IGI Life Insurance Limited

7th Floor, The Forum Suite No. 701-713, G-20, Block-9 Khayaban-e-Jami, Clifton Karachi-75600, Pakistan UAN: 111-111-711

Tel:+92.21.35360040 Fax:+92.21.35290042 www.igilife.com.pk



CS/AGM-N/2017/041 30th March, 2017

1. Executive Director

Insurance Division-SECP NIC Building, Jinnah Avenue, Islamabad.

3. Executive Director

Enforcement Division-SECP NIC Building, Jinnah Avenue, Islamabad.

5. The General Manager

Pakistan Stock Exchange Limited Stock Exchange Building, Stock Exchange Road, Karachi.

7. The General Manager

Pakistan Stock Exchange Limited Regional Office - Lahore 19, Khyaban-e-Aiwan-e-Iqbal, Lahore.

9. FAMCO Associates (Pvt.) Limited

8-F, Next to Faran Hotel, P.E.C.H.S, Sharah-e Faisal, Karachi 2. Executive Director

Securities Market Division -SECP NIC Building, Jinnah Avenue, Islamabad.

4. The Registrar of the Companies

Company Registration Office –CRO Securities & Exchange Commission of Pakistan 4th Floor, State Life Building No. 2, I. I. Chundrigar Road, Karachi.

6. Head of Operations

CDC Pakistan
CDC House, 99-B, Block-B, SMCHS, Main
Shahrah-e-Faisal, Karachi

8. Mr. Shabaz Akbar - Partner

A.F. Fergusons & Co (Chartered Accountant) State life Building No. 1, I.I Chandigarh Road, Karachi.

Subject:

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING (AGM)

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of the published Notice in newspaper (Both English & Urdu) for the Annual General Meeting to be held on Friday, 21st April, 2017 at 11:00am, Institute of Chartered Accountant of Pakistan (ICAP), Clifton, Karachi.

Yours truly,

Muhammad Amin

Financial Controller & Company Secretary

IGIILife.

Encls;



اطلاع سالانه اجلاس عام

ذر يع بذا ظلاحٌ دى جاتي بسك آئي تا ئي لائف الشورش لمينله (دي "مجنية") كا22وان سالانه اجلاب عام بروز جمد 21 ايرش 2017 كودن كـ 11.00 بج دي الني ثيرت آف چار ٹروا کا وائنیٹ آف پاکستان (آئی کا اے لی)، جارٹر وا کا وظیمتش او نیم پھنٹن مرا پھی ۔75600 میں ورج زیل امور کی انجام دی کے لیے متعقد کیا جائے گا۔

- Steekis 1- كىلىنى كەر شەغىر معمولى اجلاس مام مىنىقدە 22 مارىق 2017 كى كاردوائىيىل كى توڭى ـ
- 2. 31ر كر 2016 كوتم مون والمال كرا يكون كما الدة وشده الياتي صابات كان يرواز يكر دادرة ويزكر ديدك ومولى فورووش اورهورى
- 3- 31 دمبر 2016 كوشم وف وال الياتي سال ك ليستى تقد منافع معتصر بشرت 1.5/ روب في شير (15 فيد) يافور دونوش اورادا بكي كي منظوري جيها كركمين ك يورة آف ڈائز کیفرز (دی" بورؤ") کی جانب سطارش کی گئے ہے۔
 - 4- 31 دمبر 2017 كورم بوق والسال كيا يكترال أورز كاتر راوران كم معاوض كالعين-Auck E.
 - 5. صدرا جائ كي اجازت يكى ديكركاردوائي يغورونوش.

سب الكم يورد ئىنى ئىكرى<u>د</u>ى

> 20175-430 31

- 1- كىنى كائيىز لوائسۇ كىس 14 تا 12 يىل 2017 (يىشى لىدۇن دن) يىدىن كى
- 2. مالان اجلال عام ش الم ك كرف ، إلى المن المدون وين ك التقال كالى عالى كن كالربائي بكراري الله المدون أنه المن المدون ويند ك ليكي وور م المرك الورياكي مقردكر ناكات ركمنا أدكتي بيدا يك كار يوريش ميين ايك مراس كذار يكرز كارداد كالريق كذرية ايك فردكا تقر ديلور يراكن يا كيترا والمنس 1984 ك وفد 162 كرفت ابنا فائد ومرركتي بيس ك فيريونا خروري فين
- 3- برطرت مے مل اور کارتم پراکی کے تقر می دیتا ویشیئر رہساوا کے دختر "میرز ٹیکو ایوی ایس (پرائے یہ) کمیلا"، بھام 88 متصل ہوگی ہواں دربری، باک-8، لیا ای كارآ ماسى كى ـ
- دور مدسون برای می می از دارد کا می آن ایس است از دولی که یا برای می است به در خوات به کراسی ما می شرکت که دولین الات به می مراحت که به به به می می از در این می این دارد این این آن این شول با شوعه که اورون کا بی به به این می می ک مردت می اوز کاه برد به به این آن کی که یک میدند کابل می می می از در است می بدد از ند از در داده با در آن می ام می از در در اداره با این این مورد بر دارد میاس می این می می می از در این این می می از در از این این این این می سر كارفير - 1 مورد 26 جنور 2000 كتاب المستعد كيك مفروري بول - (تاوقتك يديد بليا فراجم ندك كي بول) -
- 5۔ ممبران (نان کا ڈی ک) ، درخواست ہے کہ ڈاک کی فراہی شیخی بنانے کے لیے اپنے بتوں میں کسی مجتبہ کی ہے فردی طور پرمسرز فیمنکو ایموی ایش (پرائیویٹ) لمونڈاکو اطلاع وس
- 6- الس اى يى يى جانب سے جارى كردوائى آراد 634(1)/2014 مورد 10 جوانى 2014 كى يوران كى كى حال آن ايا تى صايات اور يورانى كونى ويب سات ير فرايم كيجارب إلى-
- 7- ائى اى يى فى ئاسىية ائى آراد فم 107 (1) 787 مورى عمتر 2014 كقت كينز كواجازت دى ب كدود سالانديلنس شيت الخع وتتصال كمات، آذ غرزى ر پورٹ اور ڈائر کیٹرز کی رپورٹ سالاندا جائی عام کی اطلاع کے مراہ اپنے قبران کو بند دیوای میل ارسال کرسکتی ہیں۔ پر سیات حاصل کرنے کے فواہشند مجموران کمیٹی بیکر بنزی کو الے ارادے کی اطلاع دے بچتے ہیں۔
- 8- حكومت باكتان ن فاش ايك 2015 ك ادرية الحريض آرديش 2001 كي دفعه 150 مي جدر اليم كي ون ك ادرية كينز كي باب عداد كي باف وال من مقرر كرام دورون كالكي كل كالوق كي المعالق وفي مقرر كي من وري وري والما كالمعالق ول
 - ى الكياس كوشوادون كالازك كي 12.5 ليمد ى المُحِلُّى كُواروں كان قائر ذك لي
- كينى كوفقير من الح منظمة كارة 17.5 فيعدك عباءة 12.5 فيعدك شرق منظم كاكونى كادال بنائ ك ليدواته م شيئر بولدرز جن ك ما مايف في آركي ويسماعك ير موجودا تائونگس بیز زامند (استران بل) برم بروش به بیون ایر کرده واکرزی مانش بدارت کی باتی بید کرد شکل کاستران با نامول مرجود کامیشنون با کرد به مورد دیگران سکاماتی منتصر برنگس کا کوفاری 11 فید مدکستا با بیده کارشرک باید کار

ووثيثم بولدوزجن كشير ومشر كدطوريري، ان كے ليے فيذرل بورة آف رہے نوكي جانب سے جاري كرده وضاحت كے مطابق ود بولد تك كيكس كالقين الك "فاعم اور نان فالمن اشنس برم زئ شير والدر فيزجوانت بولدر (مولدر) كاهر يران كشير والذك تناسب في بنياد بركيا جائ الدادة قام شير والدرة جوشتر كراور يرثيتر در كحة بي ود اسیتے یاس موجود شیئرز کے مطبقے میں مرکزی شیئر بولڈراور جوائے بولڈرو(بولڈرز) کے شیئر بولڈیگ تناسب کودرج ذیل کے مطابق محر پری طور پر ہمارے ذکورہ بالاشیئر رجسترار

جوائك شيئر بولذر		مركزى شيئز جولذر			<i>ۋىۋاي</i> دى	
شیئر بولڈنگ تاب (شیئرز کی قعداد)	٥ م اور ى اين آ فَى تُمِر	شیئر بولڈنگ تناسب (شیئرزگی تعداد)	ه م اور ی این آئی ی ٹیر	مجموق شيئرز	مويود ما د د د د د د د د د د د د د د د د د د	الله الله الله
			_			

9۔ اٹس ای کی کی جانب سے جاری کردوایس آراؤمر 2014 (ا) 1027 مورند 13 فوجر 2014 کی ش (ط) 1 ش بیان کیا گیا ہے کہ " مکین اپنے میران کو اجلاس عام میں در المساور الم المراحب على المساور ال ذريع اجلاس من شركت كا داد ي اطلاع كين كواجلاس كافت دكى تاريخ يسكم إزهم وس دود تل فراهم كي جائد تو تمين أثين اس شير من ودي كافزاس كاسميات فراهم اروے گی جواس شریس ایس موات کی دستیانی سے شروط ہے"۔

ا آرآب سیوات عاصل کرنا جائے ہیں تو برات میر بانی ذیل میں دیے گئے فارم کو بھر میں اوراے کھٹی کوائل کے جسٹرڈ یے براجایس کے افعادے کم از کم وی روز قبل جح کرادیں۔

سمینی دیے عمرون کو وڈ کا کوٹس کے مقام کے بارے بھی سالاندا ہواس عام کی تاریخ ہے کم اور کم پانچ دن قبل اس مورات تک ان کی رسائی کے بارے بھی تمام مطلوبہ معلومات کے

كيثيت آئي بي آئي	
	لائف اخترض لبينة كالمبروحال
	يذريع يذابها م

	BL.

10 - جن مجران نے مین کوا می تک این کی موارا و اقری شاخی کار و ز کی او او کا کی جن میں کرا اگی ان سے درخواست ہے کہ دو اسے اور کا طور پر ادسال کر دیں۔

11- کمینی ای دوننگ کر میرات کے قام کے مرحلے سے گزوری ہے جیدا کدائیں ای کا پائ جانب سے کمینز (ای دوننگ کر گیلیشنز ، 2016 کے قت شروری ہے، اوراس ملط یں کئی کا دیگڑا تھا۔ ایری افٹری کر تام کے لیا کہ قراد داوس میں ان وونگ کے لیا جات دی جائے۔ محمور کے کا تجم رو دی کا ہے۔ تام الداجات کے لیے محرور ادار وونگ کی مدان کہ معنوان کو مگر کا روز کا ماروز کے کہ انداز کا معرور کا کہ انتہاں کا کر المرح کا بروز

w.igilife.com.pk

BUSINESS RECORDER

Karachi, Thursday 30 March 2017, 1 Rajab 1438

| IGI|Life

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 22nd Annual General Meeting of IGI Life Insurance Limited (the "Company") will be held on Friday, 21st April 2017 at 11:00 am, at The Institute of Chartered Accountants of Pakistan (ICAP), Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi-75600 to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS

- To confirm the minutes of the last Extraordinary General Meeting of the Company held on 22nd March 2017.
- To receive, consider and adopt the Annual Audited Financial Statements of the Company together with the Directors' and Auditors' Report thereon for the year ended 31st December
- To consider and approve the payment of final cash dividend @ Rs. 1.5/- per share (15%) for the financial year ended 31st December, 2016 as recommended by the Board of Directors (the "Board") of the Company.
- To appoint external auditors for the year ended 31st December, 2017 and fix their remuneration ANY OTHER BUSINESS
- To consider any other business with the permission of the Chairman

By Order of the Board

Muhammad Amin Company Secretary

30th March, 2017 Karachi

NOTES:

- The Share Transfer Books of the Company will remain closed from 14th to 21st April, 2017 (both days inclusive).
- Any member entitled to attend, speak and vote at the Annual General Meeting is entitled to appoint another member as a proxy to attend, speak and vote on his/her behalf. A corporation being a member may, by means of a resolution of its directors, appoint a person who need not be a member, as proxy or as its representative under section 162 of the Companies Ordinance 1984.
- The instrument appointing a proxy, in order to be valid, must be deposited at the Office of Share Registrar "Mis FAMICO Associates (Pvt.) Limited", at 8-F, Next to Faran Hotel, Nursery, Block-6, P.E.C.H.S. Sharah-e-Faisal, Karachi, duly signed, stamped and witnessed, not less than forty-eight (48) hours before the time of the Meeting. A member shall not be entitled to appoint more than one proxy. If more than one instrument of proxy are deposited by a member with the Company, all such instruments of proxy shall be rendered invalid.
- member with the Company, all such instruments of proxy shall be rendered invalid.
 Members whose shares are deposited with Central Depository Company of Pakistan Limited
 (CDC) are requested to bring their original Computerized National Identity Cards (CNIC)
 along with the participant's I.D. number and their account numbers in CDC to facilitate
 identification at the time of Annual General Meeting and in case of proxy, must enclose an
 attested copy of his/her CNIC. In case of a Corporate Entity, the Board of Directors'
 resolution/Power of Attorney with specimen signature of the nominea and/or all such other
 documents, as are required under Circular No.1 dated 26th January 2000 issued by the
 Securities and Exchange Commission of Pakistan ("SECP") for the purpose, shall be produced
 at the time of the Meeting (unless it has been provided earlier).
- Members (Non-CDC) are requested to promptly notify to M/s. FAMCO Associates (Pvt.) Limited of any change in their address to ensure delivery of mail.
- Pursuant to Para 3(a) of SRO 634(1)/2014 dated July 10, 2014 issued by the SECP the financial statements and reports have been placed on the Company website.

 The SECP has vide SRO No. 787(1)/2014 dated September 8, 2014 has allowed companies to circulate annual balance sheet, profit and loss account, Auditors' Report and Directors' Report along with Notice of Annual General Meeting to its members through email. Members who wish to avail this facility can give their consent to the Company Secretary.
- The Government of Pakistan through Finance Act 2015 has made certain amendments in Section 150 of the Income Tax Ordinance 2001 whereby different rates are prescribed for deduction of withholding tax on the amount of dividend paid by the companies. These rates are as under:
 - For filers of Income Tax Returns
 For non-filers of Income Tax Returns

To enable the Company to make tax deductions on the amount of cash dividend @12.5% instead of 17.5% all the shareholders whose names are not entered into the Active Tax-payers List (ATL) provided on the website of FBR, despite the fact that they are filers, are advised to make sure that their names are entered into the ATL before the book closure of the Company, otherwise tax on their cash fividend will be deducted @17.5% instead of 12.5%.

onerwise tax on their cash dividend will be declined by 1.2% instead of 1.2.2% for Shareholders holding their shares jointly as per the clarification issued by the Federal Board of Revenue, withholding tax will be determined separately on "Filer / Non-Filer status of the principal shareholder as well as joint-holder(s) based on their shareholding proportions. Therefore, all shareholders who hold shares jointly are required to provide shareholding proportions of the principal shareholder and joint-holder(s) with respect to shares held by them, to the above-mentioned Share Registrar, in writing as follows:

			Principal Shareholder		Joint Shareholder	
Company Name	Folio / CDC Account No.	Total Shares	Name and CNIC No.	Shareholding Proportion (No. of Shares)	Name and CNIC No.	Shareholding Proportion (No. of Shares)

9. Clause 1(b) of SRO No.1027/(I)2014 dated 13th November 2014 issued by the SECP states Clause 1(g) or SRU No. 1027/1()2014 dated 15th Noverhibet 2014 sisted by the SELP* states. The Company may provide video conference facility to its members for attending the General Meeting at places other than the town in which General Meeting is taking place after considering 10% or more shareholding residing at a geographical local in tembers, collectively holding 10% or more shareholding residing at a geographical local no, provide their consent to participate in the Meeting through video conference at least 10 days prior to the date of meeting, the company shall arrange video conference facility in that city; video to availability of such facility in that city.

If you wish to take benefit of this facility, please fill the form appearing below and submit it to the Company at its registered address at least 10 days prior to the holding of the Meeting. The Company will intimate members regarding venue of video conference facility at least 5 days before the date of the Annual General Meeting along with complete information necessary to enable them to access the facility.

I/We,	of	being a member of IGI Life
Insurance Limited, holder of		Ordinary Shares as per Register Folio No.
hereby opt for video conference	e facili	
		,

- Members who have not yet submitted a photocopy of their Computerized National Identity Cards to the Company are requested to send the same at the earliest.
- Units to the Company are requested to send the same at the earliest.

 11. The Company is in the process of setting up the e-voting facility as required by the SECP by the Companies (E-Voting) Regulations 2016, and in this connection, a special resolution for alteration of the Company's Articles of Association to allow for e-voting is proposed to be passed. However, the e-voting facility cannot be made available to the Members for this meeting because all the conditions required to be satisfied for providing e-voting facility could not be satisfied.

UAN: 111-111-711 UAN: 111-111-711