IGI Holdings

Our Ref:- Fin-0086/2022

April 8, 2022

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

Subject: **PUBLISHED NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING**

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of Notice of Annual General Meeting of IGI Holdings Limited schedule to be held on Friday, April 29, 2022 at 9:30 am, at the Auditorium of The Institute of Chartered Accountants of Pakistan, Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi.

The same has been published in one English & one Urdu newspaper today.

You may please inform the TRE Certificates Holders of the Exchange accordingly.

Yours sincerely,
For IGI Holdings Limited

IGI Holdings Limited IGI HOLDINGS

Nadia Hussain
Company Secretary

آئی جی آئی ہولڈنگز لمیٹڈ کے سالانہ اجلاس عام کی اطلاع

IGI Holdings

بذریعہ ہذا اطلاع دی جاتی ہے کہ آئی جی آئی ہولڈنگز لمیٹڈ (کمپنی) کا 68واں سالانہ اجلاس عام مورخہ 29 اپریل 2022 بروز جمعہ بوقت 9:30 بجے صبح، انسٹیٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹ پاکستان کے آڈیٹوریم ہال میں منعقد ہوگا۔

عمومی کارروائی:

1- کمپنی کے سالانہ اجلاس عام (AGM) منعقدہ 29 اپریل 2021 کی کارروائیوں کی توثیق۔

2- کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں برائے سال مختتمہ 31 دسمبر 2021 مع چیئرمین رپورٹس، آڈیٹرز اور ڈائریکٹرز کی رپورٹ کی وصولی، غور و خوض، اور منظوری۔

3- کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے کمپنی کے شیئر ہولڈرز کو سفارش کے مطابق برائے سال مختتمہ 31 دسمبر 2021ء کو 35 فیصد (3.50 روپے فی حصص) کے حتمی نقد منافع کی ادائیگی پر غور و خوض اور منظور کرنا ہے۔ اس سال کے دوران پہلے سے ادا کیے گئے 20 فیصد (2/- روپے فی حصص) کے عبوری نقد منافع کے علاوہ ہے جس سے مجموعی طور پر 55 فیصد نقد منافع 5.50 روپے فی حصص) بن گیا ہے۔

4- سال 2022 کے لئے بیرونی آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے معاوضے کا تعین۔ سبکدوش ہونے والے آڈیٹرز میسرز اے ایف فرگوسن اینڈ کمپنی (چارٹرڈ اکاؤنٹنٹ) نے مالی سال 2022 کے لئے بطور آڈیٹر تقرری کے لئے رضامندی ظاہر کی ہے اور بورڈ آف ڈائریکٹرز نے ان کی تقرری کی سفارش کی ہے۔

دیگر امور:

5- چیئرمین کی اجازت سے کسی بھی دیگر امور کی انجام دہی۔

بحکم بورڈ
نادیہ حسین
کمپنی سیکریٹری

کراچی
مورخہ 08 اپریل 2022

ویڈیو لنک سہولت کے ذریعے 68ویں سالانہ اجلاس عام میں شرکت کا طریقہ کار:

سالانہ اجلاس عام کے ممبران کی خیر و عافیت اور COVID - 19 کی پانچویں لہر کو مدنظر رکھتے ہوئے یہ اجلاس عام سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) کی طرف بالترتیب 15 فروری 2021 اور 3 مارچ 2021 کو جاری کردہ ہدایت بذریعہ سرکلر نمبر 4 برائے 2021 کی روشنی میں منعقد کی جارہی ہے، اسی لحاظ سے سالانہ اجلاس عام میں حصص یافتگان کی ZOOM کے ذریعے بذات خود یا بذریعہ بائب (پراکسی) شرکت کے احوالے مندرجہ ذیل انتظامات کئے جارہے ہیں۔

ویڈیو لنک کے ذریعے اے جی ایم میں شرکت میں دلچسپی رکھنے والے شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ 27 اپریل 2022 کو کاروباری اوقات کے اختتام تک اپنے نام، فولیو نمبر، سی این آئی سی نمبر اور ای میل ایڈریس agm.igiholdings@igi.com.pk کا ذکر کرتے ہوئے نامزد ای میل ایڈریس پر اپنی تفصیلات بھیج کر اپنا اندراج کرائیں۔ لاگ ان اسناد رجسٹرڈ شیئر ہولڈر کو فراہم کی جائیں گی۔

دیگر گزارشات:

1- کمپنی کی حصص منتقلی کی کتب (Share transfer Book) مورخہ 22 اپریل 2022 سے 29 اپریل 2022 (دونوں دن شامل ہیں) تک بند رہیں گی

2- سالانہ اجلاس عام میں شرکت اور رائے دہی کا/کی اہل ممبران اپنی جانب سے شرکت کرنے اور رائے دہی کے لئے دوسرے فرد کو بطور پراکسی مقرر کرسکتا/سکتی ہے۔ پراکسی کا کمپنی کا ممبر ہونا ضروری نہیں ہے۔ پراکسی مقرر کرنے والے ممبر کے ذریعے باقاعدہ طور پر مکمل اور دستخط شدہ پراکسی فارمز کمپنی کے شیئر رجسٹرار، میسرز فیمکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، 8 ایف، متصل ہوٹل فاران، نرسری بلاک 6، پی ای سی ایچ ایس، شاہراہ فیصل کراچی کو اجلاس ہذا کے انعقاد سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے قبل موصول ہوجانے چاہئیں۔

3- کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018 کے مطابق کسی بھی ایجنڈا آئٹم کے لئے کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017 کی دفعہ 143 اور 144 کی ضروریات سے مشروط، حصص یافتگان کو بذریعہ پوسٹل بیلٹ یعنی بذریعہ ڈاک یا ای ووٹنگ مذکورہ بالا قواعد و ضوابط کی شرائط کے مطابق اپنے ووٹ کا حق استعمال کرنے کی اجازت ہوگی۔

4- انفرادی مالکان (Beneficial Owner) / ممبران جن کے اکاؤنٹ یا سب اکاؤنٹ سینٹرل ڈپازٹری کمپنی ("سی ڈی سی") کے پاس ہوں، جو اجلاس ہذا عام میں ووٹ ڈالنے کے اہل ہیں وہ اپنی شناخت کے لئے اپنا کمپیوٹرائزڈ/اسمارٹ قومی شناختی کارڈ (CNIC/SNIC) فراہم کریں، اور پراکسی (شیئر ہولڈرز) کی صورت میں اپنی کارآمد کمپیوٹرائزڈ/اسمارٹ قومی شناختی کارڈ (CNIC/SNIC) کی تصدیق شدہ ایک عدد کاپی لازمی منسلک کریں۔ جبکہ اس مقصد کی حصولی کے لئے کارپوریٹ ممبران کے نمائندگان سیکیورٹیز ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای ای پی) کے سرکلر نمبر 1 بتاریخ 26 جنوری 2000 کے مطابق اپنے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی اور/ یا ایسے تمام دستاویزات کی تصدیق شدہ نقل فراہم کردیں۔

5- غیر سی ڈی سی ممبران سے گزارش ہے کہ کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو اپنی تفصیلات (بشمول پتہ، IBAN نمبر اور ای میل ایڈریس) میں کسی بھی قسم کی تبدیلی کے بارے میں فوری طور پر مطلع کریں۔

6- کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017 کی دفعہ (7) 223 کے تحت مالیاتی گوشوارے اور رپورٹس کمپنی کی ویب سائٹ پر فراہم کردیئے گئے ہیں اور https://www.igi.com.pk/holdings/annual-reports.php سے حاصل کئے جاسکتے ہیں۔

7- ممبران کو بذریعہ ہذا آگاہ کیا جاتا ہے کہ ایس ای سی پی کے ایس آر او 787(1)/2014 بتاریخ 8 ستمبر 2014 اور کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017 کے تحت، کمپنیوں کو ممبران کو ای میل کے ذریعے سالانہ رپورٹ بھیجنے کی اجازت دی گئی ہے۔ تاہم کمپنی اضافی طور پر سالانہ رپورٹ کی کاغذی کاپیاں ممبران کی درخواست پر بلا معاوضہ فراہم کرے گی۔ اس مقصد کے لئے ہم نے درخواست فارم کو سالانہ رپورٹ کے ساتھ منسلک کیا ہے اور اپنی کمپنی کی ویب سائٹ https://www.igi.com.pk/holdings/notices-shareholders.php# پر بھی اپ لوڈ کردیا ہے۔ وہ ممبران جو اس سہولت سے فائدہ اٹھانا چاہتے ہیں ان سے گزارش ہے کہ وہ درخواست فارم مکمل کرکے شیئر رجسٹرار کو جمع کروادیں۔

8- مزید براں ایس آر او 470(I)/2016 بتاریخ 31 مئی 2016 کے تحت ایس ای سی پی نے کمپنیز کو اپنے ممبران سے شیئر ہولڈرز کی رضامندی اور کچھ دیگر شرائط کی تعمیل کے عوض اپنے رجسٹرڈ شدہ پتوں پر کاغذی کاپیاں ترسیل کرنے کی بجائے سی ڈی/ڈی وی ڈی/یو ایس بی کے ذریعے سالانہ آڈٹ شدہ اکاؤنٹس کی مورخہ 8 اکتوبر 2018 کو منعقدہ غیر معمولی اجلاس عام میں ارسال کی اجازت دی ہے۔

9- کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 242 کی شقوں کے مطابق، یہ ایک لسٹڈ کمپنی کے لئے لازمی ہے کہ وہ حصص یافتگان کو صرف الیکٹرانک موڈ کے ذریعے حصص یافتگان کے فراہم کردہ بینک اکاؤنٹ میں نقد منافع ادا کرے۔ اپنے منافع کو براہ راست اپنے بینک اکاؤنٹ میں حاصل کرنے کے لئے، براہ کرم ای کریڈٹ ڈیویڈنڈ مینڈیٹ فارم میں تفصیلات مکمل کریں۔ یہ فارم سالانہ رپورٹ کے ساتھ منسلک کیا گیا ہے اور ہماری کمپنی کی ویب سائٹ https://www.igi.com.pk/holdings/notices-shareholders.php# پر بھی دستیاب ہے۔

سی ڈی سی میں موجودہ حصص کی صورت میں کمپنی کی آگاہی اور فراہمی کے لئے معلومات ہذا سی ڈی ایس کے شرکا کو فراہم کرنی ہوگی۔ کسی ممبران کے فعال بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات اور/یا IBAN کی عدم موجودگی میں، کمپنی ایسے ممبران کو منافع منقسمہ کی ادائیگی کو طے شدہ تفصیلات کی فراہمی تک روکنے کی پابند ہے۔

10- وہ حصص یافتگان جو کسی بھی وجہ سے اپنے منافع منقسمہ/ فزیکل/ بونس حصص کا دعویٰ دائر نہیں کرسکے، اوپر دیئے گئے پتے پر ہمارے شیئر رجسٹرار سے رابطہ کریں۔

11- انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کی دفعہ 150 انکم ٹیکس آرڈیننس، 2001 کے پہلے شیڈول کے حصہ III کے ڈویژن کے ساتھ اور انکم ٹیکس آرڈیننس 2001، کی دفعہ 100BA انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کے دسویں شیڈول کے تحت منافع منقسمہ کی ادائیگیوں پر ود ہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی کے لئے مختلف نرخوں کا تعین حسب ذیل ہے۔

وہ ممبران جو فعال ٹیکس دہندگان کی فہرست (اے ٹی ایل) میں شامل ہیں، ان حصص یافتگان کے لئے ٹیکس کٹوتی 15 فیصد
وہ ممبران جو فعال ٹیکس دہندگان کی فہرست (اے ٹی ایل) میں شامل نہیں ہیں، ان حصص یافتگان کے لئے ٹیکس کٹوتی 30 فیصد

دستیاب تازہ ترین اے ٹی ایل میں اپنے نام کا اندراج کریں، بصورت دیگر ان کے نقد منافع منقسمہ سے ٹیکس کی 30 فیصد کٹوتی کی جائے گی۔

منافع منقسمہ سے ود ہولڈنگ ٹیکس میں استثنیٰ صرف ان کارپوریٹ حصص یافتگان کو دیا جائے گا جو کمپنی کی حصص منتقلی کی کتب کی بندش سے ایک دن قبل کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو فعال ٹیکس ایگزیمشن سرٹیفکیٹ کی ایک کاپی فراہم کردیں گے۔

فیڈرل بورڈ آف ریونیو کی وضاحت کے مطابق مشترکہ اکاؤنٹ کی صورت میں، ہر ہولڈر کا انفرادی طور پر تعین کیا جائے گا، کیونکہ فائلر یا نان فائلر سے ٹیکس ہر مشترکہ ہولڈر کی شیئر ہولڈنگ کی بنیاد پر وصول کیا جائے گا، جس کے لئے حصص یافتگان کی جانب سے کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو تحریری طور پر مندرجہ ذیل کے حساب سے مطلع کیا جائے گا۔ بصورت دیگر یہ تصور کیا جائے گا کہ مشترکہ حصص یافتگان کے حصص کا تناسب مساوی ہے۔

کمپنی کا نام	فولیو/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	مجموعی حصص	پرنسپل شیئر ہولڈر		مشترکہ ہولڈر	
			نام اور سی این آئی سی نمبر	شیئر ہولڈنگ کا تناسب (حصص کی تعداد)	نام اور سی این آئی سی نمبر	شیئر ہولڈنگ کا تناسب (حصص کی تعداد)

12- حصص یافتگان کو یہ مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اطمینان کرلیں کہ اپنے پاسپورٹ/ این ٹی این/ سی این آئی سی/ ٹیکس استثنائی سرٹیفکیٹس (برائے ٹیکس استثنیٰ جہاں قابل اطلاق ہو) اور زکوٰۃ و عشر آرڈیننس مجریہ 1980 کے تحت کارآمد زکوٰۃ اعلامیہ (برائے زکوٰۃ استثنیٰ) اپنے متعلقہ شرکا/ سی ڈی سی انویسٹر اکاؤنٹ سروسز/ کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو فراہم کرچکے ہیں۔

13- کاغذی صورت میں حصص رکھنے والے ممبران کو ایکٹ کی دفعہ 72 کے تقاضوں کے مطابق اپنے کاغذی حصص کو کتب انٹری فارم (سی ڈی سی) میں تبدیل کرنے کی ترغیب دی جاتی ہے۔

متعلقہ افراد:

طحہ نقوی (فنانشل کنٹرولر)
ٹیلیفون: 111-308-308
ای میل: taha.naqvi@igi.com.pk

سلمان رؤف (شیئر رجسٹرار)
ٹیلیفون: 92-21-34380101-4
92-21-34384621-3

UAN: 111-308-308 https://www.igi.com.pk/holdings

★★★ FRIDAY 8 APRIL 2022

روزنامہ نوائے وقت
بانی حمید نظامی مرحوم
نائب مجید نظامی مرحوم
ایڈیٹر رمیزہ مجید نظامی کراچی
لاہور، کراچی، راولپنڈی/اسلام آباد، ملتان اور کوئٹہ سے بیک وقت شائع ہوتا ہے
DAILY NAWA-I-WAQT KARACHI
جلد 42 | ہفتہ اسلامک کا دن اسلامک 1443 ھ 8 اپریل 2022ء 26 چیت 2079 ب | صفحات 12 | رجسٹرڈ نمبر سی پی ایل | شمارہ 179 | MC-24 | قیمت 20 روپے | UAN 111-222-007
مسلسل اشاعت کے 81 سال
nawaiwaqt.com.pk
editor@nawaiwaqt.com.pk
@nawaiwaqt fb.com/nawaiwaqt

IGI Holdings

NOTICE OF THE ANNUAL GENERAL MEETING

NOTICE IS HEREBY GIVEN that the 68th Annual General Meeting (AGM) of IGI Holdings Limited (the Company) will be held on Thursday, the 29th day of April, 2022 at 9:30 a.m. at the Auditorium of The Institute of Chartered Accountants of Pakistan, Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the minutes of the AGM of the Company held on April 29, 2021.
2. To receive, consider and adopt the audited financial statements of the Company for the year ended December 31, 2021 together with the Chairman's Review Report, Directors' and Auditors' Reports thereon.
3. To consider and approve the payment of final cash dividend of 35% (Rs. 3.50 per share) for the financial year ended December 31, 2021 as recommended by the Board of Directors of the Company to the shareholders of the Company. This is in addition to the interim cash dividend of 20% (Rs.2/- per share) already paid during the year making total of 55% cash dividend (Rs 5.50 per share).
4. To appoint external auditors for the financial year 2022 and to fix their remuneration. The retiring auditors, M/s A.F. Ferguson & Co., Chartered Accountants have consented to be reappointed as auditors for the financial year 2022 and the Board of Directors has recommended their appointment.

ANY OTHER BUSINESS

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

Karachi
April 08, 2022

By Order of the Board
Nadia Hussain
Company Secretary

PARTICIPATION IN THE 68th AGM PROCEEDINGS VIA VIDEO-LINK FACILITY:

In line with the directions issued to the listed companies by the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) vide Circular No. 04 of 2021 dated February 15, 2021 to protect the well being of shareholders from continuing threats posed due to COVID-19, the Company has also made arrangements for the shareholders to attend the AGM through video link.

The shareholders interested in attending AGM through video link facility are requested to get themselves registered by sending their particulars at the designated email address agm.igiholdings@igi.com.pk mentioning their Name, Folio Number, CNIC Number and email address by the close of business hours on April 27, 2022. The login credentials will be provided to the registered shareholder.

Other Notes:

1. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from April 22, 2022 to April 29, 2022 (both days inclusive).
2. A member entitled to attend and vote at the AGM 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(s) 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., Sharah-e-Faisal, Karachi, not later than forty-eight (48) hours before the time appointed for the AGM.
3. In accordance with the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, for any agenda item subject to the requirements of Section 143 and 144 of the Companies Act, 2017 (the Act), shareholders will be allowed to exercise their right of vote through postal ballot i.e. by post or e-voting, in the manner and subject to the conditions contained in the aforesaid regulations.
4. Any individual beneficial owner having an account or sub-account with the Central Depository Company ("CDC"), entitled to vote at this AGM, must bring his/her Computerized/Smart National Identity Card (CNIC/SNIC) with him/her to prove his/her identity, and in case of proxy must enclose an attested copy of his/her CNIC/SNIC. The representatives of corporate bodies should provide attested copies of their board of directors' resolution/power of attorney and/or all such documents as are required under Circular No.1 dated January 26, 2000 issued by the SECP for the purpose.
5. Members (Non-CDC) are requested to promptly notify the Company's Share Registrar of any change in their particulars including IBAN details and postal and email address.
6. Pursuant to Section 223(7) of the Act, the financial statements and the reports accompanying them have been placed on website of the Company and can be accessed on https://www.igi.com.pk/holdings/annual-reports.php
7. Members are hereby informed that pursuant to SECP's S.R.O. 787(1)/2014 dated September 8, 2014 and the Act, companies have been allowed to circulate the Annual Report to members through email. The Company shall, however additionally provide hard copies of the annual report to members on request, free of cost. For this purpose, we have attached the request form in the Annual Report and have also uploaded the same on our Company's website https://www.igi.com.pk/holdings/notices-shareholders.php# Members who want to avail this facility are requested to submit the duly filled request form to the Share Registrar.
8. Further, in accordance with S.R.O. 470(I)/2016 dated May 31, 2016, through which SECP has allowed companies to circulate the annual audited accounts to its members through CD/DVD/USB instead of transmitting the hard copies at their registered addresses, subject to consent of shareholders and compliance with certain other conditions, the Company has obtained shareholders' consent for the same in the Extraordinary General Meeting held on October 8, 2018.
9. In accordance with the provisions of Section 242 of the Act, it is mandatory for a listed company to pay cash dividend to shareholders only through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholders. In order to receive dividends directly into bank account, members are requested to complete the particulars in e-Credit Dividend Mandate Form. This form has been attached with the Annual Report and is also available on our Company's https://www.igi.com.pk/holdings/notices-shareholders.php#

   In case of shares held in the CDC, the same information should be provided to the CDS participants for updating and forwarding to the Company. In absence of members' valid bank account details and/or IBAN, the Company will be constrained to withhold the payment of dividend to such members till provision of prescribed details.
10. Shareholders, who for any reason, could not claim their dividend/physical/bonus shares, are advised to contact our Share Registrar at the address mentioned above.
11. In compliance with Section 150 read with Division I of Part III of the First Schedule of the Income Tax Ordinance, 2001 and Section 100BA read with the Tenth Schedule of the Income Tax Ordinance, 2001, withholding tax on dividend income will be deducted as follows:

    For shareholders whose names appear in the Active Taxpayers List (ATL): 15%
    For shareholders whose names do not appear in the ATL: 30%

    To enable the Company to withhold tax at 15%, all shareholders are advised to ensure that their names appear in the latest available ATL on FBR website, otherwise tax on their cash dividend will be deducted at 30%.

    Withholding tax exemption from dividend income shall only be allowed to a corporate shareholder if a copy of valid tax exemption certificate is made available to the Share Registrar of the Company by the first day of book closure.

    The FBR has clarified that in case of joint account, each holder is to be treated individually as either a filer or non-filer and tax will be deducted on the basis of shareholding of each joint holder as may be notified by the shareholder, in writing as follows, to the Company's Share Registrar. Otherwise it will be assumed that the shares are equally held by the joint shareholders:

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)

12. Shareholders are advised to ensure that they have provided their passport/NTN/CNIC/SNIC/valid tax exemption certificates (for tax exemption, where applicable) and valid Zakat declaration under Zakat & Ushr Ordinance, 1980 (for Zakat exemption) to their respective Participant/CDC Investor Account Services/Company's Share Registrar.
13. Members holding shares in physical form are encouraged to convert their physical shares into Book-Entry-Form (CDC) pursuant to the requirements of Section 72 of the Act.

Contact Persons:

Taha Naqvi (Financial Controller)
Phone: 111-308-308
Email: taha.naqvi@igi.com.pk

Salman Rauf (Registrar)
Phone: 92-21-34380101-4
92-21-34384621-3

UAN: 111-308-308 https://www.igi.com.pk/holdings

BUSINESS RECORDER
Karachi, Friday 8 April 2022, 6 Ramazan 1443