PakRe

Pakistan Reinsurance Company Limited

NOTICE OF THE 19TH ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 19th Annual General Meeting of Pakistan Reinsurance Company Limited (PRCL) will be held on April 30, 2019 at 10:30am, at Jasmine Hall, Ground Floor, Beach Luxury Hotel, Karachi to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the Minutes of the last Annual General Meeting of the Company held on 30th April, 2018.
2. To consider and adopt the audited Annual Accounts of the Company for the year ended 31st December, 2018 including Directors' Report and the Auditors' Report there upon;
3. To consider and approve the payment of final dividend @ 20% That is Rs. 2/- per ordinary share of Rupees Ten (10.00) for the year ended 31st December 2018.
4. To appoint M/s. Grant Thornton Anjum Rahman, Chartered Accountants as the Auditors of the Company for the year ending 31st December 2019 and fix their remuneration.
5. To consider any other business with the permission of Chair.

SPECIAL BUSINESS:

1. Approval to the revision of Directors' Fees for the Board and Committee Meetings;

STATEMENT UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017 REGARDING THE SPECIAL BUSINESS.

By Order of the Board

Place: Karachi,
Dated: 9th April, 2019

(Shams-ud-Din)
Company Secretary

NOTES:

1. The share transfer books of the company shall remain closed for eight days i.e. from 23rd April 2019 to 30th April 2019 (both days inclusive), no share transfer will be accepted for registration during the period. Transfer received a Company's Share Registrar namely Central Depository Company of Pakistan Limited, Shares Registrar Department, CDC House 99-B, Block 'B' S.M.C.H.S, Main Shahra-e-Faisal Karachi-74400 by the close of business on 22nd April 2019 will be considered in time for the purpose of payment of final dividend to the transferees.
2. A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint another member as his/her proxy to attend the meeting and vote for him/her. A proxy must be deposited at the Company's Registered Office not less than 48 hours before the meeting and in case of default, form of proxy will not be treated as valid. A member shall not be entitled to appoint more than one proxy.
3. CDC Accountholders are advised to follow the following guidelines of the Securities and Exchange Commission of Pakistan:

A. For attending the meeting:

i. In the case of individuals, the accountholder or sub-account holder and/or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall authenticate his identity by showing his original Computerized National Identity Card (CNIC) or original passport at the time of attending the meeting.

ii. In the case of corporate entity, the Board of Director's Resolution / Power of attorney with specimen signature of the nominee, shall be produced (Unless it has been provided earlier) at the time of the meeting.

B. For appointing proxies :

i. In the case of individuals, the account holder or sub accountholder and/or the person whose securities are in a group and their registration details are uploaded as per the CDC Regulation, shall submit the proxy form as per the above requirement.

ii. The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.

iii. Attested copies of the CNIC or the Passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.

iv. The proxy shall produce his/her original CNIC or original Passport at the time of the meeting.

v. In the case of corporate entity, the Board of Directors' Resolution/Power of attorney with specimen signature shall be submitted (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company.

4. Shareholders are requested to communicate to Company's Share Registrar, M/s. CDC Pakistan Limited, CDC House, 99-B, Block-B, SMCHS, Main Shahrah-e-Faisal, Karachi, in case of any change in their address and provide the Zakat Declaration / Tax exemption certificate (if any), immediately along with contact details.
5. **VIDEO CONFERENCE FACILITY**
   Pursuant to Section 132(2) of the Companies Act 2017, if the Company receives consent from members holding in aggregate 10% or more shareholding residing at geographical location, to participate in the meeting through video conference at least 7 days prior to the date of meeting, the Company will arrange video conference facility in that city subject to availability of such facility in that city.
6. **Payment of Cash Dividend Electronically-Compulsory**
   Members of the Company are hereby requested to comply with the provisions of Section 242 of the Companies Act, 2017 and provide the particulars of their bank accounts through E-Dividend Form (annexed at the end of annual report as well as available at Company's website i.e., www.pakre.org.pk) as dividends payable in cash shall only be paid through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholders instead of, through issuance of Dividend Warrants. In the absence of bank account details or in case of incomplete details, the Company will be constrained to withhold the payment of cash dividend of those shareholders who have not provided the same.
7. **Availability of Audited Financial Statements On Company's Website**
   The audited financial statements of the Company for the year ended December 31, 2018 have been placed at the Company's website www.pakre.org.pk

Pakistan Reinsurance Company Limited

PRC Towers, 32-A, Lalazar Drive, M.T. Khan Road, P.O. Box No. 4777, Karachi, Pakistan.Telephone: 92-21-99202908-14 Telefax: 92-21-99202921-2 E-mail: prcl@pakre.org.pk Website: www.pakre.org.pk

EMERGING PAKISTAN

Emerging Pakistan is an initative put in motion by the Ministry of Commerce, government of Pakistan, For more details please contact: **www.emergingpakistan.gov.pk**

"Say No to Corruption"

Say No to Drugs

34cmx4col.

پاکستان ری انشورنس کمپنی لمیٹڈ

PakRe

اطلاع برائے 19واں سالانہ اجلاسِ عام

بذریعہ ہٰذا مطلع کیا جاتا ہے کہ پاکستان ری انشورنس کمپنی لمیٹڈ (PRCL) کا 19 واں سالانہ اجلاس عام بمقام جیسمین ہال، گراؤنڈ فلور، بیچ لگژری ہوٹل، کراچی میں بروز منگل، 30اپریل 2019 صبح 10:30 بجے مندرجہ ذیل کارروائی پر عمل درآمد کے لیے منعقد ہوگا:

A- عمومی کارروائی

1- کمپنی کے 30اپریل 2018 کو منعقد ہونے والے گزشتہ سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق۔

2- 31دسمبر 2018 کو ختم ہونے والے سال کے آڈٹ شدہ سالانہ اکاؤنٹس بمعہ ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹ کی وصولی اور ان پر غوروخوض۔

3- حتمی ڈیویڈنڈز کی ادائیگی پر غور اور اس کی منظوری دینا جو کہ 31دسمبر 2018 کو ختم ہونے والے سال کے لئے 20فیصد کے حساب سے 10 روپے کے عمومی شیئر پر 2 روپے فی شیئر ہے۔

4- 31دسمبر 2019 کو ختم ہونے والے سال کے لیے میسرز گرانٹ تھورنٹن انجم رحمان (چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس) کا بطور کمپنی آڈیٹرز تقرر اور ان کے معاوضے کا تعین۔

5- چیئرمین کی اجازت سے کسی دیگر کارروائی پر غوروخوض۔

خصوصی کارروائی

1- بورڈ اور کمیٹی کے اجلاسوں میں شرکت کے لئے ڈائریکٹرز کی فیس کا تعین اور اس کی منظوری

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3)134 کے تحت خصوصی کارروائی سے متعلق بیان منسلک ہے۔

بحکم بورڈ

مقام: کراچی — (شمس الدین)

تاریخ: 09اپریل 2019 — کمپنی سیکریٹری

نوٹس:

1- کمپنی کے شیئر ٹرانسفر کے کھاتے آٹھ روز کے لئے یعنی 23اپریل 2019 سے 30اپریل 2019 تک بند رہیں گے (دونوں ایام شامل ہیں)۔ اس دوران رجسٹریشن کے لئے کوئی ٹرانسفر قابلِ قبول نہیں ہوگا۔ کمپنی کے شیئر رجسٹرار سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ، شیئرز رجسٹرار ڈپارٹمنٹ، CDC ہاؤس، B-99، بلاک B، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہِ فیصل، کراچی۔ 74400 کو 22اپریل 2019 کو دفتری اوقاتِ کار کے اختتام سے قبل وصول ہونے والی ٹرانسفر کی درخواستیں حتمی نقد ڈیویڈنڈ کی ادائیگی کے مقصد کے لئے مؤثر تصور کی جائیں گی۔

2- سالانہ اجلاس میں حاضر ہونے اور ووٹ دینے کا حق دار کوئی بھی ممبر کسی دوسرے ممبر کو اجلاس میں حاضر ہونے اور ووٹ دینے کے لیے اپنی/ اپنا نمائندہ مقرر کرسکتا ہے۔ نمائندوں کے باضابطہ تقرر نامے اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے جمع کرانے ہوں گے، ناکامی پر پراکسی فارم فعال نہیں سمجھے جائیں گے۔

3- سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ سیکیوریٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی مندرجہ ذیل ہدایات پر عمل کریں۔

A۔ اجلاس میں شرکت کے لیے

i) انفرادی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور/یا وہ شخص جس کی سیکیوریٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور جن کی رجسٹریشن کی تفصیلات قواعد کے مطابق اَپ لوڈ کی جاچکی ہیں، کو اجلاس میں شمولیت کے موقع پر اپنی شناخت کی تصدیق کے لئے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا اصلی پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

ii) کاروباری ادارے کی صورت میں اجلاس میں شمولیت کے موقع پر بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/مختار نامہ مع نامزد کردہ شخص کے دستخط کے نمونے کے ساتھ پیش کرنا ہوگا (اگر پہلے فراہم نہ کیا جاچکا ہو)۔

(B) نامزد نمائندوں کی تقرری

i) انفرادی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور/یا وہ شخص جس کی سیکیوریٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں، مندرجہ بالا شرائط کے مطابق نامزدگی کا فارم (Proxy) جمع کروائیں گے۔

ii) نامزدگی کے فارم پر دو گواہان کے دستخط ہوں گے جن کے نام، پتے اور CNIC نمبر فارم پر موجود ہوں گے۔

iii) نامزدگی کے فارم (Proxy) کے ساتھ اصل مالکان اور نامزد نمائندہ کے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقول جمع کرائی جائیں۔

iv) نامزد کردہ نمائندہ اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصلی کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا اصلی پاسپورٹ پیش کرے گا/گی۔

v) کاروباری ادارے کی صورت میں ڈائریکٹرز کی قرارداد/مختار نامہ نامزد کردہ شخص کے دستخط کے نمونے کے ساتھ پیش کرنا ہوگا۔ (اگر پہلے نامزدگی کے فارم (Proxy) کے ہمراہ کمپنی کو فراہم نہ کیا جاچکا ہو)۔

4 شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ اپنے پتے میں کسی بھی تبدیلی سے فوری طور پر ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز سی ڈی سی پاکستان لمیٹڈ، سی ڈی سی ہاؤس، B-99، بلاک B، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہِ فیصل، کراچی سے رابطہ کریں اور رابطے کی تفصیلات کے ساتھ زکوٰۃ کی کٹوتی/ ٹیکس سے استثناء کا سرٹیفکیٹ (اگر کوئی ہو) فوراً فراہم کریں۔

5- وڈیو کانفرنس کی سہولت

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (2)132 کے مطابق اگر کمپنی کو کسی مخصوص جغرافیائی مقام پر رہائش پذیر، مجموعی شیئر ہولڈنگ کے 10 فیصد تناسب کے حامل ممبران کی جانب سے اجلاس کے انعقاد کی تاریخ سے کم از کم 07 روز قبل وڈیو کانفرنس کے ذریعے اجلاس میں شرکت کی رضامندی موصول ہو جاتی ہے تو ایسی صورت میں کمپنی اس شہر میں وڈیو کانفرنس کی سہولت کا انتظام کرے گی، جو اس شہر میں وڈیو کانفرنس سہولت کی دستیابی سے مشروط ہے۔

6- نقد ڈیویڈنڈ کی الیکٹرانک طریقے سے ادائیگی۔ لازمی تقاضا

کمپنی کے ممبران سے بذریعہ ہٰذا گزارش کی جاتی ہے کہ وہ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 242 پر عمل درآمد کریں اور اپنے بینک اکاؤنٹس کی تفصیلات بذریعہ ای ڈیویڈنڈ فارم (جو سالانہ رپورٹ کے ساتھ منسلک ہے اور اس کے ساتھ ساتھ کمپنی کی ویب سائٹ www.pakre.org.pk پر بھی دستیاب ہے) فراہم کریں کیونکہ نقد ڈیویڈنڈ کی ادائیگی ڈیویڈنڈ وارنٹس کے اجراء کے بجائے اہل شیئر ہولڈرز کے متعین کردہ بینک اکاؤنٹس میں الیکٹرانک طریقے سے براہِ راست کی جائے گی۔ بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات کی عدم موجودگی یا نامکمل تفصیلات کی صورت میں کمپنی ایسے شیئر ہولڈرز کے نقد ڈیویڈنڈ کی ادائیگی روکنے کی پابند ہوگی جنہوں نے مذکورہ تفصیلات فراہم نہ کی ہوں۔

7- آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کی کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیابی

31دسمبر 2018 کو ختم ہونے والے سال کے لئے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کی تفصیل کمپنی کی ویب سائٹ www.pakre.org.pk پر آویزاں کردی گئی ہے۔

Pakistan Reinsurance Company Limited

PRC Towers, 32-A, Lalazar Drive, M.T. Khan Road, P.O. Box No. 4777, Karachi, Pakistan.Telephone: 92-21-99202908-14 Telefax: 92-21-99202921-2 E-mail: prcl@pakre.org.pk Website: www.pakre.org.pk

EMERGING PAKISTAN

Emerging Pakistan is an initative put in motion by the Ministry of Commerce, government of Pakistan, For more details please contact: **www.emergingpakistan.gov.pk**

"Say No to Corruption"

Say No to Drugs

34cmx4col.