



Our Ref:- Fin-0068/2018

February 8, 2018

The General Manager

Pakistan Stock Exchange Limited
Stock Exchange Building,
Stock Exchange Road,
Karachi- 74000.

Dear Sir,

**Notice of Annual General Meeting of IGI Holdings Limited
(Formerly IGI Insurance Limited) to be held on March 2, 2018.**

In pursuant of clause 5.6.4(b) of Listing Regulation of Pakistan Stock Exchange, please find enclosed Notice of Annual General Meeting of the Company to be held on Friday, March 2, 2018. This notice is being published in the press and will be sent to shareholders on Friday February 9, 2018.

Yours Sincerely

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Y. Ali', is written over a faint, circular stamp.

Yasir Ali Quraishi
Company Secretary

IGI Holdings Limited (Formerly IGI Insurance Limited)
Head Office

7th Floor, The Forum, Suite No. 701 - 713, G-20, Block-9, Khayaban-e-jami, Clifton, Karachi-75600, Pakistan.
UAN: +92(21) 111-234-234 | Fax: +92(21) 111-567-567 | Email: contact.center@igi.com.pk | web: www.iginsurance.com.pk



NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING OF IGI HOLDINGS LIMITED (FORMERLY IGI INSURANCE LIMITED)

NOTICE IS HEREBY GIVEN that the 63rd Annual General Meeting of IGI Holdings Limited (Formerly IGI Insurance Limited) (the "Company") will be held on Friday, the 2nd day of March, 2018 at 10:30 a.m., at Tulip-1 Hall of The Beach Luxury Hotel, Lalazar, M. T. Khan, Road, Karachi, to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of the last Extraordinary General Meeting (EoGM) of the Company held on April 26, 2017.
2. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company together with the Directors' Report and Auditors' Report thereon for the year ended December 31, 2016.
3. To consider and approve the payment of cash dividend of Rs. 8.00 (80%) per share for the financial year ended December 31, 2016 as recommended by the Board of Directors.
4. To appoint auditors for the Year 2017 and to fix their remuneration.

ANY OTHER BUSINESS

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

(Attached to this Notice is a statement showing the Status of Approvals for Investment in Associated Companies as required under Regulation 4(2) of the Companies (Investment in Associated Companies or Associated Undertakings) Regulations, 2012)

By Order of the Board

Yasir Ali Quraishi
Company Secretary

Karachi: February 9, 2018

Notes:

1. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from February 23, 2018 to March 2, 2018 (both days inclusive). Transfers received by the Company's Share Registrar by the close of business on February 22, 2018, will be considered in time for the purpose of Annual General Meeting and payment of cash dividend, if approved by the members.
2. 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.
3. Presentation of original Computerized National Identity Card (CNIC) by member or his/her proxy to participate in the meeting is mandatory.
4. A member entitled to attend and vote at the meeting is entitled to appoint another person as a proxy to attend and vote instead of him. A proxy need not be a member of the Company. The proxy forms duly completed and signed by the member appointing the proxy must be deposited with the Company's Share Registrar, FAMCO Associates (Private) Limited, 8F, next to Hotel Faran, Nursery Block 6, P.E.C.H.S., Shahrah-e-Faisal, Karachi, not later than forty-eight (48) hours before the time appointed for the Meeting.
5. Shareholders (Non-CDC) are requested to promptly notify the Company's Share Registrar aforesaid of any change in their addresses.
6. Any individual beneficial owner having an account or sub-account with the Central Depository Company (CDC), entitled to vote at this Meeting, must bring his/her Computerized National Identity Card ("CNIC") with him/her to prove his/her identity, and in case of proxy must enclose an attested copy of his/her CNIC. The representatives of corporate bodies should bring attested copies of Board of Directors' Resolution/Power of Attorney and/or all such documents as are required under Circular No.1 dated 26th January 2000 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan for the purpose.
7. Disclosure under Para 3(a) of SRO 634(1)/2014 dated July 10, 2014: The financial statements and reports have been placed on the website of the Company.
8. Members are hereby informed that in pursuant to SECP's S.R.O. 787(1)/2014 dated September 8, 2014 regarding electronic transmission of Annual Report, we have attached the request form in the Annual Report and also uploaded on our company website: www.igiinsurance.com.pk/investor.html. Members who want to avail this facility are requested to submit the request form duly filled, to the Share Registrar.
9. 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:

(a)	For filers of income tax returns	15%
(b)	For non-filers of income tax returns	20%

To enable the Company to make tax deductions on the amount of cash dividend @ 15% instead of 20%, 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 book closure of the Company, otherwise tax on their cash dividend will be deducted @ 20% instead of 15%.

10. Members of the Company are encouraged to provide duly filled and signed dividend bank mandate to enable the Company to make payment of dividend (as and when declared and approved by the members) electronically directly into bank account. The dividend mandate form has been attached in the Annual Report and also uploaded on Company website: www.igiinsurance.com.pk/investor.html.
11. The members who hold shares in dematerialized form are requested to submit, the dividend bank mandate form duly filled, to their participant/investor account services in the CDC.
12. Electronic Payment of Cash Dividend (e-dividend) in accordance with the requirement of Section 242 of the Companies Act 2017 and Companies (Distribution of Dividends) Regulations 2017, shareholders are requested to provide their CNIC's and bank account detail including name of the bank, address of bank branch and International Bank Account Number (IBAN) to receive their cash dividend directly into their bank account instead of receiving it through dividend warrants. Therefore, all individual members who have not yet provided their CNIC and Bank Account details are once again reminded to immediately submit a copy of their CNIC and duly filled Dividend Bank Mandate Form to the Share Registrar or to the Company. In the absence of valid bank account details and CNIC, dividend amount will be withheld in compliance with the afore referred provisions of Companies Act and Regulations.
13. 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 principle 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) in respect of shares held by them to the Share Registrar, in writing as follows:

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

14. In accordance with Section 132(2) of Companies Act 2017, the members may avail video conference facility for AGM, provided the Company receives consent (standard format is given below) at least 7 days prior to the date of the Meeting from members residing in Karachi with aggregate 10% or more shareholding.

I/We, _____ of _____ being a member of IGI Insurance Limited, holder of _____ Ordinary Shares as per Register Folio No. / CDC Account No. _____ hereby opt for video conference facility at Karachi with respect to the Annual General Meeting of the Company to be held on March 2, 2018.

Signature of Member

15. This Notice has been sent to all members of the Company in accordance with Section 134(1)(a) of the Companies Act 2017.

آئی جی آئی ہولڈنگز لمیٹڈ (سابقہ آئی جی آئی انشورنس لمیٹڈ) کے سالانہ اجلاس عام کی اطلاع

IGI
Holdings

بذریعہ اطلاع دی جاتی ہے کہ آئی جی آئی ہولڈنگز لمیٹڈ (سابقہ آئی جی آئی انشورنس لمیٹڈ) (دی "کمپنی") کا 63 واں سالانہ اجلاس عام بروز جمعہ 2 مارچ 2018 کو صبح 10:30 بجے ٹیپ ہال، سچ ٹکڑی ہوٹل، لالہ زار، ایم ٹی خان روڈ، کراچی میں درج ذیل امور کی انجام دہی کے لئے منعقد کیا جائے گا۔

عمومی کارروائی:

- 1- کمپنی کے گزشتہ غیر معمولی اجلاس عام (EOGM) منعقدہ 26 اپریل 2017 کی کارروائیوں کی توثیق۔
- 2- کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی حسابات برائے سال ختم 31 دسمبر 2016 مع ان پرڈ انٹریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹ کی وصولی، غور و خوض اور منظوری۔
- 3- سال ختم 31 دسمبر 2016 کے لئے نقد منافع منقسمہ بشرح 81 روپے فی شیئر (80 فیصد) پر غور و خوض اور ادا کی گئی کی منظوری جیسا کہ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے سفارش کی گئی ہے۔
- 4- سال 2017 کے لئے آڈیٹرز کا تقرار اور ان کے معاوضے کا تعین۔

دیگر کارروائی:

- 5- صمد اجلاس کی اجازت سے کسی دیگر کارروائی پر غور و خوض۔
- (ایک بیان جس میں منسلک کمپنیوں میں سرمایہ کاروں کے لئے اجازت ناموں کا انٹیشن واضح کیا گیا ہے جیسا کہ کمپنی (منسلک کمپنیوں یا منسلک اداروں میں سرمایہ کاری) ریگولیشنز 2012 کے ضابطہ (2) کے تحت ضروری ہے فوٹس ہڈ کے ساتھ ممبران کو الگ سے ارسال کیا جا رہا ہے)۔

حسب اہم بورڈ

یاسر علی مستر
کمپنی سیکریٹری

کراچی، 9 فروری 2018

نوٹ:

- 1- کمپنی کے حصص منتقلی کی کتاب 23 فروری 2018 تا 2 مارچ 2018 (بشمول دونوں دن) بند رہیں گی۔ 22 فروری 2018 کو کارروائی اختتام تک کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو وصول شدہ فنانسز سالانہ اجلاس عام میں شرکت اور نقد منافع منقسمہ کی ادا کی گئی کے لئے ہر وقت تصور کئے جائیں گے، اگر ممبران نے اس کی منظوری دی۔
- 2- وہ ممبران جنہوں نے ابھی تک اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈز کی تفویض نہیں کرائی ان سے درخواست ہے کہ وہ اسے فوری طور پر ارسال کر دیں۔
- 3- اجلاس میں شرکت کرنے والے ممبران کے پراسس کی جانب سے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی) کو پیش کرنا لازمی ہے۔
- 4- اجلاس عام میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے استحقاق کا کوئی بھی ممبر اپنی جگہ شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لئے کسی دوسرے فرد کو بطور پراکسی مقرر کرنے کا حق رکھتا رکھتی ہے۔ پراکسی کے لئے کمپنی کا ممبر ہونا ضروری نہیں۔ ہر طرح سے عمل پراکسی قائم اور پراکسی کا تقرر کرنے والے ممبر کے دستخط کے ساتھ لازماً کمپنی کے شیئر رجسٹرار کے دفتر، "سیرز ٹیکو ایسوسی ایشن (پرائیویٹ) لمیٹڈ"، بہ مقام 8F، جنصل ہوٹل، قارن، ہنرمزی، بلاک-6، پٹی ای سی ایچ ایس، شاہراہ ایصل، کراچی اور اجلاس کے مقررہ وقت سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے قبل جمع کرا دیئے جائیں۔
- 5- ممبران (ان سی ڈی سی) سے درخواست ہے کہ اپنے جہوں میں کسی بھی تبدیلی سے کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو مطلع کرنا لازمی ہے۔
- 6- سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی کے پاس اکاؤنٹ یا جنسی اکاؤنٹ کا حامل کوئی بھی انفرادی بینکنگ اوزر، جو اجلاس ہڈ میں ووٹ دینے کا استحقاق رکھتا رکھتی ہے۔ لازماً اپنی شناخت ثابت کرنے کے لئے اپنا کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) ممبر لائسنس اور پراکسی کی صورت میں لازماً اپنے سی این آئی سی کی مصدقہ کاپی منسلک کرے۔ کارپورٹ اداروں کے نمائندے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد اور پاور آف اٹارنی کی مصدقہ کاپیاں اور/یا سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے اس مقدمہ کے لئے جاری کردہ سرٹیفیکٹ 1 مورخہ 26 جنوری 2000 کے تحت درکار ایسے تمام دستاویزات ممبر لائسنس۔
- 7- ایس آر آف 2014/1(1) 634 مورخہ 10 جولائی 2014 کے پیرا گراف (a) 3 کے تحت اعلان: مالیاتی حسابات اور رپورٹس کمپنی کی ویب سائٹ پر فراہم کر دی گئی ہیں۔
- 8- ممبران کو بذریعہ ہڈ آگاہ کیا جاتا ہے کہ ایس ای سی ڈی کے ایس آر آف 2014/1(1) 787 مورخہ 8 ستمبر 2014 کے مطابق سالانہ رپورٹ کی انٹیکسٹریٹنگ کے بارے میں درخواست فارم سالانہ رپورٹ کے ساتھ منسلک ہے اور کمپنی کی ویب سائٹ www.igiinsurance.com.pk/investor.html پر بھی اپ لوڈ کر دیا گیا ہے۔ وہ ممبران جو یہ سہولت حاصل کرنا چاہتے ہیں ان سے درخواست ہے کہ باقاعدہ پُر شدہ درخواست فارم شیئر رجسٹرار کو جمع کرادیں۔
- 9- حکومت پاکستان نے فائز ایکٹ 2015 کے ذریعے آئی ٹیکس آرڈیننس 2001 کی دفعہ 150 میں چند ترامیم کی ہیں جن کے ذریعے کمپنی کی جانب سے ادا کئے جانے والے منافع منقسمہ کی رقم پر ہر دو سالوں تک ٹیکس کی کوئی کے لئے مختلف ریٹس مقرر کئے گئے ہیں۔ یہ ریٹس درج ذیل کے مطابق ہیں:

☆	آئی ٹیکس گوشواروں کے فائلز کے لئے	15.00 فیصد
☆	آئی ٹیکس گوشواروں کے نان فائلز کے لئے	20.00 فیصد

- 10- کمپنی کو نقد منافع منقسمہ کی رقم پر 20 فیصد کے بجائے 15 فیصد کی شرح سے ٹیکس کی کوئی کا اہل بنانے کے لئے وہ تمام شیئر ہولڈرز جن کے نام ایف بی آر کی ویب سائٹ پر موجود ایکٹیو ٹیکس سیزرلسٹ (ای سی ایل) پر موجود ہیں، باوجود اس امر کے کہ وہ فائلز ہیں، انہیں ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ کمپنی کی کتاب کی بندش سے قبل اسے سی ایل پر اپنے ناموں کی موجودگی کو تصدیق بنائیں، بصورت دیگر ان کے منافع منقسمہ پر ٹیکس کی کوئی 15 فیصد کے بجائے 20 فیصد کی شرح سے کی جائے گی۔
- 10- کمپنی کے ممبران کی جانب سے باقاعدہ پُر شدہ اور دستخط شدہ منافع منقسمہ بینک مینڈیٹ فراہم کرنے کی حوصلہ افزائی کی جائے گی تاکہ کمپنی منافع منقسمہ کی ادا کی گئی (جب اور جہاں اعلان ہوا ممبران کی جانب سے منظوری دی جائے) براہ راست انٹیکسٹریٹنگ طریقہ کار سے ان کے بینک اکاؤنٹ میں کر سکے۔ منافع منقسمہ کے مینڈیٹ فارم سالانہ رپورٹ کے ساتھ منسلک ہے اور ہماری کمپنی کی ویب سائٹ www.igiinsurance.com.pk/investor.html پر بھی اپ لوڈ کر دیا گیا ہے۔
- 11- وہ ممبران جو شیئر فیسٹل شکل میں رکھتے ہیں ان سے درخواست ہے کہ وہ منافع منقسمہ کے لئے بینک مینڈیٹ فارم باقاعدہ پُر شدہ صورت میں اپنے پارٹنرس/انویسٹرز/اکاؤنٹ سرورسز کو سی ڈی سی میں جمع کرادیں۔
- 12- کمپنی ایکٹ 2017 کے سیکشن 242 اور کمپنیز (منافع منقسمہ کی تقسیم) ریگولیشنز 2017 کی شرائط کے مطابق نقد منافع منقسمہ کی انٹیکسٹریٹنگ ادا کی گئی (ای-منافع منقسمہ) کے سلسلے میں شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ اپنے سی این آئی سی اور بینک اکاؤنٹ کی تفصیل بشمول بینک کا نام، بینک کا پتہ، برانچ اور انٹرنیشنل بینک اکاؤنٹ نمبر (IBAN) اپنے نقد منافع منقسمہ کو بذریعہ منافع منقسمہ کے وائرس وصول کرنے کے بجائے براہ راست اپنے بینک اکاؤنٹ میں وصول کرنے کے لئے جمع کرادیں۔ لہذا وہ تمام انفرادی شیئر ہولڈرز جنہوں نے ابھی تک اپنے سی این آئی سی اور بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات فراہم نہیں کیں انہیں ایک بار پھر یاد دہانی کرائی جاتی ہے کہ وہ فوری طور پر اپنے سی این آئی سی کی کاپی اور باقاعدہ پُر شدہ منافع منقسمہ بینک مینڈیٹ فارم کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو جمع کرادیں۔ کارآمد بینک اکاؤنٹ کی تفصیل اور سی این آئی سی کی عدم موجودگی میں منافع منقسمہ کی رقم کمپنی ایکٹ اور ریگولیشنز کی متعلقہ شکلوں کے مطابق روک لی جائے گی۔
- 13- ان شیئر ہولڈرز کے لئے جن کے شیئر منقسمہ کی رقم پر ہیں، ان کے لئے فیڈرل بورڈ آف ریونیو کی جانب سے جاری کردہ وضاحت کے مطابق دو سالوں تک ٹیکس کا تعین الگ الگ "فائل اور نان فائل" سٹیشن پر مرکزی شیئر ہولڈرز جو اسٹاک ہولڈرز (ہولڈرز) کے طور پر ان کے شیئر ہولڈنگ تناسب کی بنیاد پر کیا جائے گا۔ لہذا وہ تمام شیئر ہولڈرز جو منقسمہ کی رقم پر شیئر رکھتے ہیں، وہ اپنے پاس موجود شیئرز کے سلسلے میں مرکزی شیئر ہولڈرز اور جو اسٹاک ہولڈرز (ہولڈرز) کے شیئر ہولڈنگ تناسب کو درج ذیل کے مطابق تحریری طور پر ہمارے ذمہ دار ہونے والا شیئر رجسٹرار کو فراہم کرادیں۔

کمپنی کا نام	فولیو ای سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	مجموعی شیئرز	مرکزی شیئر ہولڈرز	جو اسٹاک شیئر ہولڈرز
			نام اور سی این آئی سی نمبر	نام اور سی این آئی سی نمبر
			شیئر ہولڈنگ تناسب (شیئرز کی تعداد)	شیئر ہولڈنگ تناسب (شیئرز کی تعداد)

- 14- کمپنی ایکٹ 2017 کے سیکشن (2) 132 کے مطابق ممبران اجلاس عام کے لئے ووٹ کا فائلزنگ کی سہولت حاصل کر سکتے ہیں اور اس کے لئے کمپنی کو اجلاس کی تاریخ سے کم از کم 7 دن قبل کمپنی کو اجازت نامہ (اسٹینڈرڈ فارمیت ذیل میں دیا گیا ہے) کراچی میں عظیم مجموعی طور پر 10 فیصد یا زائد شیئر ہولڈنگ کے حامل ممبران کی جانب سے موصول ہوجائے۔

..... بحیثیت آئی جی آئی انشورنس لمیٹڈ کا ممبر،
..... بحیثیت آئی جی آئی ہولڈنگز لمیٹڈ کا ممبر،
..... عمومی شیئرز برطانیہ رجسٹرڈ لیویٹیڈ ای سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر.....
..... بذریعہ ہڈ
..... ہر ممبر کے دستخط

- 15- یہ نوٹس کمپنی کے تمام ممبران کو کمپنی ایکٹ 2017 کے سیکشن (a) 134(1) کے مطابق ارسال کیا جا رہا ہے۔