

CS/PSX/2023/0036

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 Life Insurance Limited

Nadia Hussain

Nadia Hussain
Company Secretary



Encls. As stated above.

Cc:

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

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

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 11:00 am at Institute of Chartered Accountants of Pakistan, Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi.

- | | |
|----------------------------|--------------------------------|
| 1. Mr. Shamim Ahmad Khan | 5. Mr. Khurram Raza Bakhtayari |
| 2. Syed Hyder Ali | 6. Ms. Zehra Naqvi |
| 3. Syed Yawar Ali | 7. Ms. Faresa Ahsan |
| 4. Mr. Mohammad Kamal Syed | |

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 Ms. Faresa Ahsan and Ms. Zehra Naqvi 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: 111-111-711

www.igilife.com.pk

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

ڈائریکٹرز کا انتخاب

کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017 کی دفعہ (4) 159 کی پیروی میں کمپنی کے ممبران کا بذریعہ اطلاع دی جاتی ہے کہ درج ذیل افراد نے کمپنی کے غیر معمولی اجلاس عام مورخہ 23 مئی 2023 بوقت 11:00 بجے آئی ٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس آف پاکستان، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس ایونیو، کلفٹن کراچی کے لیے بحیثیت ڈائریکٹر انتخاب کے لئے خود کو پیش کرنے کے ارادے سے نوٹس ایکٹ کی دفعہ (3) 159 کے تحت، تین سال کی اگلی مدت کے لئے کمپنی کے پاس داخل کروائیے ہیں۔

- | | |
|-----------------------|-------------------------|
| 1- جناب شمیم احمد خان | 5- جناب خرم رضا بختیاری |
| 2- سید حیدر علی | 6- محترمہ زہرا نقوی |
| 3- سید یادر علی | 7- محترمہ فریسا احسن |
| 4- جناب محمد کمال سید | |

چونکہ ان افراد کی تعداد جنہوں نے خود کو انتخاب کے لیے پیش کیا ہے، بورڈ کی جانب سے مقرر کردہ ڈائریکٹرز کی تعداد بمطابق کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017 کی دفعہ (1) 154 سے زائد نہیں ہے لہذا مذکورہ بالا سات (7) امیدوار آئندہ منعقد ہونے والے غیر معمولی اجلاس عام میں کمپنی کے ڈائریکٹر کی حیثیت سے منتخب شدہ تصور کیے جائیں گے۔

مزید یہ اکتشاف کہ ایکٹ کی دفعہ (3) 166 کے تحت محترمہ فریسا احسن اور محترمہ زہرا نقوی اپنی قابلیت، مہارت، علم اور تجربے کی بنیاد پر آزاد ڈائریکٹر کے طور پر انتخاب لڑ رہے ہیں اور ایکٹ کی دفعہ (2) 166 کمپنیز (مینیجر اینڈ سلیکشن آف انڈیپنڈنٹ ڈائریکٹرز) ریگولیشن 2018 اور سلیکشن کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشن 2019 کے تحت وضع کردہ معیار پر پورا اترتے ہیں۔

نادیہ حسین
کمپنی سیکریٹری

16 مئی 2023
کراچی

www.igilife.com.pk

UAN: 111-111-711

