3۔ ممبر، پراکسی ہولڈر اور گواہوں کے CNIC/ پاسپورٹ کی مصدقہ نقول کے ہمراہ باقاعدہ مکمل شدہ اور دستخط شدہ پراکسی فارم اجلاس کے منعقد ہونے کے وقت سے 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں لازماً جمع کرا دیئے جائیں، پراکسی ہولڈر کو اجلاس کے وقت اصل CNIC / پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

4۔ کسی فرد کو اس وقت تک پراکسی مقرر نہیں کیا جائے گا جب تک کہ وہ کمپنی کا ممبر نہ ہو۔

5۔ کارپوریٹ ادارے کی صورت میں کمپنی کو پراکسی فارم کیساتھ نمائندے کے دستخط کے نمونے کے ہمراہ بورڈ آف ڈائریکٹرز قرارداد/ پاور آف اٹارنی جمع کرانا ہوگا۔

6۔ CDC اکاؤنٹ ہولڈرز اور ان کے پراکسیز پراکسی فارم کے ہمراہ اپنے CNIC/ پاسپورٹ کی مصدقہ نقول لازماً منسلک کریں۔

اراکین کو سالانہ آڈٹ شدہ فنانشل اسٹیٹمنٹس اور AGM کا نوٹس ای میل کے ذریعے بھیجا جا رہا ہے

7۔ SECP نے بذریعہ اپنے نوٹیفکیشن نمبر SRO.787(1)/2014 مورخہ 08 ستمبر، 2014 کمپنیز کو ای میل کے ذریعے اپنے اراکین کو سالانہ اجلاس عام کا نوٹس ("AGM کا نوٹس") کے ہمراہ سالانہ آڈٹ شدہ فنانشل اسٹیٹمنٹس ("سالانہ فنانشل اسٹیٹمنٹس") سرکولیٹ کرنے کی اجازت دی ہے۔ اس سہولت سے مستفید ہونے کے ضمن میں ایسے اراکین جو ای میل کے ذریعے سالانہ فنانشل اسٹیٹمنٹس اور AGM کا نوٹس وصول کرنے کے خواہاں ہیں ان سے ذیل میں درج کردہ پتے پر شیئر رجسٹرار کو اپنے تحریری رضامندی اور ای میل ایڈریسز فراہم کرنے کی درخواست کی جاتی ہے۔

برائے مہربانی نوٹ فرمالیں کہ سالانہ رپورٹس / فنانشل اسٹیٹمنٹس کمپنی کی ویب سائٹ پر بھی دستیاب ہیں۔

کسی استفسار / مشکلات / معلومات کیلئے ممبر مندرجہ ذیل پتے، فون / فیکس نمبرز پر کمپنی کے شیئر رجسٹرار اور شیئر ٹرانسفر ایجنٹ سے رابطہ کر سکتا ہے۔

میسرز کارپ لنک (پرائیویٹ) لمیٹڈ 1-K کمرشل، ماڈل ٹاؤن، لاہور فون نمبر: 042-35916714-042-35916719، فیکس نمبر: 042-35869037

HAWK