SHAHEEN INSURANCE COMPANY LTD.
GROUP COMPANY OF
SHAHEEN FOUNDATION
PAKISTAN AIR FORCE

SHAHEEN INSURANCE COMPANY LTD.
Head Office:
10th Floor, Shaheen Complex,
M.R. Kayani Road, Karachi - 74200
Tel : (9221) 32630370-75 (06 Lines), 32213950-51 (02 Lines)
Fax : (9221) 32626674 UAN : 111 765 111
E-mail : info@shaheeninsurance.com
Website : www.shaheeninsurance.com

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 25th Annual General Meeting (AGM) of Shaheen Insurance Company Limited (SICL) will be held on Thursday, June 11, 2020 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 receive, consider and adopt the Annual Audited Financial Statements of the Company for the year ended December 31, 2019 together with the Directors' and Auditor's Reports thereon.

2. To appoint Auditors of the Company for the year ending December 31, 2020 and fix their remuneration. The present auditors Ms. Deloitte YousufAdil, Chartered Accountants, being eligible, have offered themselves for reappointment.

3. To elect seven directors of the Company as fixed by the Board in accordance with the provision of section 159 of the Companies Act, 2017 for a period of three years commencing June 11, 2020. Name of the retiring directors are;

    1. Air Marshal Muhammad Arif Pervaiz (Retd.)
    2. Air Vice Marshal Salman Ahsan Bokhari (Retd.)
    3. Air Commodore Jamshed Iqbal (Retd.)
    4. Air Commodore Ahsan Muhammad Khan (Retd.)
    5. Air Commodore HumayunViqar Zephyr (Retd.)
    6. Group Captain Javed Akhtar Khan (Retd.)

Karachi: May 20, 2020

By Order of the Board

Nisar Ahmed Almani
Company Secretary

Notes:

1. In view of the threat posed by the Corona Virus situation, Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP), via Circular no.5 of 2020 issued on 17 March 2020, had advised the companies to modify their usual planning for annual general meetings in order to protect the well-being of shareholders.

   Accordingly, shareholders are requested to consolidate their attendance and voting at AGM into as few people as possible through proxies. Further, the shareholders can login through video link, i.e., https:/zoom.us/download to participate in the AGM proceedings. To avail this facility,shareholders are requested to register their following particulars with the Company at cfo@shaheeninsurance.com before close of business hours on May 31, 2020.

Name	CNIC #	Folio / CDS #	Cell #	Email address

   The shareholders can also provide their comments/suggestions for the proposed agenda items of the AGM on email cfo@shaheeninsurance.com

2. In accordance with the provisions of section 242 of the Companies Act, 2017, it is mandatory 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.

3. The Share transfer books of the Company shall remain closed from June 5, 2020 to June 11, 2020 (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

SHAHEEN INSURANCE COMPANY LTD
GROUP COMPANY OF
SHAHEEN FOUNDATION
PAKISTAN AIR FORCE

close of business on June 4, 2020 will be considered in time for the purpose of AGM.

4. 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 cfo@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.

5. In line with the SECP Circular No.10 of 2020 dated April 01,2020 and due to evolving threat posed by CoVID-19 (Corona Virus) pandemic, Financial Statements of the Company are not being disseminated through CD, instead, the AGM Notice and audited Financial Statement for FY 2019 may be accessed at;

PSX Financials Link: https://financials.psx.com.pk/
SICL website Financial Link:https://www.shaheeninsurance.com/new/financial-reports/

For any assistance in the matter and requirement of softcopy of Annual Report 2019, members may feel free to contact Rizwan Idrees or Nasir Jamal at:

1. Rizwan	Email:	riwan.idrees@shaheeninsurance.com
	SMS:	0301-2782700
	Whatsapp:	0301-2782700
2. Nasir Jamal	Email:	nasir@shaheeninsurance.com
	SMS:	0321-2685861
	Whatsapp:	0321-2685861

SHAHEEN INSURANCE COMPANY LTD
GROUP COMPANY OF
SHAHEEN FOUNDATION
PAKISTAN AIR FORCE

6. No persons shall be appointed as a Proxy unless he/she is a member of the company.

7. 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.

8. CDC account holders and their proxies must attach attested photocopy of their CNIC/Passport with the Proxy Form.

9. 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.

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

10. Pursuant to section 223 of the Companies Act, 2017 together with the SECP's SRO. 787(1)/2014, dated September 08, 2014 members desirous of having company's financial statements / Notice of Meeting through email are requested to provide their written consent and e-mail addresses to the Share Registrar at the below mentioned address.

    Ms. Corplink (Pvt.) Ltd. Wings Arcade, 1-K, Commercial Model Town, LahorePhone No. 042-35916714 – 042-35916719 Fax No. 042-35869037

SHAHEEN FOUNDATION
PAKISTAN AIR FORCE

SHAHEEN INSURANCE COMPANY LTD.

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 25th Annual General Meeting (AGM) of Shaheen Insurance Company Limited (SICL) will be held on Thursday, June 11, 2020 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 receive, consider and adopt the Annual Audited Financial Statements of the Company for the year ending December 31, 2019 together with the Directors' and Auditors Reports thereon.
2. To appoint Auditors of the Company for the year ending December 31, 2020 and fix their remunerations. The present auditors Ms. Deloitte Yousuf Adil, Chartered Accountants, being eligible, have offered themselves for reappointment.
3. To elect seven directors of the Company as fixed by the Board in accordance with the provision of section 159 of the Companies Act, 2017 for a period of three years commencing June 11, 2020. Name of the retiring directors are;

1. Air Marshal Muhammad Arif Pervaiz (Retd.)
2. Air Vice Marshal Salman Ahsan Bokhari (Retd.)
3. Air Commodore Jamshed Iqbal (Retd.)
4. Air Commodore Ahsan Muhammad Khan (Retd.)
5. Air Commodore Humayun Viqar Zephyr (Retd.)
6. Group Captain Javed Akhtar Khan (Retd.)

By Order of the Board
Nisar Ahmed Almani
Company Secretary

Karachi: May 20, 2020

NOTES

1. In view of the threat, posed by the Corona Virus situation, Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP), via Circular No.5 of 2020 issued on 17 March 2020, had advised the companies to modify their usual planning for Annual General Meetings, in order to protect the well-being of shareholders. Accordingly, shareholders are requested to consolidate their attendance and voting at AGM into, as few people, as possible, through proxies. Further, the shareholders can login through video link, i.e., https:/zoom.us/download to participate in the AGM proceedings. To avail this facility, shareholders are requested to register their following particulars with the Company at cfo@shaheeninsurance.com, before close of business hours on May 31, 2020.

Name	CNIC #	Folio / CDS #	Cell #	Email address

The shareholders can also provide their comments/suggestions for the proposed agenda items of the AGM on email: cfo@shaheeninsurance.com

2. In accordance with the provisions of section 242 of the Companies Act, 2017, it is mandatory 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.
3. The Share transfer books of the Company shall remain closed from June 5, 2020 to June 11, 2020 (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 June 4, 2020 will be considered in-time, for the purpose of AGM.
4. 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 cfo@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.
5. In line with the SECP Circular No.10 of 2020 dated April 01, 2020 and due to evolving threat posed by COVID-19 (Coronavirus) pandemic, Financial Statements of the Company are not being disseminated through CD. Instead, the AGM Notice and Audited Financial Statement for FY 2019 may be accessed at;
   PSX Financials Link: https://financials.psx.com.pk/
   SICL website Financial Link: shaheeninsurance.com/new/financial-reports/
   For any assistance in the matter and requirement of soft copy of Annual Report-2019, members may feel free to contact Rizwan Idrees or Nasir Jamal at:
   1. Rizwan Email: riwan.idrees@shaheeninsurance.com, SMS: 0301-2782700, WhatsApp: 0301-2782700
   2. Nasir Jamal Email: nasir@shaheeninsurance.com, SMS: 0321-2685861, WhatsApp: 0321-2685861
6. No persons shall be appointed as a Proxy, unless he/she is a member of the company.
7. 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.
8. CDC account holders and their proxies must attach attested photocopy of their CNIC/Passport with the Proxy Form.
9. 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.

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

10. Pursuant to section 223 of the Companies Act, 2017 together with the SECP's SRO. 787(1)/2014, dated September 08, 2014. Members desirous of having company's financial statements / Notice of Meeting through email are requested to provide their written consent and e-mail addresses to the Share Registrar at the below-mentioned address:

شاہین انشورنس کمپنی لمیٹڈ

SHAHEEN INSURANCE COMPANY LTD
GROUP COMPANY OF
SHAHEEN FOUNDATION
PAKISTAN AIR FORCE

سالانہ اجلاس عام کا نوٹس

ربعہ ہٰذا نوٹس دیا جاتا ہے کہ مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کیلیے شاہین انشورنس کمپنی لمیٹڈ (SICL) کا پچیسواں سالانہ اجلاس عام (AGM) بروز جمعرات 11 جون 2020 کو صبح ساڑھے دس بجے شاہین ایئرپورٹ سروس
(SAPS) کے ہیڈ آفس واقع SAPS کمپلیکس، بلیرا ایونیو، جناح انٹرنیشنل ایئرپورٹ، کراچی میں، مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کے لیے منعقد کیا جائے گا۔

مومی امور

۔31 دسمبر 2019ء کو ختم ہونے والے سال کے لیے کمپنی کے سالانہ آڈٹ شدہ اکاؤنٹس مع اس پر ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز رپورٹ کی وصولی، غور وخوض اور اختیار کرنا۔

۔ 31 دسمبر 2020ء کو ختم ہونے والے سال کے لیے کمپنی آڈیٹرز کا تقرر اور ان کا اعزازیہ مقرر کرنا۔ موجودہ آڈیٹر میسرز ڈیلائٹ یوسف عادل نے بطور اہل چارٹرڈ اکاؤنٹس اپنے آپ کو دوبارہ تقرری کے لیے پیش کیا ہے۔

ا۔ 11 جون 2020 کو شروع ہونے والی تین سالہ مدت کے لئے بورڈ کی جانب سے کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ 159 کے تحت طے شدہ سات ڈائریکٹرز کا انتخاب کرنا۔ سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز کے نام مندرجہ ذیل ہیں۔

۔ائیر مارشل محمد عارف پرویز (ریٹائرڈ) — ۲۔ائیر وائس مارشل سلمان احسن بخاری (ریٹائرڈ)

ا۔ائیر کموڈور جمشید اقبال (ریٹائرڈ) — ۴۔ائیر کموڈور احسن محمد خان (ریٹائرڈ)

۔ائیر کموڈور ہمایوں وقار Zephyr (ریٹائرڈ) — ۶۔گروپ کیپٹن جاوید اختر خان (ریٹائرڈ)

بحکم بورڈ

راچی: 20 مئی 2020ء

نثار احمد عالمانی

کمپنی سیکرٹری

وٹ:

۔کرونا کی حالیہ ہنگامی صورت حال کے پیش نظر، سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان [SECP] نے اپنے سرکلر نمبر ۵ مؤرخہ ۱۷ مارچ ۲۰۲۰ء کے ذریعے فہرست میں شامل (listed) کمپنیوں کو، حصص یافتگان کے تحفظ کی خاطر، اپنے سالانہ اجلاس عام کے انعقاد کی منصوبہ بندی، معمول کے برعکس تبدیل کرنے کی ہدایات جاری کی تھیں۔ کمپنی ویڈیو کانفرنس کے ذریعے حصص یافتگان (Share holders) کی زیادہ سے زیادہ شرکت کا التزام کرے گی۔ ارکان سے رخواست کی جاتی ہے کہ وہ کورم کی شرائط کا خیال کرتے ہوئے، کم از کم تعداد میں، پراکسیز کے ذریعے اجلاس میں اپنی حاضری کا انتظام کریں۔ حصص یافتگان، اجلاس میں شرکت کے لیے ویڈیو لنک http://zoom.us/download کے ذریعے لاگ اِن ہو سکتے ہیں۔ اس سہولت سے فائدہ اٹھانے کے لیے حصص یافتگان سے گزارش کی جاتی ہے کہ اپنے کوائف کمپنی کے پاس بذریعہ ای میل cfo@shaheeninsurance.con کے پتے پر، 31 مئی 2020ء کو دفتری اوقاتِ کار ختم ہونے سے پہلے درج کرائیں۔

نام	شناختی کارڈ نمبر	فولیو/سی ڈی ایس نمبر	موبائل نمبر	ای میل ایڈریس

صص یافتگان سالانہ اجلاس عام کے مجوزہ ایجنڈا کے متعلق اپنے تاثرات/تجاویز بھی cfo@shaheeninsurance.com کے پتے پر ارسال کر سکتے ہیں۔

۔کمپنیز ایکٹ-2017 کی شق نمبر 242 کے مطابق، کسی بھی لسٹڈ کمپنی کے لیے لازم ہے کہ اپنے شیئر ہولڈرز کو نقد ڈیویڈنڈ، فقط الیکٹرانک ذریعے سے یعنی مستحق شیئر ہولڈرز کے مخصوص بینک اکاؤنٹس میں براہ راست ادا کریں۔ براہ کرم، ٹ کرلیں کہ اگر بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات (IBAN)، شیئر ہولڈرز کی طرف سے شیئر رجسٹرار، ان کے بروکر (Participant) یا CDC کو مخصوص فارمیٹ کے مطابق فراہم نہیں کی گئیں تو کمپنی کو قانون کی دفعات کے مطابق کام سے، ل دیا جائے گا اور نقد ڈیویڈنڈ روک لیا جائے گا۔

ا۔ کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس 05 جون 2020ء تا 11 جون 2020ء (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ 04 جون 2020ء کو کاروبار کے اختتام تک میسرز Corplink پرائیویٹ لمیٹڈ، ونگز آرکیڈ K-1 کمرشل، ماڈل ٹاؤن لاہور، کمپنی کے رجسٹرار اور شیئر رجسٹرار آفس میں موصول ہونے والے ٹرانسفر، سالانہ اجلاس عام کے لیے بروقت تصور کئے جائیں گے۔

ا۔ ممبر، پراکسی ہولڈر اور گواہوں کے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ/ پاسپورٹ کی مصدقہ نقول کے ہمراہ باقاعدہ پُر شدہ اور دستخط شدہ پراکسی فارم اجلاس کے انعقاد کے وقت سے 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں لازماً جمع کراد یا ئے یا cfo@shaheeninsurance.com پر ای میل کریں، پراکسی ہولڈر کو اجلاس کے وقت اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ/ پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

۔سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے سرکلر نمبر 10 آف 2020 کی رو سے اور Covid-19 (کرونا وائرس) کی وباء کے پھیلاؤ کے پیش نظر کمپنی کے مالیاتی گوشوارے CD کے ذریعے تقسیم نہیں کیے جا رہے بلکہ AGM نوٹس ور آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے برائے مالیاتی سال 2019 مندرجہ ذیل لنکس پر ملاحظہ کیلیے دستیاب ہیں۔

PS فنانشلز لنک http://financials.psx.com.pk/

SICL ویب سائٹ فنانشلز لنک shaheeninsurance.com/new/financials-reports/

ں سلسلے میں کسی مدد اور 2019 کے سالانہ رپورٹ کی سافٹ کاپی کے حصول کیلیے ممبرز جناب رضوان ادریس یا جناب ناصر جمال سے مندرجہ ذیل ذرائع پر رابطہ کر سکتے ہیں:

۔ رضوان ادریس — ای میل rizwan.idrees@shaheeninsurance.com ، ایس ایم ایس 0301-2782700 ، واٹس ایپ 0301-2782700

:۔ ناصر جمال — ای میل nasir@shaheeninsurance.com ، ایس ایم ایس 0321-2685861 ، واٹس ایپ 0321-2685861

۔کوئی شخص بطور پراکسی اُس وقت تک مقرر نہیں کیا جائے گا جب تک کہ وہ کمپنی کا ممبر نہ ہو۔

،۔کارپوریٹ ادارے کی صورت میں کمپنی کو پراکسی فارم کے ہمراہ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی مع نمائندے کے دستخط کے نمونے پیش کرنے ہوں گے۔

۔ CDC اکاؤنٹ ہولڈرز اور ان کے پراکسیز، پراکسی فارم کیساتھ اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ/ پاسپورٹ کی مصدقہ نقول لازماً منسلک کریں۔

۔ ممبرز پوسٹل بیلٹ کے ذریعے ووٹ دینے کا حق استعمال کر سکتے ہیں یعنی کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 145-143 اور کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018 کی اُ گوشقوں کی شرائط کے مطابق بذریعہ ڈاک یا الیکٹرونک ذرائع سے اپنا حق ائے دہی استعمال کر سکتے ہیں۔

سالانہ آڈٹ شدہ فنانشل اسٹیٹمنٹ اور اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام برائے اراکین بذریعہ ای۔میل:

ا۔ کمپنیز ایکٹ مجریہ ۲۰۱۷ء کی دفعہ ۲۲۳ کے تحت کمپنیوں کو اجازت ہے کہ اپنے آڈٹ شدہ اسٹیٹمنٹس مع رپورٹس بذریعہ ای میل ارسال کریں۔ SECP نے اپنے SRO. 787(1)/2014 ، مورخہ 8 ستمبر 2014 کے ذریعے کمپنیوں کو اپنے سالانہ آڈٹ شدہ فنانشل اسٹیٹمنٹس مع اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام کی اپنے اراکین کو بذریعہ ای۔میل اشاعت کی اجازت دی ہے۔ جو اراکین اس سہولت سے فائدہ اٹھاتے ہوئے سالانہ فنانشل اسٹیٹمنٹ او