



Holdings

Ref: CS/Fin-0067/2023

May 16, 2023

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

Dear Sir,

Submission of Published Notice for Election of Directors to be held on May 23, 2023

Please find enclosed herewith newspaper cutting of Notice for Election of Directors of the Company to be held on Tuesday, May 23, 2023, published in daily Business Recorder and Nawa-i-Waqat at Karachi, Lahore and Islamabad locations today, i.e. May 16, 2023.

You may please inform the TRE Certificate Holders of the Exchange accordingly

Yours truly,
For IGI Holdings Limited

Nadia Hussain
Nadia Hussain
Company Secretary



Encls. As stated above.

Cc:

The Director,
(Securities Market Division),
Securities & Exchange Commission of
Pakistan, Islamabad.

The Director,
(Company Law Division),
Securities & Exchange Commission of
Pakistan, Islamabad.

IGI Holdings Limited

Registered Office

7th Floor, The Forum, Suite No. 701 - 713, G-20, Block-9, Khayaban-e-Jami, Clifton, Karachi-75600, Pakistan
UAN: +92 (21) 111-308-308 I Fax: + 92 (21) 35301706 I E-mail: contact.center@igi.com.pk I Web: www.igi.com.pk/holdings

ELECTION OF DIRECTORS

In pursuance of Section 159(4) of the Companies Act, 2017, the members of the Company are hereby notified that the following persons have filed with the Company, notices of their intention to offer themselves for election as Directors under section 159(3) of the Act, for the next term of three years at the Extra Ordinary General Meeting of the Company scheduled to be held on May 23, 2023 at 12:00 pm at Institute of Chartered Accountants of Pakistan, Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi.

- | | |
|--------------------|---------------------------|
| 1. Syed Babar Ali | 5. Mr. Shamim Ahmad Khan |
| 2. Syed Hyder Ali | 6. Mr. Ali Ahsan |
| 3. Syed Yawar Ali | 7. Ms. Saima Amin Khawaja |
| 4. Syed Shahid Ali | |

Since the number of persons who have offered themselves to be elected is not more than the number of directors fixed by the board as per section 154(1) of the Companies Act, 2017, therefore the above mentioned seven persons are deemed to be elected as Directors of the company at the forthcoming Extra Ordinary General Meeting.

It is further disclosed under section 166(3) of Act, that Mr. Ali Ahsan and Ms. Saima Amin Khawaja are contesting as Independent Directors, chosen on the basis of their competencies, skill, knowledge and experience and meets the criteria laid down under section 166(2) of the Act, read with the Companies (Manner & Selection of the Independent Directors) Regulations, 2018 and Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019.

May 16, 2023
Karachi

Nadia Hussain
Company Secretary

UAN: 111-308-308

www.igiholdings.com.pk

**BUSINESS
RECORDER**
Karachi, Tuesday 16 May 2023, 25 Shawal 1444

ڈائریکٹرز کا انتخاب

کمپنیز ایکٹ 2017 (ایکٹ) کے سیکشن (4) 159 کے مطابق آئی جی آئی ہولڈنگز لمیٹڈ (کمپنی) کے ممبران کو بذریعہ ہذا اطلاع دی جاتی ہے کہ درج ذیل افراد نے ایکٹ کے سیکشن (3) 159 کے تحت آئندہ تین برس کی مدت کے لیے بحیثیت ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لیے خود کو پیش کرنے کے ارادے سے نوٹس کمپنی کے پاس جمع کرائے ہیں، یہ انتخاب کمپنی کے غیر معمولی اجلاس عام مورخہ 23 مئی 2023 بوقت 12:00 بجے آئی ٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس آف پاکستان، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس ایونیو، کلفٹن، کراچی منعقد ہوگا۔

- | | |
|-----------------|----------------------------|
| 1- سید بابر علی | 5- جناب شمیم احمد خان |
| 2- سید حیدر علی | 6- جناب علی احسن |
| 3- سید یاور علی | 7- محترمہ صائمہ امین خواجہ |
| 4- سید شاہد علی | |

چونکہ ایکٹ کے سیکشن (1) 154 کے تحت بورڈ کے ذریعہ مقرر کردہ ڈائریکٹرز کی تعداد جو کہ سات (7) سے زیادہ نہیں ہے جنہوں نے اپنے آپ کو منتخب ہونے کی پیش کش کی ہے، لہذا مذکورہ بالا نامزد سات (7) امیدوار کمپنی کے آئندہ غیر معمولی اجلاس عام میں کمپنی کے ڈائریکٹرز کے طور پر منتخب ہوں گے۔

اس ایکٹ کی دفعہ (3) 166 کے تحت مزید بتایا جاتا ہے کہ جناب علی احسن اور محترمہ صائمہ امین خواجہ آزادانہ ڈائریکٹرز کی حیثیت سے انتخاب میں شریک ہو رہی ہیں جو اپنی اپنی اہلیتوں، علم اور تجربے کی بنیاد پر منتخب کی گئی ہیں۔ ایکٹ کی دفعہ (2) 166، کمپنیز (آزادانہ ڈائریکٹرز کے انتخابات اور انتخاب) ضابطہ 2018 اور سلیڈ کمپنیوں (کارپوریٹ گورننس کا ضابطہ) ضابطہ 2019 کے تحت وضع کردہ معیار پر پورا اترتی ہیں۔

نادیہ حسین
کمپنی سیکریٹری

16 مئی 2023

کراچی

www.igiholdings.com.pk

UAN: 111-308-308



TUESDAY 16 MAY 2023