Holdings

Our Ref:- Fin-0092/2018

February 9, 2018

The General Manager
Pakistan Stock Exchange Limited
Stock Exchange Building,
Stock Exchange Road,
Karachi- 74000.

Dear Sir,

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

To meet the compliance, please find enclosed newspaper cutting of Notice of Annual General Meeting of the Company to be held on March 2, 2018, published in daily Business Recorder and Nawa-i-Waqat at Karachi, Lahore and Islamabad locations today, February 9, 2018.

Yours Sincerely

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.igiinsurance.com.pk

مسلسل اشاعت کے 77 سال

NAWAIWAQT.COM.PK
editor@nawaiwaqt.com.pk
@nawaiwaqt_ fb.com/nawaiwaqt

Local

FRIDAY FEBRUARY 9, 2018

DAILY
NAWA-I-WAQT
KARACHI

روزنامہ نوائے وقت کراچی

کراچی، لاہور، راولپنڈی، اسلام آباد اور ملتان سے بیک وقت شائع ہوتا ہے

جلد		صفحات	رجسٹرڈ ایس ایس نمبر	شمارہ
39	جمعۃ المبارک 22 جمادی الاول 1439ھ 9 فروری 2018ء 27 ماگھ 2074ب فون نمبر 32241978-80 فیکس نمبر 32242971-2 قیمت 13 روپے	12	MC-24	124

IGI Holdings

آئی جی آئی ہولڈنگز لمیٹڈ (سابقہ آئی جی آئی انشورنس لمیٹڈ) — سالانہ اجلاس عام کا نوٹس

بذریعہ ہذا 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 ٹیولپ ہال، پرل کانٹی نینٹل ہوٹل، لالہ زار، ایم ٹی خان روڈ، کراچی میں درج ذیل امور کی انجام دہی کے لئے منعقد کیا جائے گا۔

معمولی 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 مختتمہ 31 دسمبر 2016 مع ان پر ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹ کی وصولی، غور وخوض اور منظوری۔

3- سال مختتمہ 31 دسمبر 2016 کے لئے نقد منافع منقسمہ بشرح -/8 روپے فی شیئر (80 فیصد) پر غور وخوض اور ادائیگی کی منظوری جیسا کہ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے سفارش کی گئی ہے۔

4- سال 2017 کے لئے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے معاوضے کا تعین۔

دیگر کارروائی:

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

(ایک بیان جس میں منسلکہ کمپنیوں میں سرمایہ کاروں کے لئے اجازت ناموں کا اسٹیٹس واضح کیا گیا ہے جیسا کہ کمپنیز (منسلکہ کمپنیوں یا منسلکہ اداروں میں سرمایہ کاری) ریگولیشنز 2012 کے ضابطہ 4(2) کے تحت ضروری ہے نوٹس ہذا کے ساتھ ممبران کو الگ سے ارسال کیا جا رہا ہے)۔

حسب الحکم بورڈ

یاسر علی قریشی
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 کاروباری اختتام تک کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو موصولہ ٹرانسفرز سالانہ اجلاس عام میں شرکت اور نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی کے لئے بروقت تصور کیے جائیں گے، اگر ممبران نے اس کی منظوری دی۔

2- وہ ممبران جنہوں نے ابھی تک اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈز کی نقول کمپنی کو جمع نہیں کرائیں ان سے درخواست ہے کہ وہ اسے فوری طور پر ارسال کر دیں۔

3- اجلاس میں شرکت کرنے والے ممبر یا ان کے پراکسی کی جانب سے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) کو پیش کرنا لازمی ہے۔

4- اجلاس عام میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے استحقاق کا/کی حامل 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 مکمل پراکسی فارم اور پراکسی کا تقرر کرنے والے ممبر کے دستخط کے ساتھ لازماً کمپنی کے شیئر رجسٹرار کے دفتر، "میسرز فیمکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ"، بمقام 8F، متصل ہوٹل فاران، نرسری، بلاک-6، پی ای سی ایچ ایس، شاہراہ فیصل، کراچی کو اجلاس کے مقررہ وقت سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے قبل جمع کرا دیے جائیں۔

5- ممبران (نان سی ڈی سی) سے درخواست ہے کہ اپنے پتوں میں کسی بھی تبدیلی سے کمپنی کے شیئر رجسٹرار مذکورہ بالا کو فوری آگاہ کریں۔

6- سینٹرل ڈپازٹری کمپنی کے پاس اکاؤنٹ یا ضمنی اکاؤنٹ کا حامل کوئی بھی انفرادی بینیفشل اونر، جو اجلاس ہذا میں ووٹ دینے کا استحقاق رکھتا/رکھتی ہے۔ لازماً اپنی شناخت ثابت کرنے کے لئے اپنا کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) ہمراہ لائے اور پراکسی کی صورت میں لازماً اپنے سی این آئی سی کی مصدقہ کاپی منسلک کرے۔ کارپوریٹ اداروں کے نمائندے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی کی مصدقہ کاپیاں اور/ یا سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے اس مقصد کے لئے جاری کردہ سرکلر نمبر 1 مورخہ 26 جنوری 2000 کے تحت درکار ایسی تمام دستاویزات ہمراہ لائیں۔

7- ایس آر او 2014/(1)634 مورخہ 10 جولائی 2014 کے پیراگراف (e)3 کے تحت اعلان: مالیاتی حسابات اور رپورٹس کمپنی کی ویب سائٹ پر فراہم کر دی گئی ہیں۔

8- ممبران کو بذریعہ ہذا آگاہ کیا جاتا ہے کہ ایس ای سی پی کے ایس آر او 2014/(1)787 مورخہ 8 ستمبر 2014 کے مطابق سالانہ رپورٹ کی الیکٹرونک ترسیل 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 پرشدہ درخواست فارم شیئر رجسٹرار کو جمع کرا دیں۔

9- حکومت پاکستان نے فنانس ایکٹ 2015 کے ذریعے انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کی دفعہ 150 میں چند ترامیم کی ہیں جن کے ذریعے کمپنیز کی جانب سے ادا کیے جانے والے منافع منقسمہ کی رقم پر ود ہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی کے لئے مختلف ریٹس مقرر کیے گئے ہیں۔ یہ ریٹس درج ذیل کے مطابق ہیں:

☆ انکم ٹیکس گوشواروں کے فائلرز کے لئے 15.00 فیصد

☆ انکم ٹیکس گوشواروں کے نان فائلرز کے لئے 20.00 فیصد

کمپنی کو نقد منافع منقسمہ کی رقم پر 20 فیصد کے بجائے 15 فیصد کی شرح سے ٹیکس کی کٹوتی کا اہل بنانے کے لئے وہ تمام شیئر ہولڈرز جن کے نام ایف بی آر کی ویب سائٹ پر موجود ایکٹو ٹیکس پیئرز لسٹ (اے ٹی ایل) پر موجود نہیں ہیں، باوجود اس امر کے کہ وہ فائلرز ہیں، انہیں ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ کمپنی کی کتاب کی بندش سے قبل اے ٹی ایل پر اپنے ناموں کی موجودگی کو یقینی بنائیں، بصورت دیگر ان کے منافع منقسمہ پر ٹیکس کی کٹوتی 15 فیصد کے بجائے 20 فیصد کی شرح سے کی جائے گی۔

10- کمپنی کے ممبران کی جانب سے باقاعدہ پرشدہ اور دستخط شدہ منافع منقسمہ بینک مینڈیٹ فراہم کرنے کی حوصلہ افزائی کی جائے گی تاکہ کمپنی منافع منقسمہ کی ادائیگی (جب اور جہاں اعلان ہو اور ممبران کی جانب سے منظوری دی جائے) براہ راست الیکٹرونک طریقہ کار سے ان کے بینک اکاؤنٹ میں کر سکے۔ منافع منقسمہ کے مینڈیٹ کا 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 شیئرز غیر طبعی شکل میں رکھتے ہیں ان سے درخواست ہے کہ وہ منافع منقسمہ کے لئے بینک مینڈیٹ فارم باقاعدہ پرشدہ صورت میں اپنے پارٹیسپینٹ/ انویسٹر اکاؤنٹ سروسز کو سی ڈی سی میں جمع کرا دیں۔

12- کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 242 اور کمپنیز (منافع منقسمہ کی تقسیم) ریگولیشنز 2017 کی شرائط کے مطابق نقد منافع منقسمہ کی الیکٹرونک ادائیگی (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 وارنٹس وصول کرنے کے بجائے براہ راست اپنے بینک اکاؤنٹ میں وصول کرنے کے لئے جمع کرا دیں۔ لہٰذا وہ تمام انفرادی شیئر ہولڈرز جنہوں نے ابھی تک اپنے سی این آئی سی اور بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات فراہم نہیں کی ہیں انہیں ایک بار پھر یاد دہانی کرائی جاتی ہے کہ وہ فوری طور پر اپنے سی این آئی سی کی کاپی اور باقاعدہ پرشدہ منافع منقسمہ بینک مینڈیٹ فارم کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو جمع کرا دیں۔ کارآمد بینک اکاؤنٹ کی تفصیل اور سی این آئی سی کی عدم موجودگی میں منافع منقسمہ کی رقم کمپنیز ایکٹ اور ریگولیشنز کی متعلقہ شقوں کے مطابق روک لی جائے گی۔

13- ان شیئر ہولڈرز کے لئے جن کے شیئرز مشترکہ طور پر ہیں، ان کے لئے فیڈرل بورڈ آف ریونیو کی جانب سے جاری کردہ وضاحت کے مطابق ود ہولڈنگ ٹیکس کا تعین الگ الگ "فائلر اور نان فائلر" اسٹیٹس پر مرکزی شیئر ہولڈر نیز جوائنٹ ہولڈر (ہولڈرز) کے طور پر ان کے شیئر ہولڈنگ تناسب کی بنیاد پر کیا جائے گا۔ لہٰذا وہ تمام شیئر ہولڈرز جو مشترکہ طور پر شیئرز رکھتے ہیں، وہ اپنے پاس موجود شیئرز کے سلسلے میں مرکزی شیئر ہولڈر اور جوائنٹ ہولڈر (ہولڈرز) کے شیئر ہولڈنگ تناسب کو درج ذیل کے مطابق تحریری طور پر ہمارے مذکورہ بالا شیئر رجسٹرار کو فراہم کر دیں۔

کمپنی کا نام	فولیو/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	مجموعی شیئرز	مرکزی شیئر ہولڈر		جوائنٹ شیئر ہولڈر	
			نام اور سی این آئی سی نمبر	شیئر ہولڈنگ تناسب (شیئرز کی تعداد)	نام اور سی این آئی سی نمبر	شیئر ہولڈنگ کا تناسب (شیئرز کی تعداد)

14- کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 132(2) کے مطابق ممبران اجلاس عام کے لئے ویڈیو کانفرنسنگ 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 فارمیٹ ذیل میں دیا گیا ہے) کراچی میں مقیم مجموعی طور پر 10 فیصد یا زائد شیئر ہولڈنگ کے حامل ممبران کی جانب سے موصول ہو جائے۔

میں/ہم .... بابت .... بحیثیت آئی جی آئی انشورنس لمیٹڈ کا ممبر، حامل .... عمومی شیئرز بمطابق رجسٹر فولیو نمبر/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر .... بذریعہ ہذا بمقام .... میں کمپنی کے سالانہ اجلاس منعقدہ 2 مارچ 2018 میں ویڈیو کانفرنس کی سہولت حاصل کرنے کا خواہشمند ہوں۔

....
ممبر کے دستخط

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

IGI Holdings

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 afore-stated 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.

BUSINESS RECORDER
Karachi, Friday 9 February 2018, 22 Jamadi-ul-Awwal 1439