Final Press ad 44x2cols

PUBLIC NOTICE

SCHEME OF ARRANGEMENT FOR THE AMALGAMATION OF PICIC INSURANCE LIMITED WITH AND INTO CRESCENT STAR INSURANCE LIMITED

NOTICE IS HEREBY GIVEN for the purpose of obtaining sanction of the **Scheme of Arrangement** dated June 29, 2016 (the **"Scheme of Arrangement")**, pertaining to the merger, by way of amalgamation, of PICIC Insurance Limited (the **"Company"**) with and into Crescent Star Insurance Limited, along with all ancillary matters thereto, pursuant to the order of the Honourable High Court of Sindh at Karachi dated July 1, 2016 passed in Civil Miscellaneous Application No. 286 of 2016, filed in Petition bearing J.C.M. No. 28 of 2016 (the **"Order"**).

The purpose of this notice is to inform that pursuant to the Order, an Extraordinary General Meeting of the members of the Company shall be held at the Institute of Chartered Accountants of Pakistan (ICAP) Auditorium, Chartered Accountants Avenue, Near Teen Talwar, Clifton, Karachi on Monday, August 29, 2016 at 11:00 am, to transact the following business:

A. Ordinary Business

To confirm the minutes of the Annual General Meeting of the Company held on May 31, 2016.

B. Special Business

To consider and, if thought fit, adopt and agree to the Scheme of Arrangement by passing, with or without modification, the following as a special resolution:

"RESOLVED THAT the Scheme of Arrangement dated June 29, 2016, for the merger, by way of amalgamation, of PICIC Insurance Limited with and into Crescent Star Insurance Limited, along with all ancillary matters thereto, placed before the meeting for consideration and approval, be and is hereby approved and adopted, along with any modifications/ amendments required or conditions imposed by the High Court of Sindh at Karachi, subject to sanction by the Honorable High Court of Sindh at Karachi, in terms of the provisions of the Companies Ordinance, 1984."

C. Other Business

To transact any other business that may be placed before the meeting with the permission of the Chair.

A copy of the Scheme of Arrangement may be obtained from the office of the Company Secretary situated at 1204, 12th Floor, Emerald Tower, Clifton, Block-5, Karachi, free of cost, during normal office hours prior to the meeting, by persons determined as entitled to attend the meeting.

The Scheme of Arrangement will be subject to the subsequent approval of the Court.

By the Order of the Board

Afroz Quraishi
Company Secretary
PICIC INSURANCE LIMITED

Karachi: August 8, 2016

Notes:

1. A member entitled to attend and vote at the General Meeting is entitled to appoint another member as a proxy to attend and vote in respect of him. Form of proxy must be deposited at the Company's Registered Office, situated at 1204, 12th Floor, Emerald Tower, Clifton, Block-5, Karachi, not later than 48 hours before the time appointed for the meeting.
2. Any member desiring to appoint an intermediary, as defined in "Companies (E-Voting) Regulations, 2016," for the purposes of casting their vote through e-voting shall inform Company Secretary at least 10 days before the holding of Extraordinary General Meeting of Shareholders of the Company intimating about his decision to appoint an intermediary to vote at a poll. The Company shall facilitate e-voting if the minimum number of members submit such request.

   Members who wish to avail this facility can give their consent to Company Secretary at email address: afroz.quraishi@picicinsurance.com
3. CDC account holders are advised to follow the following guidelines of the Securities and Exchange Commission of Pakistan.

A. For attending the meeting:

(i) In case of individuals, the account holder and or sub-account holder 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 case of corporate entity, the Board of Directors' 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 case of individuals, the account holder and or sub-account holder and their registration details are uploaded as per the Regulations, 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 CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.

iv. The proxy shall produce his original CNIC or original passport at the time of the meeting.

v. In 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. The Share Transfer Books of the Company will be closed from August 22, 2016 to August 29, 2016 (both days inclusive). Transfers received in order by our Share Registrar, FAMCO Associates (Pvt.) Limited, 8-F, next to Hotel Faran, Nursery Block-6, P.E.C.H.S Shahra-e-Faisal, Karachi, Pakistan at the close of business on August 19, 2016 will be considered in time to attend and vote at the meeting.
5. Members are requested to immediately notify any change in their addresses to the Company's registrar and share transfer agent.
6. The recent annual/quarterly accounts, Memorandum and Articles of Association and other related information of the Company may be inspected during the business hours on any working day at the Registered Office situated at 1204, 12th Floor, Emerald Tower, Clifton, Block-5, Karachi of the Company from the date of publication of this notice till the conclusion of the meeting.

Statement under Section 160(1)(b) of the Companies Ordinance, 1984 concerning the Special Business

The statement pertaining to the material facts of the special business, including the nature and interests of the directors of the Company with respect to the Scheme of Arrangement, along with other ancillary information may be obtained upon request by any person entitled to attend the Extraordinary General Meeting of the Company from the office of the Company Secretary situated at 1204, 12th Floor, Emerald Tower, Clifton, Block-5, Karachi, free of cost during normal office hours.

The aforesaid statement has been sent along with the notice of the Extraordinary General Meeting to the members.

Statement under Section 286 of the Companies Ordinance, 1984 concerning the Special Business

The statement setting forth the terms of the Scheme of Arrangement and explanation of its effects, including the interests of the directors of the Company and the effect of those interests and other ancillary information may be obtained upon request by any person entitled to attend the aforementioned meetings from the office of the Company Secretary, free of cost, during normal office hours.

The aforesaid statement has been sent along with the notices of the Extraordinary General Meeting to the members of the Company.

MTC | MOHSIN TAYEBALY & CO.
Corporate Legal Consultants | Barristers & Advocates
High Courts & Supreme Court

1st Floor, Dime Centre, BC-4, Block-9 Clifton, Karachi-75600
(92-21) 111-MTC-LAW (111-682-529) - Fax # 35870240
E-mail: contact@mtclaw.com.pk

Final Press ad 44x2cols

اطلاع عام

پلک انشورنس لمیٹڈ کا کریسنٹ اسٹار انشورنس لمیٹڈ میں اوراس کے ساتھ انضمام کیلئے اسکیم برائے انتظام

بذریعہ ہٰذا نوٹس پلک انشورنس لمیٹڈ (''کمپنی'') کے کریسنٹ اسٹار انشورنس لمیٹڈ میں اوراس کے ساتھ ادغام کے ذریعے ضم ہونے سے متعلق اسکیم برائے انتظام مورخہ 29 جون 2016، (''اسکیم برائے انتظام'') کی دفعات، بشمول اس کے ماتحت تمام معاملات، معزز عدالتِ اعلیٰ سندھ، کراچی کے حکم پر مورخہ یکم جولائی 2016، کو منظور کی گئی سماجی متفرق درخواست نمبر 286 سال 2016، دائر کی گئی پٹیشن نمبر جے. سی. ایم نمبر 28، سال 2016 (''آرڈر'') کے حصول کی اطلاع کے مقصد کیلئے جاری کیا گیا ہے۔

اس نوٹس کا مقصد حکم کے مطابق مطلع کرنا ہے کہ کمپنی کے ممبران کا غیر معمولی اجلاس پیر، 29 اگست 2016، صبح 11 بجے انسٹیٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس آف پاکستان (ICAP) آڈیٹوریم، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس ایونیو، نزد تین تلوار، کلفٹن، کراچی میں درج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا۔

الف) عمومی امور

31 مئی 2016 کو منعقد ہونے والے سالانہ اجلاس عام کے منٹس کی توثیق کرنا۔

ب) خصوصی امور

اسکیم برائے انتظام پر غور اور اگر موزوں سمجھا جائے تو بحیثیت خصوصی قرارداد اس میں ترمیم یا بغیر ترمیم کے اس کا انتخاب اور منظوری ''طے پایا کہ کمپنیز آرڈیننس 1984 کے مطابق اسکیم برائے انتظام مورخہ 29 جون 2016 کو ادغام کے ذریعے پلک انشورنس لمیٹڈ کا کریسنٹ اسٹار انشورنس لمیٹڈ میں اوراس کے ساتھ بشمول اس کے ماتحت تمام معاملات، انضمام کو کمپنی کے سامنے عدالتِ اعلیٰ سندھ، کراچی کی مشروط دفعات، عدالتِ اعلیٰ سندھ، کراچی کی جانب سے لاگو کی گئی شرائط کے مطابق غور وفکر اور منظوری کیلئے پیش کیا گیا اور اسے منظور اور منتخب کیا گیا۔''

ج) دیگر امور

چیئر کی اجازت سے اجلاس کے آغاز سے قبل کوئی بھی دیگر کام کیا جاسکتا ہے۔

اجلاس میں شرکت کے خواہشمند یا نامزد افراد اسکیم برائے انتظام کی کاپی کمپنی سیکریٹری کے دفتر، واقع 1204، 12th فلور، ایمیرلڈ ٹارو، کلفٹن، بلاک 5، کراچی سے دفتری اوقات کے دوران میٹنگ سے پہلے مفت حاصل کرسکتے ہیں۔

اسکیم برائے انتظام مابعد عدالت کی منظوری سے مشروط ہوگی۔

حسب الحکم بورڈ

افروز قریشی
کمپنی سیکریٹری
پلک انشورنس لمیٹڈ

کراچی: 8 اگست 2016

نوٹس:

1۔ اجلاسِ عام میں حاضر ہونے اور ووٹ دینے والے ممبر کو حق حاصل ہے کہ وہ بحیثیت پراکسی دوسرا ممبر منتخب کرے اور اسے اپنی جگہ حاضر ہونے اور ووٹ دینے کا مجاز بنائے۔ پراکسی فارم کمپنی کے رجسٹرڈ آفس، واقع 1204، 12th فلور، ایمیرلڈ ٹارو، کلفٹن، بلاک 5، کراچی میں اجلاس شروع ہونے سے 48 گھنٹے قبل پہنچ جائے۔

2۔ ای ووٹنگ کے ذریعے ووٹ دینے کیلئے انٹرمیڈری منتخب کرنے کا خواہشمند ممبر، جیسا کہ ''کمپنیز (ای ووٹنگ) ریگولیشنز 2016'' میں واضح کیا گیا ہے، کمپنی شیئر ہولڈرز کو غیر معمولی اجلاس عام سے کم از کم 10 دن قبل کمپنی سیکریٹری کو پولنگ میں ووٹ دینے کیلئے انٹرمیڈری منتخب کرنے کے اپنے فیصلے سے آگاہ کرے گا۔ اگر کم سے کم ممبران درخواست جمع کروائیں تو بھی کمپنی کو ای ووٹنگ کی سہولت فراہم کرنا ہوگی۔

ممبرز جو کہ اس سہولت سے مستفید ہونا چاہیں کمپنی سیکرٹری کو مندرجہ ذیل ای میل آئی ڈی پر اپنا راضی نامہ ارسال کردیں afroz.quraishi@picicinsurance.com

3۔ CDC اکاؤنٹ ہولڈرز کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ سیکیورٹیز اور ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے دی گئیں ہدایات پر عمل کریں۔

A۔ اجلاس میں شرکت کیلئے:

(i) انفرادی ممبر ہونے کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر اوران کے اندراج کی تفصیلات قوانین کے مطابق اپ لوڈ کی جائیں گی۔ شناخت کی تصدیق کیلئے انہیں اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا اصل پاسپورٹ دکھانا ہوگا۔

(ii) کارپوریٹ ممبر ہونے کی صورت میں اجلاس کے وقت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاورآف اٹارنی نامزدگان کے دستخط کے نمونوں کے ساتھ (اگر پہلے فراہم نہ کیے گئے ہوں) پیش کرنا ہوگی۔

B۔ پراکسیز منتخب کرنے کیلئے:

(i) انفرادی ممبر ہونے کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر اوران کے اندراج کی تفصیلات قوانین کے مطابق اپ لوڈ کی جائیں گی اور انہیں درجِ بالا مطالبے کے مطابق پراکسی فارم بھی جمع کروانا ہوگا۔

(ii) پراکسی فارم پر دوافراد کی گواہی ہونا ضروری ہے جن کے نام، پتے اور کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر فارم پر درج ہونا بھی ضروری ہیں۔

(iii) بینیفشل اونرز اور پراکسی کے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپی پراکسی فارم کے ساتھ فراہم کرنا ہوگی۔

(iv) اجلاس کے وقت پراکسی کو اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ دکھانا ہوگا۔

(V) کارپوریٹ ادارہ ہونے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاورآف اٹارنی دستخط کے نمونے (اگر پہلے فراہم نہ کیے گئے ہوں) کمپنی کے پراکسی فارم کے ساتھ پیش کرنا ہوں گے۔

4۔ کمپنی کی کتب برائے حصص منتقلی مورخہ 22 اگست 2016 سے 29 اگست 2016 (بشمول دونوں ایام) بند رہے گی۔ اس سلسلے میں شیئر رجسٹرار، فیمکو ایسوسی ایٹس (پرائیوٹ) لمیٹڈ، 8 ایف، نزد ہوٹل فاران، نرسری بلاک 6، پی ای سی ایچ ایس شاہراہِ فیصل، کراچی، پاکستان میں 19 اگست 2016 بزنس کے اختتام پر موصول ہونے والے حصص کو اجلاس میں شرکت اور ووٹ ڈالنے کیلئے بروقت سمجھا جائے گا۔

5۔ ممبرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ پتے میں تبدیلی کی صورت میں کمپنی رجسٹرار اور شیئر ٹرانسفر ایجنٹ کو جتنی جلد ممکن ہو آگاہ کریں۔

6۔ موجودہ ایسوسی ایشن اور کمپنی سے متعلق سالانہ/سہ ماہی اکاؤنٹس، میمورنڈم اور آرٹیکلز کے متعلق معلومات کی نگرانی اس نوٹس کے مشتہر ہونے سے میٹنگ منعقد ہونے تک کے درمیان بزنس کے اوقات کے دوران کسی بھی کام کے دن رجسٹرڈ آفس واقع ایمیرلڈ ٹارو آفس نمبر 1204، فلور 12، کلفٹن، بلاک 5، کراچی سے ہوسکتی ہے۔

خصوصی اُمور کے متعلق اسٹیٹمنٹ انڈر سیکشن (b)(1)160 آف دی کمپنیز آرڈیننس، 1984

اسٹیٹمنٹ برائے خصوصی امور کے مادی حقائق بشمول ڈاریکٹرز آف دی کمپنی کے مفاد اور فائدے کے حوالے سے اسکیم برائے انتظام کے ماتحت معلومات کسی بھی ایسے شخص کی درخواست پر فراہم کی جاسکتی ہیں جو کہ غیر معمولی اجلاس میں شرکت کے لیے اہل ہوگا، یہ اسٹیٹمنٹ بغیر کسی چارجز کے نارمل دفتری اوقات کار میں کمپنی کے آفس واقع ایمیرلڈ ٹارو آفس نمبر 1204، فلور 12، کلفٹن، بلاک 5، کراچی سے کمپنی سیکرٹری سے حاصل کی جاسکتی ہے۔

مذکورہ بالا اسٹیٹمنٹ غیر معمولی اجلاس کے نوٹس کے ساتھ ہی ممبرز کو بھیجی جائے گی۔

خصوصی اُمور کے متعلق اسٹیٹمنٹ انڈر سیکشن 286 آف دی کمپنیز آرڈیننس، 1984

اسکیم برائے انتظام کی شرائط طے کرنے والی اسٹیٹمنٹ اور اس کے اثرات کی وضاحت بشمول کمپنی کے ڈاریکٹرز کے مفادات اور ان مفادات کے ماتحت معلومات کسی بھی ایسے شخص کی درخواست پر فراہم کی جاسکتی ہیں جو کہ غیر معمولی اجلاس میں شرکت کے لیے اہل ہوگا، یہ اسٹیٹمنٹ بغیر کسی چارجز کے نارمل دفتری اوقات کار میں کمپنی کے آفس واقع ایمیرلڈ ٹارو آفس نمبر 1204، فلور 12، کلفٹن، بلاک 5، کراچی کمپنی سیکرٹری سے حاصل کی جاسکتی ہے۔

مذکورہ بالا اسٹیٹمنٹ غیر معمولی اجلاس کے نوٹس کے ساتھ ہی ممبرز کو بھیجی جائے گی۔

MTC | MOHSIN TAYEBALY & CO.
Corporate Legal Consultants | Barristers & Advocates
High Courts & Supreme Court

1st Floor, Dime Centre, BC-4, Block-9 Clifton, Karachi-75600
(92-21) 111-MTC-LAW (111-682-529) - Fax # 35870240
E-mail: contact@mtclaw.com.pk