IGI Life Vitality®

CS/PSX/2021/017
April 5, 2021

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

Subject: **<u>Notice of Annual General Meeting in Compliance of Clause 5.6.9 (b) of Rule Book of Pakistan Stock Exchange</u>**

Dear Sir,

In accordance with Clause 5.6.9(b) of PSX Rule Book, please find enclosed herewith a copy of Notice of Annual General Meeting of IGI Life Insurance Limited to be held on Wednesday, April 28th, 2021 prior to its publication.

This notice will be published in newspapers namely **Business Recorder** [English] and **Nawa e waqt** [Urdu] on Tuesday, April 06, 2021 and will also be disseminated to the shareholders along with the Annual Report of the Company for the year ended December 31, 2020.

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

Yours Truly,
For and behalf, IGI Life Insurance Limited

Iqra Sajjad
Company Secretary

Encl.

IGI Life Insurance Limited: 7th Floor, The Forum, Suite No. 701-713, G-20, Block 9, Khayaban-e-Jami, Clifton, Karachi-75600, Pakistan.
UAN: (+92-21) 111-111-711 | Tel: (+92-21) 35360040 | Fax: (+92-21) 35290042 | E-mail: vitality@igi.com.pk | Web: www.igilifevitality.com.pk

IGI Vitality Life

IGI Life Insurance Limited

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

NOTICE IS HEREBY GIVEN THAT the Twenty-Sixth Annual General Meeting of IGI Life Insurance Limited (the "Company") will be held on Wednesday, April 28, 2021 at 09:30 a.m. via video-conferencing arrangements.

Please note that due to the recent surge in COVID-19 reported cases and in order to control the spread of the virus, the Company shall hold its meeting only through video-link. Members are requested to attend the meeting through video conference facility managed by the Company as per the instructions given in the notes section.

Following business will be transacted at the meeting:

Ordinary Business

1. To confirm the minutes of the last Annual General Meeting (AGM) of the Company held on May 21, 2020.
2. To receive, consider and adopt the audited financial statements of the Company for the year ended December 31, 2020 together with the Chairman's Review Report and Directors' and Auditors' Report thereon.
3. To appoint auditors for the year 2021 and fix their remuneration. The current Auditors, M/s. A.F. Ferguson & Co. (Chartered Accountants) have consented to be appointed as auditors and the Board of Directors has recommended their appointment.
4. To transact any other business with the permission of the Chairman.

April 6, 2021
Karachi

By order of the Board
Company Secretary

PARTICIPATION IN THE 26TH AGM PROCEEDINGS VIA VIDEO LINK FACILITY:

To ensure wellbeing of our members, keeping in view the current COVID-19 situation, the AGM proceedings shall be held via video-link facility only. To attend through video-link, members can download the application/software through https://zoom.us/download and login via video-link to participate in the AGM proceedings.

The members/proxies registering to connect through video-link facility to participate in the meeting are required to mention their Name, Folio Number and CNIC Number in an email to igilifeagm@igi.com.pk with subject 'Registration for IGI Life AGM 2021'. Video-link and login credentials will be shared with the members/proxies whose email containing all the required particulars as mentioned above is received at the given email address before 05:00 p.m. on April 26, 2021. The same email address can be used by the members to provide their comments and questions for the agenda items of the AGM.

In the event of voting required during AGM, members using the video link can exercise their right to vote on the AGM date by logging into FAMCO's portal: www.famco.com.pk/evoting.html

OTHER NOTES

1. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from April 21, 2021 to April 28, 2021 (both days inclusive).
2. A member entitled to attend and vote at the Annual General Meeting 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., Shahrah-e-Faisal, Karachi, not later than forty-eight (48) hours before the time appointed for the Meeting.
3. Any individual beneficial owner having an account or sub-account with the Central Depository Company ("CDC"), entitled to vote at this meeting, must provide his/her Computerized / Smart National Identity Card (CNIC/SNIC) 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/powers 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.
4. Members (Non-CDC) are requested to promptly notify the Company's Share Registrar of any change in their addresses and also provide the email address, if possible.
5. Pursuant to Section 223 (7) of the Companies Act, 2017, the financial statements and annual reports have been placed on website of the Company and can be accessed on http://igilife.com.pk/investor-relations/financial-reports/ members are hereby further informed that in pursuant to SECP's S.R.O. 787(1)/2014 dated September 8, 2014 and Companies Act, 2017, companies have been allowed to circulate the Annual Report to members through email. For this purpose, we have attached the request form in the Annual Report and also uploaded the same on our company's website at http://igilife.com.pk/investor-relations/agm-related-forms/#1588198218774-0a90803a-a8bd Members who want to avail this facility are requested to submit the duly filled request form to the Share Registrar.
6. Further, in accordance with SRO 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.
7. In accordance with the provisions of Section 242 of the Companies Act, 2017, it is mandatory for a listed company to pay the cash dividend to its shareholders only through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholders. In order to receive your dividends directly into your bank account, please complete the particulars in E-Credit Dividend Mandate Form. This form has been attached in the Annual Report and is also available on our Company's website - www.igilife.com.pk. In the case of shares held in CDC, the same information should be provided to the CDS participants for updating and forwarding to the Company. In the absence of a member's 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.
8. Shareholders, who by any reason, could not claim their dividend/ physical/bonus shares, if any, are advised to contact our Share Registrar at the address mentioned above.
9. 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, members 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.

IGI Life Vitality

IGI Life Insurance Limited

اطلاع برائے سالانہ اجلاسِ عام

بذریعہ ہذا نوٹس مطلع کیا جاتا ہے کہ آئی جی آئی لائف انشورنس لمیٹڈ (کمپنی) کا 26 واں سالانہ اجلاسِ عام مورخہ 28 اپریل 2021 بروز بدھ بوقت 9:30 بجے صبح بذریعہ ویڈیو کانفرنس منعقد ہوگا۔ COVID-19 کے موجودہ بڑھتے ہوئے کیسز کے پیشِ نظر اور اس وائرس کے پھیلاؤ کو روکنے کے لیے کمپنی اپنا اجلاس صرف بذریعہ ویڈیو لنک ہی منعقد کرے گی۔ ممبران سے گزارش کی جاتی ہے کہ وہ مندرجہ ذیل نوٹس میں ذکر کردہ طریقے کے مطابق اجلاس میں بذریعہ ویڈیو کانفرنس شرکت کریں۔

اجلاس میں درج ذیل امور زیر بحث لائے جائیں گے:

عمومی کارروائی

1. مؤرخہ 21 مئی 2020 کو منعقد ہونے والے گزشتہ سالانہ اجلاس کے نکات کی توثیق۔
2. مؤرخہ 31 دسمبر 2020 کو ختم ہونے والے گزشتہ سال کے لیے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں مع چیئرمین رپورٹس، آڈیٹرز اور ڈائریکٹرز کی رپورٹ کی وصولی، غور و خوض، اور منظوری۔
3. سال 2021 کے لیے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے معاوضے کا تعین۔ موجودہ آڈیٹرز میسرز اے ایف فرگوسن اینڈ کمپنی (چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس) نے آڈیٹر کے طور پر تقرری کے لیے رضامندی ظاہر کی ہے اور بورڈ آف ڈائریکٹر نے ان کی تقرری کی سفارش کی ہے۔
4. چیئرمین کی اجازت سے کسی بھی دیگر امور کی انجام دہی۔

بحکم بورڈ

کمپنی سیکریٹری

6 اپریل 2021

کراچی

26 ویں سالانہ اجلاسِ عام میں بذریعہ ویڈیو لنک شرکت کرنے کی تفصیلات

ممبران کی خیر و عافیت اور COVID-19 کی موجودہ صورتحال کے پیشِ نظر سالانہ اجلاسِ عام صرف بذریعہ ویڈیو لنک منعقد ہوگا۔ ویڈیو لنک کے ذریعے شرکت کرنے کے لیے ممبران ایپلیکیشن (Application) / سافٹ ویئر (Software) اس لنک سے https://zoom.us./download ڈاؤنلوڈ (Download) کریں۔ اور سالانہ اجلاسِ عام کی کارروائی میں بذریعہ ویڈیو لنک شرکت کرنے لیے اس ایپلیکیشن میں Login کریں۔

وہ اراکین / پراکسیز جو بذریعہ ویڈیو لنک اجلاس میں شرکت کرنا چاہتے ہیں ان سے درخواست ہے کہ وہ ''رجسٹریشن برائے آئی جی آئی لائف سالانہ اجلاسِ عام 2021'' کے عنوان سے اپنا نام، فولیو نمبر اور شناختی کارڈ نمبر igilifeagm@igi.com.pk پر ای میل کر دیں۔ جن اراکین / پراکسیز کی طرف سے ای میل مذکورہ بالا متعلقہ تفصیلات کے ساتھ دیے گئے ای میل ایڈریس پر مؤرخہ 26 اپریل 2021 شام 5 بجے سے پہلے موصول ہوں گی ان کو ویڈیو لنک اور اس میں شرکت کے حوالے سے متعلقہ تفصیلات فراہم کر دی جائیں گی۔ اراکین کی جانب سے اجلاس کے ایجنڈا پر سوالات یا اظہارِ رائے کے لیے بھی اسی ای میل ایڈریس کو استعمال کیا جائے گا۔

سالانہ اجلاسِ عام کے دوران اگر حق رائے دہی استعمال کرنے کی ضرورت پیش آئے تو ممبران ویڈیو لنک کے ذریعہ فیمکو پورٹل: www.famco.com.pk/evoting.html پر Login ہو کر اپنا حق رائے دہی استعمال کر سکتے ہیں۔

دیگر گزارشات:

1. کمپنی کی حصص منتقلی کی کتب (Share transfer Book) مؤرخہ 21 اپریل 2021 سے 28 اپریل 2021 (دونوں دن شامل ہیں) تک بند رہیں گی۔
2. جو ممبران سالانہ اجلاسِ عام میں شرکت اور حق رائے دہی استعمال کرنے کے اہل ہیں ان کو 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۔ اپنی طرف سے نمائندہ (پراکسی) مقرر کرنے والے رکن کی طرف سے مکمل پُر شدہ پراکسی فارم دستخط کے ساتھ کمپنی کے شیئر رجسٹرار، فیمکو ایسوسی ایٹس (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۔
3. وہ انفرادی (Beneficial Owner) جن کے اکاؤنٹ یا سب اکاؤنٹ سینٹرل ڈپازٹری کمپنی (CDC) میں ہوں اور وہ اجلاس میں اپنا حق رائے دہی استعمال کرنے کے مجاز ہوں وہ اپنا کمپیوٹرائزڈ یا اسمارٹ قومی شناختی کارڈ اپنی شناخت کے لیے ضرور فراہم کریں اور نمائندہ (پراکسی) مقرر کرنے کی صورت میں اس کے کمپیوٹرائزڈ یا اسمارٹ قومی شناختی کارڈ کی مصدقہ نقل فراہم کریں۔ کارپوریٹ ادارے کے نمائندگان (پراکسیز) کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹر کی قرارداد / پاور آف اٹارنی اور / یا S.E.C.P کی طرف سے اس مقصد کے لیے مؤرخہ 26 جنوری 2000 کو جاری کردہ اعلامیہ نمبر 1 کے مطابق مطلوب تمام ضروری دستاویزات کی مصدقہ نقول فراہم کرنا ضروری ہے۔
4. اراکین (نان سی ڈی سی) سے التماس ہے کہ اگر ان کے پتے میں کسی قسم کی تبدیلی ہو تو فوراً کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو اس تبدیلی کی اطلاع کر دیں اور اگر ممکن ہو تو اپنا ای میل ایڈریس بھی فراہم کر دیں۔
5. کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017 کی دفعہ 223 (7) کے تحت مالیاتی گوشوارے اور سالانہ رپورٹ کمپنی کی ویب سائٹ پر اپلوڈ کر دی گئی ہیں اور اس کی رسائی http://igilife.com.pk/investor-relations/financial-reports/ کے ذریعے ممکن ہے۔ ممبران کو مزید مطلع کیا جاتا ہے کہ S.E.C.P کے ایس آر او 787(1)/2014 بتاریخ 8 دسمبر 2014 و کمپنیز ایکٹ 2017 کے تحت کمپنیز کو سالانہ رپورٹ بذریعہ ای میل فراہم کرنے کی اجازت دی دی گئی ہے۔ اس حوالے سے ہم نے درخواست فارم سالانہ رپورٹ کے ساتھ منسلک کر دیا ہے اور مزید یہ کہ کمپنی کی ویب سائٹ http://igilife.com.pk/investor-relations/agm-related-forms/#1588198218774-0a90803a-a8bd پر بھی اپلوڈ کر دیا گیا ہے۔ جو اراکین یہ سہولت حاصل کرنا چاہتے ہیں وہ اپنا مکمل شدہ فارم شیئر رجسٹرار کو جمع کروا دیں۔
6. مزید یہ کہ 31 مئی 2016 کے ایس آر او 470(I)/2016 کے تحت S.E.C.P نے کمپنیز کو اپنے ممبران / شیئر ہولڈرز کی رضامندی کی فراہمی اور کچھ دیگر شرائط کی تعمیل کے عوض اپنے رجسٹرڈ شدہ پتوں پر ہارڈ کاپیاں ترسیل کرنے کے بجائے CD/DVD/USB کے ذریعے سالانہ آڈٹ شدہ اکاؤنٹس کی فراہمی کی اجازت دی ہے۔
7. کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017 کی دفعہ 242 کے تحت لسٹڈ کمپنیز کے لیے ضروری ہے کہ وہ نقد منافع منقسمہ براہِ راست اپنے اہل حصص یافتگان کے مقررہ بینک اکاؤنٹس میں صرف بذریعہ برقی طریقہ کار منتقل کریں۔ اپنے منافع منقسمہ براہِ راست اپنے بینک اکاؤنٹ میں بذریعہ برقی طریقہ کار وصول کرنے کے لیے ازراہ کرم منافع منقسمہ کا برقی کریڈٹ مینڈیٹ فارم پُر کریں۔ یہ فارم سالانہ رپورٹ کے ساتھ منسلک ہے اور ہماری ویب سائٹ www.igilife.com.pk پر بھی موجود ہے۔ اگر حصص CDC میں موجود ہیں تو مذکورہ بالا معلومات سے کمپنی کو باخبر رکھنے اور منتقل کرنے کے لیے براہ راست CDS کے شراکت داروں کو جمع کروائیں۔ اراکین کے اکاؤنٹ یا IBAN نمبر کی تفصیل غلط ہونے کی صورت میں کمپنی منافع منقسمہ کی رقم کو مذکورہ بالا معلومات فراہم ہونے تک اپنے پاس روکے رکھے گی۔
8. وہ حصص یافتگان جو کسی بھی وجہ سے اپنا منافع منقسمہ / فزیکل / بونس شیئر حاصل نہیں کر سکے ان سے گزارش کی جاتی ہے کہ اوپر ذکر کردہ شیئر رجسٹرار سے فوری رابطہ کریں۔
9. کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018 کی تعمیل کے تحت کسی بھی ایجنڈا آئٹم کے لیے کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017 کی دفعہ 143 اور 144 کی ضرورت سے مشروط حصص یافتگان کو مذکورہ ضوابط میں شامل شرائط و ضوابط کے مطابق پوسٹل بیلٹ یعنی پوسٹ یا ای ووٹنگ (e-voting) کے ذریعے اپنا حق استعمال کرنے کی اجازت ہوگی۔