IGI Life Vitality

NOTICE OF 30TH ANNUAL GENERAL MEETING

NOTICE IS HEREBY GIVEN THAT the 30th Annual General Meeting of IGI Life Insurance Limited (the "Company") will be held on Wednesday, April 30, 2025 at 2:00 pm at the Auditorium of The Institute of Chartered Accountants of Pakistan, Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi and virtually via Video Link Facility, to transact the following business:

Ordinary Business:

1. To confirm the minutes of the Annual General Meeting (AGM) of the Company held on April 29, 2024.
2. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended December 31, 2024 together with the Chairman's Review Report and Directors' and Auditors' Reports thereon can be downloaded from following link and/or QR Code:

   https://igilife.com.pk/investor-relations#FinancialReports

3. To appoint statutory auditors for the year 2025 and fix their remuneration. The current auditors, M/s. A. F. Ferguson & Co. (Chartered Accountants), being eligible for re-appointment, have consented to be appointed as auditors for the Company for the financial year 2025 and the Board of Directors has recommended their re-appointment.

Any Other Business:

4. To transact any other business with the permission of the Chairman.

Date: April 9, 2025
Karachi

By order of the Board
Saniya Saeed Khan
Company Secretary

NOTES:

1. Closure of Share Transfer Books:

The Share Transfer Books of the Company shall remain closed from April 23, 2025 to April 30, 2025 (both days inclusive). Only person whose name appears in the register of members of the Company as at April 22, 2025 will be treated in time for the purpose of attending the meeting.

2. Participation in the 30th AGM Proceedings via Video-Link Facility:

The Securities and Exchange Commission of Pakistan ("SECP") has vide its Circulars issued from time to time directed listed companies to hold general meetings virtually in addition to holding physical meetings. The following arrangement have been made by the Company to further facilitate the participation of the Shareholders in the AGM:

The Shareholders interested in attending the AGM virtually are requested to register by sending their particulars to the designated email address ***igilifeagm@igi.com.pk*** mentioning their Name, Folio Number, CNIC Number and Email Address, by the close of business hours on April 28, 2025.Upon receipt of the above information from the shareholders/proxies, the Company will share the login details to their email address, which will enable them to join the said AGM through video-link.

To attend through video-link, members should download the application/software through ***https://zoom.us/downlaod.*** Members will be able to participate in the AGM proceedings by logging into this application/ software using the login details provided.

3. Attendance in the Meeting:

A Member is entitled to attend and vote at the Annual General Meeting and is entitled to appoint another person as a proxy to attend and vote instead of him/her. 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 Share Registration Services (Pvt.) Limited, 8F, next to Hotel Faran, Nursery Block 6, P.E.C.H.S., Shara-e-Faisal, Karachi, not later than forty-eight (48) hours before the time appointed for the Meeting.

Shareholders having physical shares are requested to promptly notify any change in their particulars to Company's Share Registrar in writing, whereas CDC account holders are requested to update their addresses with their CDC Participant/CDC Investor Account Services on immediate basis of any change occurring in the particulars.

4. Guidelines for CDC Account Holders / Non-CDC Members:

a) For attending the meeting

- i. In case of individuals, the account holder or sub-account holder and/or person whose serurities are in group account and their registration details are uploaded as per the regulations, shall authenticate identity by showing his/her original Computerized National Identity Card (CNIC) or original passport at the time of attending the meeting.
- ii. In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced at the time of meeting.

b) For appointing proxies

- i. In case of individuals, the account holder or sub-account holder and/or person whose serurities are in group account and their registration detail is uploaded as per the regulations, shall submit the proxy form as per the above requirement.
- ii. The proxy form shall be witnessed by the two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
- iii. Attested copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
- iv. The proxy shall produce his/her original CNIC or original passport at the time of the meeting.
- v. In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature shall be submitted to the Company along with proxy form.

5. Circulation of Audited Financial Statements through E-mail and QR CODE:

In accordance with Section 223 of the Companies Act, 2017 and pursuant to SRO 389(1)/2023 dated 21 March 2023, the audited financial statements of the Company for the year ended December 31, 2024, along with the Directors, Auditors, and Chairman Reports thereon, Notice of Annual General Meeting, and other related material have been made available on the Company's website and published for sharing via a QR Code. The same can be downloaded and viewed from the QR enabled code and weblink. The Company has obtained shareholders' approval to do so in one of its General Meetings.

Furthermore, members are hereby informed that under Section 223(6) and 473 of the Companies Act 2017, whereby circulation of Audited Financial Statements and Notice of the Meeting has been allowed in electronic format through email, the same has been circulated through email in cases where email address has been provided by the shareholder to the Company and hence the consent of shareholder to receive the copies of the same through email is not required.

Shareholders can request a hard copy of the same, which shall be provided free of cost, within one week, if a request has been made by the shareholder on the standard request form available on the website of the Company ***http://igilife.com.pk/.***

6. Conversion of Physical Shares into the Book Entry Form:

As per Section 72 of the Companies Act, 2017, every existing listed company shall be required to replace its physical shares with book-entry form in a manner as may be specified and from the date notified by the SECP. The Company has reached out to its shareholders through newspaper notices requesting those who have physical shareholding. The shareholders are hereby again encouraged to open a CDC sub-account with any broker or Investor Account directly with CDC to convert their physical shares into script less form. This is beneficial in many ways, including safe custody and sale of shares, any time they want, as the trading of physical shares is not permitted as per existing regulations of the Pakistan Stock Exchange.

7. Unclaimed Shares/Unpaid Dividend:

Shareholders who could not collect their dividend /physical shares are advised to contact our Share Registrar to collect/enquire about their unclaimed dividend or shares, if any. In compliance with Section 244 of the Companies Act, 2017, after having completed the stipulated procedure, all such dividend and shares outstanding for a period of three (3) years or more from the date due and payable shall be deposited to the credit of the Federal Government in case of unclaimed dividend and in case of shares, shall be delivered to the SECP.

IGI Life Vitality

اطلاع برائے 30 واں سالانہ اجلاسِ عام

بذریعہ نوٹس ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ آئی جی آئی لائف انشورنس لمیٹڈ (کمپنی) کا 30 واں سالانہ اجلاسِ عام مورخہ 30 اپریل، 2025 بروز پیر بوقت 2:00 بجے دوپہر، انسٹیٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس آف پاکستان (ICAP)، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس ایوینیو، کلفٹن کراچی کے آڈیٹوریم میں اور آن لائن بذریعہ ویڈیو لنک منعقد ہوگا۔ اجلاس میں درج ذیل امور زیر بحث لائے جائیں گے:

عمومی کارروائی:

1. مورخہ 29 اپریل 2024 کو منعقد ہونے والے گزشتہ سالانہ اجلاسِ عام کے نکات کی توثیق۔

2. چیئرمین کی جائزہ رپورٹ اور اس پر ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹ کے ساتھ 31 دسمبر 2024 کو ختم ہونے والے سال کے لیے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کو حاصل غور اور منظوری، کمپنی کی سالانہ رپورٹ بشمول آڈٹ شدہ مالیاتی بیانات اور متعلقہ رپورٹس بمعہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے درج ذیل ویب لنک اور QR فعال کوڈ سے حاصل کیے جا سکتے ہیں۔

https://igilife.com.pk/investor-relations#FinancialReports

3. سال 2025 کے لیے اسٹیچوٹری آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے معاوضے کا تعین۔ موجودہ آڈیٹرز اے ایف فرگوسن اینڈ کو (چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس) جو اس کے اہل ہیں، انہوں نے آڈیٹر کے طور پر تقرری کے لیے رضامندی ظاہر کی ہے اور مالی سال 2025 کے لیے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے ان کی دوبارہ تقرری کی سفارش کی ہے۔

دیگر امور:

4. چیئرمین کی اجازت سے کسی بھی دیگر امور کی انجام دہی۔

تاریخ: 9 اپریل، 2025
کراچی

از طرف بورڈ

ثمینہ سعید خان
کمپنی سیکریٹری

نوٹس:

1. کمپنی کی حصص منتقلی کی کتب کی بندش:

کمپنی کی حصص منتقلی کی کتب (Share transfer Books) مورخہ 23 اپریل، 2025 سے 30 اپریل، 2025 (بشمول دونوں دن) تک بند رہیں گی۔ وہ افراد جن کا نام 22 اپریل، 2025 کے اختتام سے کمپنی کے اراکین کے رجسٹر میں ظاہر ہو رہا ہوگا صرف انہی کو اس وقت میٹنگ میں شرکت کا اہل شمار کیا جائے گا۔

2. ویڈیو لنک کی سہولت کے ذریعے 30 ویں سالانہ عام اجلاس میں شرکت:

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) کی طرف سے وقتاً فوقتاً جاری کردہ سرکولرز کے ذریعے لسٹڈ کمپنیز کو پابند کیا گیا ہے کہ عمومی اجلاس کا بالمشافہ کے ساتھ ساتھ آن لائن بھی انعقاد بھی کیا جائے گا۔ سالانہ اجلاسِ عام میں شیئر ہولڈرز کی شرکت کو مزید آسان بنانے کے لیے کمپنی کی طرف سے مندرجہ ذیل انتظامات کیے گئے ہیں:

وہ اراکین جو بذریعہ ویڈیو لنک اجلاس میں شرکت کرنا چاہتے ہیں ان سے درخواست ہے کہ وہ اپنی معلومات جس میں ان کا نام، فولیو نمبر، شناختی کارڈ نمبر اور ای میل ایڈریس 28 اپریل، 2025 کو کاروباری اوقات بند ہونے سے پہلے igilifeagm@igi.com.pk پر ای میل کر دیں۔ رجسٹرڈ شیئر ہولڈرز کو لاگ ان کی تفصیلات فراہم کر دی جائیں گی۔ شیئر ہولڈر/ پراکسی کی جانب سے مذکورہ بالا معلومات موصول ہونے کے بعد کمپنی لاگ ان کی تفصیلات ان کے ای میل ایڈریس پر ارسال کرے گی، جس سے وہ سالانہ اجلاسِ عام میں بذریعہ ویڈیو لنک شرکت کر سکیں گے۔
بذریعہ ویڈیو لنک اجلاس کی کارروائی میں شرکت کرنے کے لیے اراکین https://zoom.us/download کے ذریعے ایپلیکیشن/ سافٹ ویئر ڈاؤنلوڈ کر کے لاگ ان ہو سکتے ہیں۔

3. اجلاس میں شرکت:

جو ممبران سالانہ اجلاسِ عام میں شرکت اور حق رائے دہی استعمال کرنے کے اہل ہیں انہیں اپنی جانب سے کسی اور شخص کو اپنی جگہ اجلاس میں شرکت اور حق رائے دہی استعمال کرنے کے لیے نمائندہ (پراکسی) مقرر کرنے کی اجازت ہے۔ نمائندہ (پراکسی) کے لیے کمپنی کا رکن ہونا ضروری نہیں۔ نمائندہ (پراکسی) مقرر کرنے والے رکن کی طرف سے مکمل پُر شدہ پراکسی فارم دستخط کے ساتھ کمپنی کے شیئر رجسٹرار، فیمکو شیئر رجسٹریشن سروسز (پرائیویٹ) لمیٹڈ، 8 ایف، متصل ہوٹل فاران، نرسری بلاک 6، پی ای سی ایچ ایس، شاہراہِ فیصل، کراچی کو مقررہ اجلاس سے لازماً 48 گھنٹے قبل موصول ہو جانا ضروری ہے۔
شیئر ہولڈرز (جن کے سی ڈی سی میں اکاؤنٹ نہیں ہیں) سے درخواست ہے کہ اگر ان کے پتے میں کسی قسم کی تبدیلی ہو تو فوری طور پر کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو مطلع کریں۔

4. سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز/غیر سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کے لیے ہدایات:

الف) اجلاس میں شرکت کے لیے

i۔ وہ انفرادی لوگ، اکاؤنٹ یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور یا وہ شخص جس کی سیکیورٹیز، گروپ اکاؤنٹ میں ہوں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات ریگولیشنز کے مطابق اپلوڈ کر دی گئی ہوں وہ اجلاس میں شرکت کے موقع پر اپنی شناخت کی تصدیق کے لیے اپنا کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ ضرور فراہم کریں۔

ii۔ کارپوریٹ ادارے کی صورت میں اجلاس کے موقع پر بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی کے ساتھ مقرر کنندہ کے دستخط کے نمونوں کا ہونا ضروری ہے۔

ب) نمائندہ مقرر کرنے کے لیے

i۔ وہ انفرادی لوگ، اکاؤنٹ یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور یا وہ شخص جس کی سیکیورٹیز، گروپ اکاؤنٹ میں ہوں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات ریگولیشنز کے مطابق اپلوڈ کر دی گئی ہوں وہ مذکورہ بالا شرائط کو مدنظر رکھتے ہوئے پراکسی فارم ضرور مہیا کریں۔

ii۔ پراکسی فارم پر دو گواہوں کی تصدیق ضروری ہے جن کا نام، پتہ اور شناختی کارڈ نمبر فارم پر درج ہو۔

iii۔ اصل مالکان اور نمائندہ کے شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی مصدقہ نقول بھی پراکسی فارم کے ساتھ فراہم کریں۔

iv۔ اجلاس کے وقت نمائندہ اپنا اصل شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ بھی پیش کرے گا۔

v۔ کارپوریٹ ادارے کی صورت میں پراکسی فارم بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی دستخط کے نمونوں کے ساتھ جمع کرانا ہوں گے۔

5. ای میل اور QR کوڈ کے ذریعے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کی سرکولیشن

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 223 SRO 389 (1) / 2023، مورخہ 21 مارچ 2023 کے مطابق، 31 دسمبر 2024 کو ختم ہونے والے سال کے لیے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے، ڈائریکٹرز، آڈیٹرز اور چیئرمین رپورٹ کے ساتھ سالانہ اجلاسِ عام کی اطلاع اور دیگر متعلقہ مواد کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب اور بذریعہ QR کوڈ اشتراک کے لئے شائع کر دیا گیا ہے۔ اسے فعال QR کوڈ اور ویب لنک سے ڈاؤن لوڈ کیا اور دیکھا جا سکتا ہے۔ کمپنی نے اپنی ایک جنرل میٹنگ میں ایسا کرنے کے لئے شیئر ہولڈرز کی منظوری حاصل کی ہے

مزید برآں، ممبرز کو مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 223 (6) اور 473 کے مطابق، جس کے تحت ای میل کے ذریعے الیکٹرانک فارمیٹ میں آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے اور اجلاس کی اطلاع کی ترسیل کی اجازت دی گئی ہے۔
یہ ای میل کے ذریعے ان ممبرز کو بھیجا گیا ہے جن کی جانب سے کمپنی کو ای میل ایڈریس فراہم کیا گیا ہے اور اس لیے ای میل کے ذریعے کاپیاں وصول کرنے کے لیے ممبرز کی رضامندی کی ضرورت نہیں ہے

شیئر ہولڈرز اس کی ہارڈ کاپی کی درخواست کر سکتے ہیں، جو ایک ہفتے کے اندر مفت فراہم کی جائے گی، اگر شیئر ہولڈر کی جانب سے کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب اسٹینڈرڈ ریکویسٹ فارم پر درخواست کی گئی ہو۔

6. فزیکل شیئرز کی بک انٹری فارم کی طرف منتقلی:

کمپنیز ایکٹ 2017 کی شق 72 کے تحت ہر موجودہ لسٹڈ کمپنی کے لیے یہ لازمی ہے کہ وہ اپنے فزیکل شیئرز کو بک انٹری فارم میں تبدیل کرے، جس کا طریقہ کار اور تاریخ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے مقرر کی جائے گی۔ کمپنی نے اس سلسلے میں اخبار کے ذریعے اپنے ان شیئر ہولڈرز سے رابطہ کیا ہے جن کے پاس ابھی تک فزیکل شیئرز موجود ہیں۔ شیئر ہولڈرز کو ایک بار پھر ترغیب دی جاتی ہے کہ وہ کسی بھی بروکر کے ساتھ سی ڈی سی سب اکاؤنٹ یا براہِ راست کی ڈی سی میں انویسٹر اکاؤنٹ کھلوائیں، تاکہ اپنے فزیکل شیئرز کو اسکرپٹ لیس صورت میں تبدیل کر سکیں۔ یہ طریقہ کار کئی حوالوں سے فائدہ مند ہے، جیسے کہ شیئرز کی محفوظ تحویل اور کسی بھی وقت ان کی فروخت، کیونکہ موجودہ قواعد و ضوابط کے مطابق پاکستان اسٹاک ایکسچینج میں فزیکل شیئرز کی ٹریڈنگ کی اجازت نہیں ہے۔

7. غیر کلیم شدہ شیئرز/غیر ادا کردہ ڈیویڈنڈ:

وہ شیئر ہولڈرز جو اپنا ڈیویڈنڈ/فزیکل شیئرز اب تک وصول نہیں کر سکے ان کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اپنے غیر کلیم کردہ ڈیویڈنڈ یا شیئرز حاصل کرنے/معلومات کرنے کے لیے ہمارے شیئر رجسٹرار سے رابطہ کریں۔
کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 244 کی روشنی میں ایسے تمام غیر کلیم کردہ ڈیویڈنڈ اور شیئرز جن کو واجب الادا تاریخ سے تین سال یا اس سے زیادہ عرصہ گزر چکا ہے اور قابل ادا ہیں تو غیر کلیم شدہ ڈیویڈنڈ کی صورت میں وفاقی حکومت کے نام پر کریڈٹ کر دیے جائیں گے اور شیئرز کی صورت میں ایس ای سی پی کو منتقل کر دیے جائیں۔