RELIANCE INSURANCE COMPANY LIMITED

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extraordinary General Meeting ("EOGM") of the shareholders of Reliance Insurance Company Limited ("the Company") will be held on Monday, June 26, 2023, at 12:00 Noon at the Head Office of the Company situated at Reliance Insurance House, 181-A Sindhi Muslim Co-operative Housing Society near Mehdi Tower, Off: Shahrah-e-Faisal, Karachi, to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the minutes of the 41st Annual General Meeting held on April 27, 2023.

SPECIAL BUSINESS:

2. To consider and, if thought fit, pass with or without modification, the following resolutions as special resolutions:

Resolved:

2.1 "that the authorized capital of the Company be and is hereby increased from Rs.750,000,000/- (Rupees seven hundred fifty million only) to Rs1,000,000,000 (Rupees One billion only) by creation of 25,000,000 (twenty five million) new ordinary shares of Rs10/- each."

Further Resolved:

2.2 "that the Memorandum and Articles of Association of the Company be and are hereby altered by substituting the figures and words of Rs.750,000,000 (Rupees seven hundred fifty million only) divided into 75,000,000 (Seventy five million) ordinary shares of Rs10/- each appearing in Clause V of the Memorandum of Association and Article 4 of the Articles of Association with the words and figures of Rs1,000,000,000 (Rupees one billion only) divided into 100,000,000 (one hundred million) ordinary shares of Rs10/- each."

Further Resolved:

2.3 "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:

2.4 "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."

Other Business:

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

BY ORDER OF THE BOARD

Karachi: June 03, 2023

Ghulam Haider
Company Secretary

NOTES:

1. **Closure of Share Transfer Books**

The shares transfer books of the Company will remain closed from June 20, 2023, to June 26, 2023 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of our Share Registrar M/s. C&K Management Associates (Pvt) Ltd, 404-Trade Tower, Abdullah Haroon Road, Near Hotel Metropole, Karachi before the close of business on June 19, 2023, will be considered in time to attend and vote at the meeting.

2. **Participation in EOGM**

A member entitled to attend, speak and vote at the EOGM is entitled to appoint another member as a proxy to attend, speak and vote on his / her behalf. In the case of a corporate entity, being a member, may appoint as its proxy any of its officials or any other person, through Board Resolution / Power of Attorney. The instrument appointing proxy must be received at the Registered Office of the Company not less than 48 hours before the time of the meeting. A proxy form is also enclosed with this notice.

3. **Guidelines for CDC Account Holders**

CDC Account Holders will have to follow the guidelines below as laid down in Circular 1 dated January 26, 2000, issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan:

For Attending the Meeting

a) In case of individual, the account holder and / or sub-account holder whose securities and their registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall authenticate his / her identity by showing his / her original Computerized National Identity Card ("CNIC") or original passport at the time of attending the EOGM.

b) In the case of corporate entity, the Board of Directors' Resolution / Power of Attorney with specimen signature and attested copy of valid CNIC of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of the Meeting.

For Appointing Proxies

a) In case of individual, the account holder or sub-account holder whose securities and their registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall submit the proxy form as per above requirement.

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

c) Attested copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.

d) The proxy shall produce his / her original CNIC or original passport at the time of the EOGM.

e) In case of corporate entity, the Board of Directors' Resolution / Power of Attorney with specimen signature and an attested copy of valid CNIC of the person nominated to represent and vote on behalf of the corporate entity, shall be submitted along with proxy form to the Company.

4. **Change of Address**

Members are requested to immediately inform the Company's Share Registrar of any change in their mailing address.

5. **Voting**

Members can exercise their right to poll through postal ballot subject to meeting of requirements of Section 143 to 145 of the Companies Act, 2017 and applicable clauses of Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018.

6. **Participation through video conferencing facility**

The shareholders can now participate in the EOGM proceedings via video link also. Those members who are willing to attend and participate in the EOGM via video link are requested to register themselves by sending an email along with following particulars and valid copy of both sides of CNIC at ghulam.haider@relianceins.com with subject of 'Registration for EOGM' not less than 48 hours before the time of the meeting:

Name of Shareholder	CNIC No.	Folio No./CDC Account No.	Cell No.	Email address

Members who will be registered, after necessary verification as per the above requirement, will be provided a password protected video link by the Company via email. The said link will remain open from 11:50 a.m. on the date of EOGM till the end of the meeting.

Statement under Section 134 (3) of the Companies Act, 2017 pertaining to the Special Business.

This statement is annexed to the Notice of the EOGM of the Company to be held on June 26, 2023, at which certain special business is to be transacted. The purpose of this statement is to set forth the material facts concerning such special business mentioned as item No.2 of the agenda.

The current authorized share capital of the Company is Rs.750,000,000/- (Rupees seven hundred fifty million only) divided into 75,000,000 (seventy five million) ordinary shares of Rs10/- each.

In order to facilitate increase in the paid-up share capital as and when required to do so, the Board of Directors has recommended that the authorized capital be increased from Rs.750,000,000/- to Rs1,000,000,000/- by creation of additional 25,000,000 ordinary shares of Rs10/- each. The proposed increase in the authorized share capital of the Company will also necessitate amendments in Clause V of the Memorandum of Association and Article 4 of the Articles of Association of the Company to reflect the increase in authorized share capital of the Company. For this purpose, a special resolution is required to be considered and approved in this meeting. The Directors are not interested in this business except as shareholders of the Company.

روزنامہ نوائے وقت (3) 05 جون 2023ء

RIC

ریلائنس انشورنس کمپنی لمیٹڈ

اطلاع برائے غیر معمولی اجلاس عام

بذریعہ ہذا اطلاع دی جاتی ہے کہ ریلائنس انشورنس کمپنی لمیٹڈ (" کمپنی ") کے شیئر ہولڈرز کی ایک غیر معمولی اجلاس عام ("EOGM") پیر، 26 جون 2023 کو دوپہر 12:00 بجے کے ہیڈ آفس بمقام ریلائنس انشورنس ہاؤس میں واقع کمپنی، 181-A سندھی مسلم کوآپریٹو ہاؤسنگ سوسائٹی نزد مہدی ٹاور، آف: شاہراہ فیصل، کراچی درج ذیل امور کی انجام دہی کے لئے منعقد کیا جائے گا۔

عمومی کاروبار:

1. 27 اپریل 2023 کو منعقدہ 41 ویں سالانہ اجلاس عام کی کاروائی کی تصدیق کرنا۔

خصوصی کاروبار:

2. مندرجہ ذیل قراردادوں کو بطور خاص قراردادوں پر ترمیم یا بلاترمیم غور وخوض اور اگر مناسب سمجھا جائے تو منظوری:

قرار پایا:

2.1 '' کہ کمپنی کا مجاز سرمایہ میں -/750,000,000 روپے (صرف سات سو پچاس ملین روپے) سے بڑھا کر 1,000,000,000 روپے (صرف ایک ارب روپے) تک 25,000,000 (پچیس ملین) روپے کے نئے عمومی حصص کی تخلیق بحساب -/10 روپے فی حصص بذریعہ ہذا اضافہ کیا جاتا ہے''

مزید قرار پایا:

2.2 '' کہ کمپنی کے میمورنڈم اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کے اعداد وشمار اور الفاظ کو 750,000,000 روپے (صرف سات سو پچاس ملین روپے) منقسمہ 75,000,000 (پچھتر ملین) عمومی حصص بحساب -/10 روپے فی حصص سے تبدیل کر کے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کی شق V اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کے آرٹیکل 4 کے الفاظ اور اعداد وشمار کو 1,000,000,000 روپے (صرف ایک ارب روپے) منقسمہ 100,000,000 (100 ملین) عمومی حصص بحساب -/10 روپے فی حصص درج کیا جائے۔''

مزید قرار پایا:

2.3 '' کہ عمومی حصص جب جاری کیے جاتے ہیں تو وہ ووٹنگ کے مساوی حقوق کے حامل ہوں گے اور کمپنی کے موجودہ عمومی حصص کے ساتھ تمام معاملات/مضامین میں کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعات کے مطابق درجہ بندی کی جائے۔''

مزید قرار پایا:

2.4 '' کہ چیف ایگزیکیٹو آفیسر اور کمپنی سیکریٹری کو انفرادی طور پر تمام کاموں، اعمال اور اقدامات کی انجام دہی، تمام قانونی رسمی کارروائیوں کو مکمل کرنے کے لیے کوئی یا تمام ضروری کارروائی کرنے اور مذکورہ قراردادوں کو نافذ کرنے اور ان پر عمل درآمد کرنے کے لیے رجسٹرار کے پاس مطلوبہ دستاویزات داخل کرنے کا اختیار دیا جاتا ہے۔''

دیگر کاروبار:

3. چیئرمین کی اجازت سے کسی دیگر کاروبار کی انجام دہی۔

کراچی: 03 جون 2023

بحکم بورڈ

غلام حیدر

کمپنی سیکریٹری

نوٹس:

1 حصص کی منتقلی کی کتابوں کی بندش

کمپنی کی حصص کی منتقلی کی کتابیں 20 جون 2023 سے 26 جون 2023 تک (بشمول دونوں دن) بند رہیں گی۔ ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز سی اینڈ کے منیجمنٹ ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کے دفتر، 404- ٹریڈ ٹاور، عبداللہ ہارون روڈ، نزد ہوٹل میٹروپول، کراچی میں 19 جون 2023 کو کاروبار کے اختتام ہونے سے قبل موصول ہونے والی منتقلیوں کو اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کے مقصد کے لیے بروقت تصور کیا جائے گا۔

2 ای او جی ایم میں شرکت:

EOGM میں شرکت کرنے، بولنے اور ووٹ دینے کا اہل رکن دوسرے ممبر کو بطور پراکسی مقرر کر سکتا ہے، کسی کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، بطور ایک رکن، بورڈ کی قرارداد/پاور آف اٹارنی کے ذریعے اپنے کسی عہدیدار یا کسی دوسرے شخص کو اپنا پراکسی مقرر کر سکتا ہے۔ پراکسی تقرری دستاویز اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں موصول ہو جائے۔ نوٹس ہذا کے ہمراہ ایک پراکسی فارم بھی منسلک ہے۔

3 CDC اکاؤنٹ ہولڈرز کے لیے ہدایات

سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے جاری کردہ سرکلر 1 بتاریخ 26 جنوری 2000 کے میں بیان کردہ مندرجہ ذیل ہدایات پر عمل کرنا ہوگا:

اجلاس میں شرکت کے لیے

a) انفرادی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر اور/یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر جن کی سکیورٹیز اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات CDC کے ضوابط کے مطابق اپ لوڈ کی گئی ہیں، اپنی شناخت کی تصدیق کیلئے EOGM میں شرکت کے وقت اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

b) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں اجلاس کے وقت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی نامزدگی دستخط کے نمونے کے ساتھ درست CNIC کی تصدیق شدہ کاپی پیش کی جائے گی (اگر پہلے فراہم نہیں کیا گیا ہو)۔

پراکسیوں کی تقرری کے لیے

a) انفرادی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر جس کی سکیورٹیز اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات CDC کے ضوابط کے مطابق اپ لوڈ کی گئی ہیں، وہ پراکسی ضرورت کے مطابق پراکسی فارم جمع کرائے گا۔

b) پراکسی فارم پر دو افراد کی گواہی ہو، جن کے نام، پتے اور CNIC نمبر فارم پر درج ہوں گے۔

c) CNIC کی تصدیق شدہ کاپیاں یا فائدہ اٹھانے والے مالکان کے پاسپورٹ اور پراکسی کو پراکسی فارم کے ساتھ پیش کیا جائے گا۔

d) پراکسی EOGM کے وقت اپنا اصل CNIC یا اصل پاسپورٹ پیش کرے گا۔

e) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، کمپنی کو بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی نامزدگی دستخط اور کارپوریٹ ادارے کی جانب سے نمائندگی اور ووٹ دینے کے لیے نامزد شخص کے درست CNIC کی تصدیق شدہ کاپی، پراکسی فارم کے ساتھ جمع کرائی جائے گی۔

4 پتے کی تبدیلی

ممبران سے درخواست ہے کہ وہ اپنے ڈاک کے پتے میں کسی بھی تبدیلی کے بارے میں کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو فوری طور پر مطلع کریں۔

5 ووٹنگ

کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کے سیکشن 143 سے 145 اور کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز، 2018 کے قابل اطلاق شقوں کے تقاضوں کو پورا کرتے ہوئے ممبران پوسٹل بیلٹ کے ذریعے اپنا حق رائے دہی استعمال کر سکتے ہیں۔

6 ویڈیو کانفرنسنگ کی سہولت کے ذریعے شرکت

شیئر ہولڈرز اب ویڈیو لنک کے ذریعے بھی EOGM کی کارروائی میں حصہ لے سکتے ہیں۔ وہ ممبران جو ویڈیو لنک کے ذریعے EOGM میں شرکت اور حصہ لینے کے خواہشمند ہیں ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل مندرجہ ذیل تفصیلات بمع CNIC کے دونوں اطراف کی درست کاپی بعنوان ''رجسٹریشن برائے EOGM'' ghulam.haider@relianceins.com بذریعہ ای میل ارسال کر کے اپنا اندراج کرائیں۔

شیئر ہولڈر/پراکسی ہولڈر کا پورا نام	CNIC نمبر	فولیو/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	موبائل فون نمبر	ای میل کا ایڈریس

مندرجہ بالا ضرورت کے مطابق ضروری تصدیق کے بعد رجسٹرڈ ہونے والے ممبران کو کمپنی کی طرف سے ای میل کے ذریعے پاس ورڈ سے محفوظ ویڈیو لنک فراہم کیا جائے گا۔ مذکورہ لنک ای او جی ایم کی تاریخ کو صبح 11:50 بجے سے اجلاس کے اختتام تک کھلا رہے گا۔

خصوصی کاروبار سے متعلق کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017 کے سیکشن (3)134 کے تحت بیانیہ

مذکورہ بیانیہ 26 جون 2023 کو منعقد ہونے والے کمپنی کے EOGM کے نوٹس کے ساتھ منسلک ہے، جس میں کچھ مخصوص کاروبار کا لین دین کیا جانا ہے۔ اس بیانیہ کا مقصد ایجنڈے کے آئٹم نمبر 2 کے طور پر مذکور خصوصی کاروبار سے متعلق ٹھوس شواہد کو بیان کرنا ہے۔

کمپنی کا موجودہ مجاز حصص سرمایہ -/750,000,000 روپے (صرف سات سو پچاس ملین روپے) منقسمہ 75,000,000 (پچھتر ملین) عمومی حصص بحساب -/10 روپے فی حصص ہے۔

ادا شدہ حصص سرمایہ میں اضافے کی سہولت کے لیے اور جب ایسا کرنے کی ضرورت ہو، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے سفارش کی جاتی ہے کہ مجاز سرمائے کو -/750,000,000 روپے سے بڑھا کر -/1,000,000,000 روپے کے اضافی 25,000,000 عمومی حصص بحساب -/10 روپے فی حصص کی تخلیق کے ذریعے اضافہ کیا جائے۔ کمپنی کے مجاز حصص کے سرمائے میں مجوزہ اضافے کے لیے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کی شق V اور کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کے آرٹیکل 4 میں بھی ترامیم کی ضرورت ہوگی تاکہ کمپنی کے مجاز حصص کے سرمائے میں اضافہ کو ظاہر کیا جا سکے۔ اس مقصد کے لیے اجلاس ہذا میں ایک خصوصی قرارداد پر غور وخوض اور منظوری کی ضرورت ہے۔ ڈائریکٹرز کا مذکورہ کاروبار میں ماسوائے کمپنی کے شیئر ہولڈرز کوئی مفاد نہیں۔