

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

IGI|Life

CS/EOGM-N/2017/088

May 19, 2017

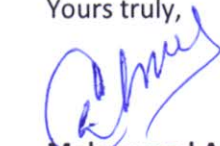
1. **Executive Director**
Insurance Division-SECP
NIC Building, Jinnah Avenue,
Islamabad.
2. **Executive Director**
Security Market Division -SECP
NIC Building, Jinnah Avenue,
Islamabad.
3. **Executive Director**
Enforcement Division-SECP
NIC Building, Jinnah Avenue,
Islamabad.
4. **The Registrar of the Companies**
Company Registration Office –CRO
Securities & Exchange Commission of Pakistan
4th Floor, State Life Building No. 2,
I. I. Chundrigar Road, Karachi.
5. **The General Manager**
Pakistan Stock Exchange Limited
Stock Exchange Building,
Stock Exchange Road,
Karachi.
6. **Head of Operations**
CDC Pakistan
CDC House, 99-B, Block-B, SMCHS, Main
Shahrah-e-Faisal, Karachi
7. **The General Manager**
Pakistan Stock Exchange Limited
Regional Office - Lahore
19, Khyaban-e-Aiwan-e-Iqbal,
Lahore.
8. **Mr. Shabaz Akbar - Partner**
A.F. Fergusons & Co (Chartered Accountant)
State life Building No. 1, I.I Chandigarh Road,
Karachi.
9. **FAMCO Associates (Pvt.) Limited**
8-F, Next to Faran Hotel, P.E.C.H.S,
Sharah-e Faisal, Karachi

Subject: **NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING (EOGM)**

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of the published Notice of the Extraordinary General Meeting to be held on Monday, June 12, 2017 at 11:00 am.

Yours truly,


Muhammad Amin
Financial Controller & Company Secretary



Enclosed: As stated above

DAILY
NAWA-I-WAQT
KARACHI

روزنامہ

بانی حمید نظامی مرحوم
مدیر مجید نظامی مرحوم
ایڈیٹر رمینہ مجید نظامی کراچی

نوائے وقت

کراچی، لاہور، راولپنڈی / اسلام آباد اور ملتان سبک وقت شائع ہوتا ہے

شمارہ

222

رجسٹرڈ
پریس نمبر
MC-24

صفحات

12

جمعۃ المبارک 22 شعبان المعظم 1438ھ 19 مئی 2017ء 6۶ جیٹھ 2073 ب
فون نمبر 80-32241978-80 فیکس نمبر 2-32242971 قیمت 13 روپے

جلد

38

اطلاع غیر معمولی اجلاس عام

IGI Life
IGI Life Insurance Limited

ذریعہ ہذا اطلاع دی جاتی ہے کہ آئی سی آئی لائف انشورنس لمیٹڈ ("دی کمپنی") کا غیر معمولی اجلاس عام بروز پیر 12 جون 2017 کو دن کے 11.00 بجے چچ گلوری ہوٹل، مولوی تیز الدین خان روڈ، کراچی۔ 75600 میں درج ذیل امور کی انجام دہی کے لیے منعقد کیا جائے گا۔

معمولی کارروائی

1- کمپنی کے گزشتہ سالانہ اجلاس عام سے تعلقہ رقم مندرجہ ذیل 21 اپریل 2017 کی کارروائیوں کی توثیق۔

خصوصی کارروائی

2- پورس شیئرز بشرط آٹھ فی صد یعنی نو سو چوبیس (25) شیئرز کے لیے دو (2) نئے شیئرز کے اجراء کی منظوری، جو کمپنی کے آزاد ریورڈ کے علاوہ توسیع کے لیے ہیں، غور و خوض اور درست پائے کی صورت میں اس کی منظوری۔

کوئی دیگر کارروائی

3- صدر اجلاس کی اجازت سے کسی دیگر کارروائی پر غور۔

حساب محکمہ پورڈ

محمد اسد
کمپنی سیکریٹری

19 مئی 2017

کراچی

(نوٹس ہذا کے ساتھ مذکورہ بالا خصوصی امور پر مشتمل ضروری محتاق کا بیان منسلک ہے جیسا کہ کمپنیز آرڈیننس 1984 کی دفعہ 160 (1) (ب) کے تحت ضروری ہے۔)

نوٹس

1- کمپنی کی شیئرز لسٹ فریکس 5 جون 2017 (شمول دونوں دن) بند رہی گی۔

2- غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت کرنے، بولنے اور ووٹ دینے کا استحقاق رکھنے والا کوئی بھی ممبر کسی بھی فرد کو اپنی جگہ شرکت کرنے، بولنے اور ووٹ دینے کے لیے بطور ایجنٹ یا کسی مقرر کر سکتا ہے۔ پراسی کے لیے کمپنی کا ممبر ہونا ضروری نہیں۔ ایک کارپوریٹ یا ایک کمپنی بطور ایک ممبر اپنے ڈائریکٹرز کی قرارداد کے ذریعے فرد کا مقرر بطور ایک پراسی یا کمپنیز آرڈیننس 1984 کی دفعہ 162 کے تحت اپنا نام اندہ مقرر کر سکتی ہے جس کے لیے کمپنی کا ممبر ہونا ضروری نہیں ہے۔

3- پراسی کے مقرر کی دستاویز کا گواہ ہونے کے لیے لازمی ہے کہ وہ شیئرز رجسٹر اس کے دفتر "میمرز ڈیپوٹ ایسی ایس" (پرائیویٹ) لمیٹڈ، واقع 8 ایف، مشعل ہوٹل، طارق نرسری، بلاک 6، ملی ای سی ایس، شاہراہ فیصل، کراچی کو باقاعدہ رجسٹرڈ اسٹیٹ شدہ اور گواہی کے ساتھ اجلاس کے وقت سے کم از کم تالیس (48) گھنٹے قبل موصول ہوجائے۔ کوئی بھی ممبر ایک سے زائد پراسی کا مقرر کرنے کا استحقاق نہیں رکھتا۔ اگر کسی ممبر کی جانب سے کمپنی کے پاس پراسی کے مقرر کی ایک سے زائد دستاویز جمع کرانی گئی تو کسی تمام دستاویزات غیر کارآمد تصور کی جائیں گی۔

4- دو ممبران جن کے شیئرز رجسٹرڈ ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (سی ڈی سی) کے پاس جمع ہیں ان سے درخواست ہے کہ غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت کے وقت اپنی شناخت میں سہولت کے لیے اپنے اصل کمپنیز آرڈر ڈوکیمنٹیشن کا روز (ای این ای سی) بشمول پرائیویٹ کا آئی ڈی نمبر اور سی ڈی سی میں ان کے اکاؤنٹ نمبر فراہم لائیں اور پراسی کی صورت میں لازمی اپنے آئی این ای سی کی ایک مصدقہ کاپی منسلک کریں۔ کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد یا پورا آف انارٹی مع نامزد کردہ کے نمونہ دستخط اور یا وہ تمام ایسی دستاویزات کیجئے جو ریجسٹرڈ آف پاکستان ("ایس سی سی بی") کی جانب سے جاری کردہ ریکورڈ نمبر ایک مورچہ 26 جنوری 2000 کے تحت اس مفصلہ کے ذریعہ کارروائی اجلاس میں شرکت کے وقت فراہم کرنی ہوں گی (۲۰۰۰ پی پی اے پی پی اے نمونہ کی کاپی ہوں)۔

5- ممبران (ان سی ڈی سی) سے درخواست ہے کہ ڈاک کی ڈیلیوری چھٹی ہانے کیلئے اپنے پتوں میں کسی بھی تبدیلی سے فوری طور پر میمبر ڈیپوٹ ایسی ایس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو آگاہ کریں۔

6- ایس سی بی کی جانب سے جاری کردہ ایس آر او نمبر 2014 (1) 1027 مورچہ 13 نومبر 2014 میں بیان کی گیا ہے کہ "کمپنی اجلاس عام میں شرکت کے لیے اپنے نمبر ان کو اس مقام کے علاوہ کسی دوسرے شہر میں ڈیوٹی کا نمبر فراہم کر دے گی جو اس کے ممبران کی تعزیریاتی تقسیم پر غور کے بعد فراہم کی جائے گی۔ اگر کسی ایک تعزیریاتی مقام پر تقسیم مجموعی طور پر ہر شخص سے کم از کم ہونے تک کے حال ممبران کی جانب سے ڈیوٹی کا نمبر فراہم کرنے کے لیے اجلاس میں شرکت کی خواہش کی اطلاع کمپنی کو اجلاس کی تاریخ سے کم از کم دس دن قبل دی گئی تو کمپنی اس شہر میں ڈیوٹی کا نمبر فراہم کر دے گی جو اس شہر میں ایس سی بی کی دستیابی سے مشروط ہوگا۔

آر آپ اس سہولت سے فائدہ اٹھانے کے خواہشمند ہیں تو برائے مہربانی ذیل میں درج نامہ پور پر کریں اور اسے کمپنی کے پاس اس کے رجسٹرڈ پتے پر اجلاس کے انعقاد سے کم از کم دس روز قبل جمع کرائیں۔

ممبر/ہم	بابت	بیمہ/بیمہ دار
ممبر/ہم	عمومی شیئرز بر مطابق رجسٹرڈ لیٹریچر	بذریعہ
ڈیوٹی کا نوٹیفکیشن کی سہولت حاصل کرنے کا خواہشمند ہوں/ہیں۔		
ممبر کے دستخط		

- 7- وہ ممبران جنہوں نے ابھی تک اپنے ممبران کی ڈیوٹی کا نوٹیفکیشن نہیں حاصل کیا ہے ان سے درخواست ہے کہ وہ اسے فوری طور پر کھینچی کے پاس جمع کرادیں۔
- 8- سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے ایس آر او نمبر 779 (1) / 2011 مورخہ 18 اگست 2011 اور ایس آر او 831 (1) / 2012 مورخہ 5 جولائی 2012 کے مطابق فریکویل شیئرز کے حامل شیئرز ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ اپنے ممبران کی ڈیوٹی کا نوٹیفکیشن (سی این آئی سی) کی کاپی ہمارے رجسٹرار آفس میسرز ٹیکو ایسیوی ایشن (پرائیویٹ) لمیٹڈ واقع 8، ایف، نیشنل ہوٹل قارن ہنزری، بلاک 6، بی ای ای سی اے، کراچی کو بلا تاخیر ارسال کر دیں۔ کارڈ آف ایس این آئی سی کی کاپی کی عدم وصولی یا تاخیر والا شرائط پر عمل درآمد کرنے کی صورت میں کمپنی ایسے شیئرز ہولڈرز کے یونٹ شیئرز کی ترسیل روکنے پر مجبور ہوگی۔ کارپوریٹ اداروں سے بھی درخواست ہے کہ وہ اپنے ایس این آئی میں ہمارے رجسٹرار کو درج بالا پتے پر ارسال کر دیں۔
- 9- کمپنی ای۔ ڈوننگ کی سہولت کے قیام کے عمل سے گزر رہی ہے جس کا ایس ای ای پی کی جانب سے کنٹریز (ای۔ ڈوننگ) ریگولیشنز 2016 کے تحت ضروری ہے۔ اور اس سلسلے میں کمپنی کے آرٹیکل آف ایس این آئی میں ترمیم کے لیے ایک قرارداد کھینچی کے سالانہ اجلاس عام منعقدہ 20 اپریل 2016 میں منظور کی گئی تھی۔ تاہم ممبران کو اجلاس ہذا میں ای۔ ڈوننگ کی سہولت فراہم نہیں کی جاسکتی کیونکہ ای۔ ڈوننگ کی سہولت کے لیے ایک باقاعدہ مقرر کردہ مالیاتی اصولی دستاویز سیٹ تمام شرائط کے بارے میں اطمینان ضروری ہے جس سے ابھی تک مطمئن نہیں ہوا جاسکا۔

ضروری حقائق کا بیان

اسٹیم لسٹرس: یونٹس شیئرز کا احصاء

سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان ("ایس ای سی پی") نے ایک ایس آر او نمبر 828 (1) / 2015 مورخہ 8 اگست 2015 کے تحت ایس ای سی پی (انٹرنس) ریولوز 2002 ("انٹرنس ریولوز") میں ایک نیا رول 9 شامل کیا تھا جو انٹرنس کپینوز کے لئے نافذ العمل کم از کم لازمی ادا شدہ کپینوز کی ضروریات میں اضافے کے لئے تھا۔ کمپنی نے اپنے سالانہ اجلاس عام مورخہ 20 اپریل 2016 میں ایک خصوصی قرارداد اپنے مجاز شیئرز کپینوز میں 1,000 ملین روپے تک اضافے کے لئے منظور کی تھی تاکہ کمپنی ایس ای سی پی کی جانب سے مجوزہ ادا شدہ سرمائے میں مرحدہ اضافے پر عملدرآمد کیا جاسکے۔

انٹرنس ریولوز کے نفاذ کے دوران رول کے مطابق کمپنی کے لئے یہ ضروری ہے کہ وہ 30 جون 2016 سے قبل 550 ملین روپے، 31 دسمبر 2016 تک 600 ملین روپے، 30 جون 2007 تک 650 ملین روپے اور 31 دسمبر 2017 تک 700 ملین روپے کا اضافہ کرے تاکہ نظر ثانی شدہ ادا کردہ کپینوز کی شرط پر عمل کیا جاسکے اور چونکہ کمپنی یونٹ شیئرز کے اجراء کے ذریعے اس شرط کو پورا کرنے کی صلاحیت رکھتی ہے اس لئے کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے اپنے اجلاس مورخہ 25 اپریل 2017 میں یہ تجویز پیش کی کہ موجودہ کپینوز (25) شیئرز کے لئے دو (2) شیئرز کے تناسب میں یونٹ شیئرز جاری کی جائیں اور اس غیر معمولی اجلاس عام میں کمپنی کے آرٹیکل آف ایس این آئی میں 96 ساتھ ملا کر پڑھیں کنٹریز (سرمائے کا اجراء) ریولوز 1996 کے رول 6 کے تحت درج ذیل قرارداد کو منظور کرنے کی تجویز دی۔

"فست رائڈ پانچ"

- 1- کمپنی کے آزاد ذرائع کے علاوہ 48.4 ملین روپے کی ایک رقم کی سرمایہ کاری کی جائے اور اسے ہر ایک 10 روپے اہلیت کے 4.84 ملین عمومی شیئرز کے اجراء میں صرف کیا جائے اور ان ممبران کے پاس موجود ہر کپینوز (25) موجودہ عمومی شیئرز کے لئے دو (2) یونٹ شیئرز کے تناسب سے الاٹ کروا جائے جن کے نام 2 جون 2017 کو کاروباری اوقات کے اختتام پر ممبران کے رجسٹر میں موجود ہوں۔
- 2- یہ یونٹ شیئرز برعکاس سے کمپنی کے موجودہ شیئرز کے مساوی ہوں گے۔
- 3- مزید قرار پایا کہ کسی ممبر کے یونٹ شیئرز کے کسے تناسب کے استحقاق کی صورت میں ڈائریکٹرز یا کارپوریٹ ممبرز کو اختیار دیا جائے اور ڈیوٹی کو اختیار دیا جاتا ہے کہ ایسی تمام صورتوں کو اٹھا کر ان تمام شیئرز کو اسٹاک مارکیٹ میں فروخت کیا جائے اور فروخت سے حاصل شدہ رقم کو جب اور جہاں ضروری تصور کیا جائے کسی منظور شدہ ادا داری ادارے کو دی جائے جس کا انتخاب کمپنی کے ڈائریکٹرز کریں۔
- 4- چیف ایگزیکٹو آفیسر، چیف فنانس افسیس اور ایگزیکٹو ممبرز کی کوآپریٹو طور پر اختیار دیا جائے اور ڈیوٹی کو اختیار دیا جائے کہ وہ مذکورہ قرارداد پر عملدرآمد کے لئے تمام ضروری اقدامات، معاہدے اور کارروائی کریں اور وہ تمام اقدامات جو قانونی، کارپوریٹ اور دوسری کارروائیوں کو پورا کرنے کے لئے ضروری ہوں اور وہ تمام دستاویزات/نوٹس وغیرہ سے داخل کریں جن کو لازمی تصور کیا جائے۔

ڈائریکٹرز کا مفاد

کمپنی کے ڈائریکٹرز کا اس کارروائی میں مفاد کمپنی میں ان کی شیئرز ہولڈنگ کی توسیع تک محدود ہے۔

یونٹس شیئرز کے احصاء کے بعد فست رائڈ پانچ حسابات

کپینوز (ایس این آئی کپینوز) ریولوز 1996 کے رول 6 کے تحت کمپنی کے لئے یہ ضروری ہے کہ وہ کمپنی کے ادا شدہ سرمائے کی رقم کا کم از کم 15 فیصد، بقیہ رقم جیسا کہ آزاد ذرائع کے مطابق یونٹ شیئرز کے اجراء سے اضافہ سے ہو رہا ہے۔ یا اس قدر تین شدہ ہے کہ اس شرط سے اطمینان حاصل ہو چکا ہے اور یہ کہ کمپنی نے اپنے ڈائریکٹرز سے سریفیکٹ حاصل کر لیا ہے جس میں تو فیق کی کمی ہے (1) یونٹ شیئرز کے اجراء کے بعد برقرار پانچ حسابات کمپنی کے اضافہ شدہ ادا کردہ سرمائے کے پندرہ فیصد (15%) سے کم نہیں ہیں اور (2) تمام ضروری مالی ذمے داریوں کی کوئی کمی نہیں ہے جبکہ پندرہ فیصد کے کم از کم ضروری پانچ حسابات کی جانچ پڑتال بھی کی جائیگی ہے۔

آزاد ذرائع حسابات

آزاد ذرائع حسابات کا 31 مارچ 2017 کے مطابق کمپنی کے مالیاتی حسابات کی بنیاد پر کپینوز (سرمائے کا اجراء) ریولوز 1996 کے رول 6 میں درج کردہ طریقے کی بنیاد پر کیا گیا ہے۔

یونٹس شیئرز پر ٹیکس

جیسا کہ ٹیکس آرڈیننس 2001 کی دفعہ 236M کے تحت ضروری ہے کمپنی ہر ممبر کو جاری کردہ یونٹ شیئرز کا 5 فیصد (5%) روک لے گی۔ کمپنی کے ذریعے وصول کردہ ٹیکس کمپنی کے شیئرز ہولڈرز کی آمدنی پر ٹیکس ہوگا جو کہ یونٹ شیئرز کے اجراء سے حاصل ہوگی۔ روک لگنے والے یونٹ شیئرز کی بھی ممبر کو صرف اس وقت جاری کیے جائیں گے اگر کمپنی ایسے ممبر کو جاری یونٹ شیئرز کی اہلیت کے 5 فیصد (5%) کے مساوی ٹیکس بشمول روک لگنے والے یونٹ شیئرز پر ٹیکس کی وصولی کر لے اور اس کا تعلق کسی کی بندش کے پھیلے روزوں کے اختتام پر آخری نرخوں کی بنیاد پر کیا جائے گا۔ ٹیکس آرڈیننس 2007 کی دفعہ 235M کے تحت ٹیکس کی وصولی، جیسا کہ پہلے حصے میں وضاحت کی گئی ہے، کسی کی بندش کے پھیلے روز سے پندرہ (15) دنوں کے لئے کمپنی کے لئے لازمی ہوگی، اور اگر کوئی ممبر ایسے ٹیکس کی ادائیگی میں ناکام رہا یا کمپنی پندرہ (15) دنوں کے اندر اس ٹیکس کی وصولی میں ناکام رہی تو کمپنی روک لگنے والے یونٹ شیئرز سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان ("سی ڈی سی") میں یا کسی دوسرے ادارے میں جمع کرانے کی بجائے یونٹ شیئرز کے لئے ضروری ہے کہ وہ صورت اور طریقہ کار کے مطابق جمع کرانے کے لئے کمپنی کے آرٹیکل آف ایس این آئی میں ترمیم کی جائے۔

ٹیکس کی کوئی سے اسٹیلی کے خواہشمند ممبران سے درخواست ہے کہ وہ ٹیکس کے اسٹیلی کا کارڈ سریفیکٹ یا ضروری دستاویزات کی صورت میں بھی جمع کرادیں۔

BUSINESS

RECORDER

Simultaneously published from Karachi, Lahore & Islamabad

<http://www.brecorder.com>

Founded by M.A. Zuberi

Karachi, Friday 19 May 2017

Allied
Allied Cables
Guaranteed High Conductivity
QUALITY CERTIFIED : ISO

YOUR ALLIAN



UAN: 111-2

E-mail: sales@allied

www.alliedca

Notice is hereby given that the Extraordinary General Meeting of IGI Life Insurance Limited (the "Company") will be held on Monday June 12, 2017 at 11:00 am, at Beach Luxury Hotel, Molvi Tamizuddin Khan Road, Karachi-75600 to transact the following business:-

ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the Minutes of the last Annual General Meeting AGM of the Company held on April 21, 2017.

SPECIAL BUSINESS

2. To consider and, if thought fit, to approve the issuance of Bonus Shares @ 8% i.e. Two (2) new share for every twenty-five (25) existing shares held, out of the free reserves of the Company to that extent.

ANY OTHER BUSINESS

3. To consider any other business with the permission of the Chairman.

By Order of the Board

May 19, 2017
Karachi

Muhammad Amin
Company Secretary

(Attached to this Notice is a Statement of Material Facts covering the above mentioned special business, as required under Section 160(1)(b) of the Companies Ordinance 1984.)

NOTES:

1. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from June 05 to 12, 2017 (both days inclusive).
2. Any member entitled to attend, speak and vote at the Extraordinary General Meeting is entitled to appoint any person as a proxy to attend, speak and vote on his/her behalf. A proxy need not be a member of the Company. A corporation or a company, 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.
3. The instrument appointing a proxy, in order to be valid, must be deposited at the Office of Share Registrar "M/s FAMCO 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.
4. 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 Extraordinary 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 nominee 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).
5. 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.
6. Clause 1(b) of SRO No.1027/(I)2014 dated 13th November 2014 issued by the SECP 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 the geographical dispersal of its members: Provided that if members, collectively holding 10% or more shareholding residing at a geographical location, provide their consent to participate in the meeting through video conference at least 10 days prior to date of meeting, the company shall arrange video conference facility in that city subject 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 Extraordinary 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 facility at _____.

Signature of Member _____

7. 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.
8. In pursuance with Securities & Exchange Commission of Pakistan SRO No. 779(1)/2011 dated August 18, 2011 and SRO. 831 (1)/2012 dated July 05, 2012, the shareholders possessing physical shares are requested to send a copy of their Computerized National Identity Card (CNIC) to our Registrar's Office, M/s. FAMCO Associates (Pvt.) Limited", at 8-F, Next to Faran Hotel, Nursery, Block-6, P.E.C.H.S., Sharah-e-Faisal, Karachi without any delay. In case of non-receipt of the copy of valid CNIC and non-compliance of the above mentioned requirement, the Company will be constrained to withhold dispatch of Bonus Shares to such shareholders. Corporate entities are also requested to submit their NTN at the address of our Registrar as given above.
9. 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 was passed in the preceding Annual General Meeting of the Company held on 20th April 2016. 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, in principle the availability of a duly accredited Intermediary, could not be satisfied.

STATEMENT OF MATERIAL FACTS

Item No. 2: ISSUE OF BONUS SHARES

The Securities and Exchange Commission of Pakistan ("SECP") had vide S.R.O. No. 828(I)/2015 dated 18th August 2015 inserted a new Rule 9 in the SECP (Insurance) Rules 2002 ("Insurance Rules"), increasing the mandatory minimum paid-up capital requirements applicable to insurance companies. The Company has passed a special resolution in its Annual General Meeting dated 20th April 2016 to increase its authorized share capital to Rs. 1,000 Million so as to enable the Company to implement the phase-wise increase in paid-up capital proposed by the SECP.

According to the revised Rule 9 of the Insurance Rules, the Company is required to increase its paid-up capital to Rs. 550 Million before 30th June 2016, Rs. 600 Million by 31st December 2016, Rs. 650 Million by 30th June 2017 and Rs. 700 Million by 31st December 2017. In order to comply with the revised paid-up capital requirement and since the Company is capable of meeting this requirement by issuing Bonus Shares, the Board of Directors of the Company, in its meeting dated April 25, 2017, has proposed to issue Bonus Shares in the ratio of two (2) shares for every twenty five (25) shares held, and proposes to the passing of the following resolution at this Extraordinary General Meeting under Article 96 of the Articles of Association of the Company read with Rule 6 of the Companies (Issue of Capital) Rules 1996:

"RESOLVED THAT

- (a) a sum of Rs. 48.4 Million out of the free reserves of the Company be capitalized and applied toward the issue of 4.84 Million ordinary shares of Rs. 10 each and allotted as fully paid Bonus Shares to the Members in the proportion of two (2) bonus shares for every twenty five (25) existing ordinary shares held by the Members whose names appear on the Members Register at the close of business hours on June 2, 2017;
- (b) these Bonus Shares shall rank pari passu in all respects with the existing shares of the Company;
- (c) Further resolved that in the event of any member becoming entitled to a fraction of bonus share, the Directors or the Corporate Secretary be and are hereby authorized to consolidate all such fractions and sell the shares so constituted on the stock market and to pay the proceeds of the sale when realized to a recognized charitable institution as may be selected by the Directors of the Company;
- (d) the Chief Executive Officer, Chief Financial Officer and Company Secretary be and are hereby singly authorized to do all acts, deeds and things and take any and all necessary steps to fulfill the legal, corporate and procedural formalities and to file all documents/returns as deemed necessary, expedient and desirable to give effect to this resolution."

Directors' Interest

The Directors of the Company are interested in this business to the extent of their shareholding in the Company.

Free Reserve Retained After the Issue of Bonus Shares

Rule 6 of the Companies (Issue of Capital) Rules 1996 requires the Company to retain at least 15% of the amount of the paid-up capital of the Company, as increased by the issue of Bonus Shares, as free reserve. It is confirmed that this condition is satisfied and that the Company has obtained a Certificate of its auditors certifying that (i) the free reserves retained after the issue of Bonus Shares are not less than fifteen percent (15%) of the increased paid-up capital of the Company; and (ii) all contingent liabilities have been deducted while evaluating the minimum residual reserve of fifteen percent.

Free Reserve

The free reserves have been determined on the basis of the Financial Statements of the Company as at March 31, 2017 in the manner provided in Rule 6 of the Companies (Issue of Capital) Rules 1996.

Tax on Bonus Shares

As required by Section 236M of the Income Tax Ordinance 2001, the Company will be required to withhold five percent (5%) of the Bonus Shares issued to every Member. Tax collected by the Company shall be a final tax on the income of the shareholder of the Company arising from issuance of bonus shares. The Bonus Shares withheld will only be issued to a Member if the Company collects from such Member tax equal to five percent (5%) of the value of Bonus Shares issued to such Member, including the Bonus Shares withheld, determined on the basis of day-end prices on the first day of closure of books. The tax under Section 235M of the Income Tax Ordinance 2001, as described in the preceding sentence, will be required to be collected by the Company within fifteen (15) days of the first day of closure of books. If a Member fails to make the payment of such tax, within fifteen (15) days or the Company fails to collect the said tax within fifteen (15) days, the Company shall deposit the Bonus Shares withheld in the Central Depository Company of Pakistan Limited ("CDC") or any other entity as may be prescribed. Bonus Shares deposited in the CDC or other entity shall be disposed of in the mode and manner as may be prescribed and the proceeds thereof shall be paid to the Commissioner Inland Revenue by way of credit to the Federal Government.

Members seeking exemption from deduction of income tax are requested to submit a valid tax exemption certificate or necessary documentary evidence as the case may be.