

August 21, 2013

The General Manager,  
Karachi Stock Exchange (Guarantee) Limited  
Stock Exchange Building  
Stock exchange Road  
Karachi

Mr. Ali Azeem Ikram  
Head Enforcement  
Securities & Exchange Commission of  
Pakistan  
NIC Building, Jinnah Avenue  
Blue Area, Islamabad

The Secretary  
Lahore Stock Exchange (Guarantee) Limited  
19, Khayaban-e-Aiwan-e-Iqbal  
Lahore

Mr. Arif Sultan Mufti  
Chairman & Chief Executive Officer  
American Life Insurance Company (Pakistan)  
Limited  
Floor 13 (Level 16), Dolmen City Mall,  
Block 4, Clifton, Karachi-75600

**Sub: Public Announcement of Offer to Acquire 90.9867% stake in American Life Insurance Company (Pakistan) Limited ("Target Company")**

In accordance with Section 9(3) and 9(4) of the Listed Companies (Substantial Acquisition of Voting Shares and Take-overs) Ordinance 2002, on behalf of the Acquirer, IGI Insurance Limited, United Bank Limited as Manager to the Offer is pleased to submit copy of the Public Announcement of Offer (in English and Urdu version) to purchase voting shares of the Target Company.

This is for your information and record.

Yours sincerely,  
For and on behalf of Manager to the Offer

**Nadia Ishtiaq**  
Vice President, Equity & Advisory  
Investment Banking Group

Encl: As stated above

**A PUBLIC OFFER BY IGI INSURANCE LIMITED TO ACQUIRE 4,506,655 ORDINARY SHARES OF AMERICAN LIFE INSURANCE COMPANY (PAKISTAN) LIMITED AT AN OFFER PRICE OF PKR. 21 (RUPEES 94,639,755) PER SHARE PURSUANT TO THE LISTED COMPANIES (SUBSTANTIAL ACQUISITION OF VOTING SHARES AND TAKE-OVERS) ORDINANCE 2002 AND THE LISTED COMPANIES (SUBSTANTIAL ACQUISITION OF VOTING SHARES AND TAKE-OVERS) REGULATIONS 2008.**

IGI Insurance Limited (“**IGI**” or the “**Acquirer**”) and American Life Insurance Company USA (“**ALICO**”) have entered into a share purchase agreement dated January 21, 2013 (the “**SPA**”) in respect of the sale by ALICO of their entire shareholding in American Life Insurance Company (Pakistan) Limited (“**Target Company**”) (40,986,690 ordinary shares of PKR 10 each, representing approximately 81.97% of the total issued, subscribed and paid up capital of the Company) to IGI (the “**Transaction**”). In addition, pursuant to the Listed Companies (Substantial Acquisition of Voting Shares and Take-overs) Ordinance, 2008 (the “**Ordinance**”), the Acquirer is offering to acquire by way of public offer ordinary shares having a par value of PKR10 (Ten) each (“**Shares**”) in the Target Company from shareholders on the terms summarised below (the “**Public Offer**”).

**Summary of the Public Offer**

<b>Offer Price:</b>	PKR. 21/-(Rupees Twenty One) per Share (the “ <b>OfferPrice</b> ”).
<b>Offer Period:</b>	Seven (7) days starting from October 16, 2013 and up to and inclusive of October 22, 2013 ending at 5.00 pm (the “ <b>Closing Date</b> ”).
<b>Offer Letter:</b>	The offer letter to the same effect as the public announcement (the “ <b>Offer Letter</b> ”) will be sent to shareholders (other than ALICO) whose names appear on the share register of the Target Company on closure of share transfer register, on October 14, 2013.
<b>Number of voting shares (“Shares”) to be acquired under the Public Offer:</b>	<b>4,506,655</b> shares representing <b>9.01</b> % of the present total issued share capital of the Target Company
<b>Minimum number of Shares acceptable to the Acquirer:</b>	No minimum
<b>Number of Shares already held by the Acquirer:</b>	None
<b>Number of Shares being acquired pursuant to any agreement with shareholders:</b>	40,986,690 ordinary shares representing 81.97% of the present total issued share capital of the Target Company.
<b>Manager to the Offer:</b>	<b>United Bank Limited</b> UBL Head Office, 8 <sup>th</sup> Floor, State Life Building # 1, I.I. Chundrigar Road, Karachi - 74000, Pakistan.

	<p>Tel: 021 111 825 111  Facsimile: 021 3241 2410  URL: <a href="http://www.ubl.com.pk">www.ubl.com.pk</a></p>
--	--

## 1. THE ACQUIRER

### 1.1. If acquirer(s) is a company

Name and registered address of the acquirer.	IGI Insurance , IGI Insurance Limited, 7 <sup>th</sup> Floor, The Forum, Suite 701-713, G-20, Block 9, Khayaban-e-Jami, Clifton, Karachi - 75600, Pakistan
Date and jurisdiction of incorporation.	Date: November 2, 1953 Jurisdiction: Pakistan
The authorized and issued share capital.	Authorised share capital of 200,000,000 shares with a par value of PKR 10 per share Issued share capital as of December 31, 2012: PKR 1,115,359,000 of PKR 10 per share
If there is more than one acquirer, their relationship.	<b>Not applicable</b>
Total number of voting shares of the target company already held by the acquirer, including any shares purchased through an agreement and relevant details of such agreement, including the share price agreed.	<p>The Acquirer intends to acquire 40,986,690 ordinary shares of the Target Company, representing 81.97% of the present total issued shares of the Target Company, pursuant to the terms of the Share Purchase Agreement dated January 21, 2013 (the "SPA"), executed between ALICO (the "Sellers") and the Acquirer. Under the terms of the SPA, the aforesaid acquisition is intended to be completed in two parts:</p> <p>(i) 34,838,687 ordinary shares of the Target Company to be purchased by the Acquirer at the purchase price of Rs. 20/- per share (plus interest at 7.5% from the date of publication of Offer till date of Closing) on the earlier of : (a) the date the Manager to the Offer issues certificate that the Acquirer has fulfilled all its obligations under the Ordinance, or (b) the 80<sup>th</sup> calendar day following the date of the publication of the Offer ("First Closing");</p> <p>(ii) 6,148,003 ordinary shares of the Target Company to be purchased by the Acquirer at the purchase price of Rs. 20/- per share (plus interest at LIBOR from date of First Closing to date of Second Closing), which Second Closing to occur before the third anniversary of the First Closing.</p>
The number of shares issued since the end of the last	No shares have been issued by the Acquirer since the end of the last financial year of the company

financial year of the company.	
Details of any re-organization of the acquirer during the two financial years preceding the public announcement of offer.	<b>None</b>

Details of any bank overdrafts or loans, or other similar indebtedness, mortgages, charges or other material contingent liabilities of the acquirer and subsidiaries if any, and if there are no such liabilities a statement to that effect.	<b>Sr. No.</b>	<b>Bank Name</b>	<b>Existing Limit</b>	<b>Expiry</b>	<b>Detail of Pledged Security</b>
	1	Habib Bank Limited	300 million	30-Apr-14	Pledge of Shares of Blue Chip Company
	2	Standard Chartered	500 million	31-Jul-13	Pledge of Shares of Listed Companies
	3	Faysal Bank Limited	300 million	31-Jul-13	Pledge of Shares of Listed Companies
	4	MCB Bank Limited	500 million	31-Jul-13	Pledge of Shares of Listed Companies
	5	Allied Bank Limited	2,000 million	31-Aug-13	Pledge of Shares of Listed Companies
	6	JS Bank Limited	150 million	31-Mar-14	Pledge of Shares of Listed Companies
Financial advisors of the acquirer.	<b>A.F. Ferguson &amp; Co.</b> <b>Chartered Accountants</b> <b>State Life Building No. 1-C</b> <b>I.I Chundrigar Road, P.O. Box 4716</b> <b>Karachi-74000, Pakistan</b>				
Brief history and major areas of operations of the acquirer.	<p>The Acquirer, a Packages Group Company, was incorporated as a public limited company in 1953 under Companies Ordinance, 1984. The Company is listed on the Karachi and Lahore stock exchanges and is engaged in providing general insurance services in spheres of Fire, Marine, Motor and Miscellaneous. The registered office of the Company is situated at 7<sup>th</sup> Floor, The Forum, Suite No. 701-713, G-20, Block 9, Khayaban-e-Jami, Clifton, Karachi.</p>				
Names and addresses of sponsors or persons having control over the acquirer.	<b>Shareholders holding five percent or more voting powers in IGI Insurance as on March 31, 2013:</b> 1) Syed Babar Ali <b>Address:</b> House No. 70. F.C.C , Gulberg – V, Lahore 2) Industrial Technical And Educational Institute <b>Address:</b> 4 F.C.C Gulberg, Lahore 3) Packages Limited				

	<b>Address:</b> 4 <sup>th</sup> Floor, The Forum Suite No. 416-427G- 20, Block - 9, Khayaban-e-Jami, Clifton, Karachi, 75600.

Names and addresses of board of directors of acquirer(s).	<b>S.No</b>	<b>Name of Director</b>	<b>Address</b>
	1.	Syed Babar Ali	7th Floor, The Forum, Suite # 701-713, G-20, Block-9, Kh-e-Jami, Clifton, Karachi.
	2.	Shamim Ahmad Khan	7th Floor, The Forum, Suite # 701-713, G-20, Block-9, Kh-e-Jami, Clifton, Karachi.
	3.	Syed Kamal Ali	7th Floor, The Forum, Suite # 701-713, G-20, Block-9, Kh-e-Jami, Clifton, Karachi.
	4.	Syed Yawar Ali	7th Floor, The Forum, Suite # 701-713, G-20, Block-9, Kh-e-Jami, Clifton, Karachi.
	5.	Syed Shahid Ali	7th Floor, The Forum, Suite # 701-713, G-20, Block-9, Kh-e-Jami, Clifton, Karachi.
	6.	Syed Hyder Ali	7th Floor, The Forum, Suite # 701-713, G-20, Block-9, Kh-e-Jami, Clifton, Karachi.
	7.	Waqar Ahmed Malik	7th Floor, The Forum, Suite # 701-713, G-20, Block-9, Kh-e-Jami, Clifton, Karachi.
	8.	Jalees Ahmed Siddiqi	7th Floor, The Forum, Suite # 701-713, G-20, Block-9, Kh-e-Jami, Clifton, Karachi.

Brief audited financial details of the acquirer(s) for a period of at least last five years including income, expenditure, profit before depreciation, interest and tax, depreciation, profit before and after tax, provision for tax, dividends, earnings per share, return on net worth and book value per share.	Rs in '000				
	2012	2011	2010	2009	2008
<b>Revenue account</b>					
Net premium revenue	939,849	852,329	720,733	614,586	542,515
Net claims	(583,482)	(530,525)	(364,411)	(257,052)	(240,931)
Expenses	(271,529)	(181,056)	(186,172)	(169,628)	(159,514)
Net commission	146,993	67,034	34,945	65,197	51,096
<b>Underwriting result</b>	231,831	207,782	205,095	253,103	193,166
Investment income / (loss)	402,173	492,524	929,344	(414,649)	(157,476)
Rental income	21,389	19,745	18,581	17,566	15,216
Other income	7,632	5,776	9,647	6,485	20,989
General and administrative expenses (excluding depreciation & amortization)	(113,996)	(94,371)	(75,377)	(55,920)	(74,785)
	317,198	423,674	882,195	(446,518)	(196,056)
	549,029	631,456	1,087,290	(193,415)	(2,890)
Share of profit / (loss) of associates arising from:					
continuing operations	175,955	(65,543)	(66,279)	721,277	(153,971)
discontinued operations	(1,041,736)	(432,332)	-	-	-
	(865,781)	(497,875)	(66,279)	721,277	(153,971)
<b>(Loss) / Profit before depreciation and interest</b>	(316,752)	133,581	1,021,011	527,862	(156,861)
Financial charges	(59,068)	(40,952)	(66,563)	(129,709)	(215,367)
Depreciation and amortization	(38,376)	(35,997)	(33,677)	(33,387)	(31,875)
<b>(Loss) / Profit before tax</b>	(414,196)	56,632	920,771	364,766	(404,103)
Provision for taxation	(11,128)	(6,929)	(84,215)	(100,800)	27,061
<b>(Loss) / Profit after tax</b>	<b>(425,324)</b>	<b>49,703</b>	<b>836,556</b>	<b>263,966</b>	<b>(377,042)</b>

	2012	2011	2010	2009	2008
<b>Dividend-declared</b>					
Dividend-Final	111,536	334,605	143,685	149,672	89,803
Dividend-Interim	223,074	193,976	71,843	59,869	-
<b>Total</b>	<b>334,610</b>	<b>528,581</b>	<b>215,528</b>	<b>209,541</b>	<b>89,803</b>
Earnings / (loss) per share - basic and diluted excluding share of loss of associates arising from discontinued operations (Rs.)	5.53	4.32	N/A	N/A	N/A
Earnings / (loss) per share- basic and diluted (Rs.)	(3.81)	0.45	7.50	3.67	(6.30)
Book value par share (Rs.)	92.39	101.20	161.13	183.08	181.17
Return on net worth (profit after tax / net assets)	-4.13%	0.44%	7.23%	2.41%	-3.48%
Details of any agreement or arrangement between the acquirer and the directors of the target company about any benefit which will be given to any director of the target company as compensation for loss of office or otherwise in connection with the acquisition.	None				
Details of every material contract entered into not more than two years before the date of the public announcement of offer, not being a contract entered into in the ordinary course of business carried on or intended to be carried on by the company.	None				

## 2. DETAILS OF THE PUBLIC OFFER

The names, dates and editions of the newspapers where the public announcement of intention was	The English Dailies Business Recorder & Urdu Daily Nawa-e-Waqt, editions for Karachi & Lahore published on September 28, 2012.
--	--

published.	
The number and percentage of shares proposed to be acquired by the acquirer(s) from the shareholders through agreement, if any, the offer price per share and the mode of payment of consideration for the shares to be acquired.	<p>Number of Shares to be acquired: 4,506,655 Shares (representing approximately 9.01%) of the present total issued share capital of the Target Company.</p> <p>Offer Price: PKR 21 per share</p> <p>Mode of Payment: pay order/cross cheque</p>
Reasons for acquiring shares or control of the target company.	The Acquirer intends to diversify into the Life insurance sector.
Details regarding the future plan for the target company, including whether after acquisition the target company would continue as a listed company or not.	Target company will continue to operate as a listed company on standalone basis.
In case of conditional offer, specify the minimum level of acceptance i.e. number and percentage shares.	Not Applicable. The public offer is not conditional on a minimum level of acceptance.
In case there is any agreement with the present management, promoters or existing shareholders of the target company, an overview of the important features of the agreement(s) including acquisition price per share, number and percentage of shares to be acquired under the agreement(s), name of the seller(s), complete addresses of sellers, names of parties to the agreement(s), date of agreement(s), manner of payment of consideration, additional important information, if any.	<p>Major terms and conditions of the SPA</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Name of Buyer: IGI Insurance Limited</li> <li>• Name of Seller: ALICO, with its registered office located at 1 ALICO Plaza, Wilmington, Delaware 19899 USA.</li> <li>• Number and percentage of shares: 40,986,690 shares representing approximately 81.97% of the present total issued shares of Target Company (the "Shares")</li> <li>• Date of Agreement: 21 January 213</li> <li>• Manner of payment of purchase price: in cash</li> </ul> <p>Price per share:</p> <p>(i) 34,838,687 ordinary shares of the Target Company to be purchased by the Acquirer at the purchase price of Rs. 20/- per share (plus interest at 7.5% from the date of publication of Offer till date of Closing) on the earlier of : (a) the date the Manager to the Offer issues certificate that the Acquirer has fulfilled all its obligations under the Ordinance, or (b) the 80<sup>th</sup> calendar day following the date of the publication of the Offer ("First Closing");</p> <p>(ii) 6,148,003 ordinary shares of the Target Company to be purchased by the Acquirer at the purchase price of Rs. 20/- per share (plus interest at LIBOR from date of First Closing to date of Second Closing), which Second</p>



	Closing to occur before the third anniversary of the First Closing.
Number of shares already held by the acquirer along with the date(s) of acquisition. Also state whether it was purchased through open market or acquired through a negotiated deal.	None
Minimum level of acceptance, if any.	None

### 3. OFFER PRICE AND FINANCIAL ARRANGEMENTS

#### 3.1 Justification for the offer price

Disclosure about the form of consideration for the shares to be acquired through the public offer.	Crossed Cheque/ Pay order
Disclosure of the total amount of consideration to be paid for the shares to be tendered during the public offer (assuming full acceptances).	No of shares: 4,506,655 Offer price: PKR 21 per share Total consideration: PKR 94,639,755
Whether the shares of the target company are frequently traded or infrequently traded in the light of criteria prescribed in Regulation 13 of these Regulations.	The Shares are infrequently traded in light of the criteria prescribed in Regulation 13 of the Regulations
Justification for the offer price for the shares of the target company, in the light of criteria contained in Regulation 13 of these Regulations.	In relation to the offer price to be offered to the public under Regulation 13, since the shares of the Target Company are infrequently traded, the criteria for determining the price of shares to be offered to the public is the highest amongst the prices stated under Regulation 13(2).  I. The negotiated average price under the SPA for the acquisition of voting shares of the target company under Regulation 13(2)(a) was Rs. 20.79/-.  II. The price per share calculated on the basis of net assets valued on April 24, 2013, valued by M. Yousuf Adil Saleem & Co.( Member of Deloitte

	<p>Touche Tohmatsu Limited, a valuer whose name appears on the list of SBP approved list of valuers under Regulation 13(2)(c) was Rs. 19.45 per share.</p> <p>Based on the above the Public Offer is being made at Rs.21, the highest among the above.</p>
<b>3.2 Financial arrangements</b>	
Disclosure about the security arrangement made in pursuance of Section 19 of the Ordinance.	<b>Allied Bank Limited</b> has provided the Manager to the Offer with a bank guarantee as required under the Ordinance.
Disclosure about the adequate and firm financial resources to fulfill the obligations under the public offer.	If the Acquirer fails to pay in response to the Public Offer as required under the Ordinance, the Manager can demand from [Allied Bank Limited the amount required to make payment to the shareholders who will tender their shares in response to the Public Offer
A statement by the manager to the offer that the manager to the offer is satisfied about the ability of the acquirer to implement the public offer in accordance with the requirements of the Ordinance and these Regulations.	United Bank Limited, appointed as the Manager to the Offer, confirms that IGI is sufficiently capable of implementing the Public Offer in accordance with the requirements of the Ordinance and the Regulations there under and in this regard has provided the necessary security to United Bank Limited by way of Bank Guarantee provided by Allied Bank Limited.

#### 4. PROCEDURE FOR ACCEPTANCE AND SETTLEMENT

##### Detailed procedure for acceptance of offer by shareholder of the Target Company.

Selling shareholders will shortly be receiving the Offer Letter along with the Acceptance Form. All selling shareholders who wish to accept this Public Offer at the aforementioned Offer Price, should submit to the Manager, at the above mentioned address not later than 5:00 pm on the Closing Date, Acceptance Forms, duly filled, and specifying the number of shares (“Shares”) accepted to be sold to the Acquirer, along with:

- I) Physical share certificates, and verified and duly executed transfer deeds, **or**
- II) CDC transfer slip confirming transfer of the Shares to the Central Depository Company Participant No. 00307, (“**Manager's CDC Account**”).

Additional documents required to be submitted include a verified copy of Computerised National Identity Card (CNIC). If the selling shareholder is not a natural person, then instead of CNIC, such

shareholder should provide the necessary resolutions/authorisations as required by its constitutive documents and the applicable law.

Payment of consideration for the Shares, calculated in terms of the Offer Price, will be made by a crossed cheque/pay order in favour of the selling shareholder through the Manager to the Offer within 30 (thirty) days of the Closing Date. No interest, mark-up surcharge or other increment will be payable on the aggregate price for the Shares purchased by the Acquirer from any shareholder for any cause or reason.

Shares successfully tendered in the manner described above will be acquired by the Acquirer free from all liens, charges and encumbrances and with all rights attaching to and/ or deriving from them, including the right to receive all dividends and other distributions declared, made or paid and/ or any entitlement to subscribe for or receive any securities resolved by the Target Company to be issued to the members of the Target Company pro rata to their holdings of Shares or otherwise.

In the event the total number of Shares transferred by the selling shareholders to the Manager to the Offer's CDC Account and/or Physical shares sent to the Manager to the Offer exceed the total number of Shares intended to be purchased by the Acquirer under the Public Offer, the Acquirer will adjust (reduce) the number of Shares for each selling shareholder on a pro-rata basis as prescribed by Section 12 of the Ordinance and the excess surrendered Shares for each selling shareholder shall be returned/re-transferred (as the case may be) to the relevant selling shareholders.

**Conditions and Withdrawal**

The requirement of the Acquirer to accept the selling shareholder's tender of Shares and pay the Offer Price to such shareholder is subject to the following conditions:

- (a) The selling shareholder's Acceptance Form being duly completed and validly made by such shareholder and submitted together with the correct additional documentation; and
- (b) the verification of the selling shareholders' Shares by the Directors of the Target Company as required pursuant to Sub Section (5) of Section 14 of the Ordinance.

**5. STATEMENTS BY THE ACQUIRERS**

**Acquirer's responsibility (The acquirer has submitted to manager to the offer details of the following responsibilities on their letterhead.)**

Statement by the acquirer for assuming responsibility for the information contained in the document (in the case where the acquirer is a company such a statement shall be made by the directors of the company).	The Board of Directors of the Acquirer, IGI Insurance Limited, assume responsibility for the information contained in this document.
A statement by the acquirer to the	The Acquirer, will be responsible for ensuring

effect that each of the acquirers including persons in concert, if any, will be severally and jointly responsible for ensuring compliance with the Ordinance and the Regulations.	compliance with the Ordinance and the Regulations.
A statement by the acquirer that the public offer is being made to all the shareholders who have voting shares of the target company and (except the persons acting in concert with acquirers) whose names appear in the register of shareholders as on the date of book closure.	IGI Insurance Limited, as Acquirer declares that the Public Offer is being made to all the shareholders (other than ALICO), who have voting shares of the Target Company and whose names appear in the register of shareholders as on the date of book closure.
A statement by the acquirer that all statutory approvals for the public offer have been obtained.	IGI Insurance Limited, as Acquirer declares that all relevant statutory approvals for the Public Offer have been obtained.
Disclosure as to whether relevant provisions of the Ordinance and the Regulations have been complied with.	All the relevant provisions of the Ordinance and the Regulations have been complied with.
A statement to the fact if any director(s) of the acquirer is also a director on the board of directors of target company.	Not applicable
A statement by the acquirer as to whether or not any voting shares acquired in pursuance to the public offer shall be transferred to another person and if that is the case the names of such persons shall be disclosed.	IGI Insurance Limited, as Acquirer does not intend to transfer the voting shares acquired under the Public Offer to any other person, other than certain number of shares in the name of the directors nominated to the board of the Target Company by the Acquirer.

Shareholders should not construe the contents of this offer letter as legal, tax or financial advice, and should consult with their own advisers as to the matters described in this offer letter.

**Applicable Law**

This offer letter shall be governed by the provisions of the Ordinance.

## **Enquiries**

All enquiries concerning this offer letter should be addressed to the Manager as follows:

For the attention of Manager to the Offer

United Bank Limited  
UBL Head Office, 8<sup>th</sup> Floor, State Life Building # 1,  
I.I. Chundrigar Road, Karachi, Pakistan.  
Tel: 021 111 825 111  
Facsimile: 021 3241 2410  
URL: [www.ubl.com.pk](http://www.ubl.com.pk)

Sd/-

.....

For and on behalf of  
United Bank Limited – The Manager to the Offer

## 6. DISCLAIMER CLAUSE

“IT IS TO BE DISTINCTLY UNDERSTOOD THAT FILING OF DOCUMENT OF PUBLIC OFFER WITH THE SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION OF PAKISTAN SHOULD NOT IN ANY WAY BE DEEMED OR CONSTRUED THAT THE SAME HAS BEEN CLEARED, VETTED OR APPROVED BY THE COMMISSION. THIS DOCUMENT HAS BEEN SUBMITTED TO THE COMMISSION FOR A LIMITED PURPOSE OF OVERSEEING WHETHER THE DISCLOSURES CONTAINED THEREIN ARE GENERALLY ADEQUATE AND ARE IN CONFORMITY WITH THE LAW/REGULATIONS. THIS REQUIREMENT IS TO FACILITATE THE SHAREHOLDERS OF AMERICAN LIFE INSURANCE COMPANY (PAKISTAN) LIMITED TO TAKE AN INFORMED DECISION WITH REGARD TO THE OFFER.

THE COMMISSION DOES NOT TAKE ANY RESPONSIBILITY EITHER FOR FINANCIAL SOUNDNESS OF THE ACQUIRER(S) OR THE COMPANY WHOSE SHARES/CONTROL IS PROPOSED TO BE ACQUIRED OR FOR THE CORRECTNESS OF THE STATEMENTS MADE OR OPINIONS EXPRESSED IN THE DOCUMENT. IT SHOULD ALSO BE CLEARLY UNDERSTOOD THAT THE ACQUIRER(S) IS PRIMARILY RESPONSIBLE FOR THE CORRECTNESS, ADEQUACY AND DISCLOSURE OF ALL RELEVANT INFORMATION IN THIS DOCUMENT. THE MANAGER TO THE OFFER (UNITED BANK LIMITED) IS EXPECTED TO EXERCISE DUE DILIGENCE TO ENSURE THAT ACQUIRER(S) DULY DISCHARGES THEIR RESPONSIBILITY ADEQUATELY.

FOR THIS PURPOSE, THE MANAGER TO THE OFFER HAS SUBMITTED A DUE DILIGENCE CERTIFICATE DATED 12<sup>th</sup> AUGUST 2013 TO THE COMMISSION IN ACCORDANCE WITH THE LISTED COMPANIES(SUBSTANTIAL ACQUISITION OF VOTING SHARES AND TAKE-OVERS) ORDINANCE, 2002 (THE “ORDINANCE”).

Signature        Sd/-

Name            Jalees Ahmed Siddiqi  
Designation    Chief Executive Officer

Date             August 23, 2013

Place            Karachi, Pakistan

آئی جی آئی (IGI) انشورنس کمپنی کی جانب سے لسٹڈ کمپنیز (سسٹیمیٹڈ ایکویزیشن آف ووٹنگ شیئرز اینڈ ٹیک اوورز) ریگولیشنز 2008 کے مطابق پاکستانی 21 روپے فی شیئر کی آفر پرائس (94,639,755 روپے) پر امریکن لائف انشورنس کمپنی (پاکستان) لمیٹڈ کے 4,506,655 عمومی شیئرز کے حصول کے لیے پبلک آفر۔

آئی جی آئی (IGI) انشورنس لمیٹڈ ("IGI" یا "حاصل کنندہ") اور امریکن لائف انشورنس کمپنی یو ایس اے ("ALICO") کے درمیان 21 جنوری، 2013ء کو طے پانے والے شیئرز پر چیز ایگریمنٹ ("دی SPA") کے مطابق الیکو (ALICO) نے امریکن لائف انشورنس کمپنی (پاکستان) لمیٹڈ ("ٹارگٹ کمپنی") نے آئی جی آئی (دی "ٹرانزیکشن") کو (کمپنی کے کل اجراء شدہ سبسکرائیٹڈ اور پیڈ اپ سرمایے کی تقریباً 81.97% نمائندگی کرنے والے پاکستانی 10 روپے فی شیئر کی مالیت کے 40,986,690 عمومی شیئرز کی فروخت پر آمادگی کا اظہار کیا ہے۔ علاوہ ازیں، حاصل کنندہ پبلک آفر کے ذریعے پاکستان 10 (دس) روپے کی قیمت والے عمومی شیئرز لسٹڈ کمپنیز (سسٹیمیٹڈ ایکویزیشن آف ووٹنگ شیئرز اینڈ ٹیک اوورز) آرڈیننس 2008 (دی "آرڈیننس") کے تحت ذیل میں مختصر بیان کی گئی شرائط کے مطابق (دی "پبلک آفر") شیئرز ہولڈرز سے پبلک آفر کے ذریعے عمومی شیئرز کے حصول کی پیشکش کر رہی ہے۔

پبلک آفر کا خلاصہ:

پاکستانی روپے -/21 (اکیس روپے) فی شیئر (مقررہ "آفر پرائس")  
سات (7) دن شروعات 16 اکتوبر، 2013 تا 22 اکتوبر، 2013 بشمول اختتام 5.00 بجے شام ("مقررہ تاریخ")  
آفر لیٹر برطبق پبلک اناؤنٹمنٹ (دی "آفر لیٹر") ان شیئرز ہولڈرز کو (علاوہ الیکو) ارسال کیا جائے گا جن کے نام مورخہ 14 اکتوبر، 2013 کو ٹارگٹ کمپنی کے شیئرز رجسٹر میں موجود ہوں گے۔

پبلک آفر کے تحت حاصل کئے جانے والے ووٹنگ شیئرز  
ٹارگٹ کمپنی کے موجودہ کل اجراء شدہ 9.01% کی نمائندگی کرنے والے 4,506,655 شیئرز  
("شیئرز") کی تعداد:

حاصل کنندہ کے لیے قابل قبول کم سے کم شیئرز کی تعداد:  
کم سے کم کوئی تعداد مقرر نہیں

کوئی نہیں	حاصل کنندہ کے پہلے سے زیر تحویل شیئرز کی تعداد:
ٹارگٹ کمپنی کے موجودہ کل اجراء شدہ 81.97% کی نمائندگی کرنے والے 40,986,690 عمومی شیئرز	شیئرز ہولڈرز کے ساتھ کسی معاہدے کے تحت حاصل کئے جانے والے شیئرز کی تعداد
یونائیٹڈ بینک لمیٹڈ یو بی ایل ہیڈ آفس، آٹھ ویں منزل، اسٹیٹ لائف بلڈنگ نمبر 7، آئی آئی چندریگر روڈ، کراچی 74000، پاکستان فون: 021 111 825 111 فیکس: 021 3241 2410 یو آر ایل: www.ubl.com.pk	منیجر برائے آفر

1. حاصل کنندہ
- 1.1 اگر حاصل کنندہ ایک کمپنی ہے

آئی جی آئی انشورنس، آئی جی آئی انشورنس لمیٹڈ، ساتویں منزل، دی فورم، کمرہ نمبر 713-701 جی 20، بلاک 9-، خیابان جامی کلغٹن، کراچی 75600، پاکستان	حاصل کنندہ کا نام اور رجسٹرڈ پتہ:
بتاریخ: نومبر، 1953 دائرہ اختیار: پاکستان	الحاق کی تاریخ اور دائرہ اختیار:
200,000,000 شیئرز پر مشتمل منظور شدہ شیئرز کمپنیل 10 پاکستانی روپے فی شیئر کے مساوی قیمت کے ساتھ 31 دسمبر، 2012 کو اجراء شدہ شیئرز کمپنیل: پاکستانی روپے 1,115,359,000 بشرح پاکستانی 10 روپے فی شیئر	منظور شدہ اور اجراء شدہ شیئرز کمپنیل
نا قابل اطلاق	اگر ایک سے زیادہ حاصل کنندہ ہوں تو ان کے تعلق کی نوعیت

<p>حاصل کنندہ 21 جنوری 2013 الیکو ("فروخت کنندگان") اور حاصل کنندہ کے درمیان 21 جنوری 2013 کو طے پانے والے شیئرز پر چیز اگر سینٹ ("SPA") کی شرائط کے مطابق، ٹارگٹ کمپنی کے موجودہ کُل جاری شدہ 81.97% شیئرز کی نمائندگی کرنے والے 40,986,690 عمومی شیئرز حاصل کرنے کی خواہشمند ہے۔ SPA کی شرائط کے تحت، متذکرہ بالا حصول کا عمل دو حصوں میں مکمل ہوگا:</p> <p>(i) حاصل کنندہ کی جانب سے ٹارگٹ کمپنی کے 34,838,687 عمومی شیئرز 20 روپے فی شیئر کی قیمت خرید پر (آفر کی تاریخ اشاعت سے کلوزنگ کی تاریخ تک 7.5% سود سمیت) درج ذیل تاریخوں میں سے اولین تاریخ پر خریدے جائیں گے۔</p> <p>(الف) وہ تاریخ جس پر مینجر برائے آفریئر تفکیک جاری کرے کہ حاصل کنندہ نے آرڈیننس کے تحت اپنی ذمے داریاں پوری کر لی ہیں</p> <p>(ب) آفر کی تاریخ اشاعت "پہلی کلوزنگ" کے بعد کیلینڈر کے 80 ویں دن کی تاریخ</p> <p>(ii) حاصل کنندہ کی جانب سے ٹارگٹ کمپنی کے 6,148,003 عمومی شیئرز 20 روپے فی شیئر کی قیمت خرید پر (آفر کی پہلی کلوزنگ سے دوسری کلوزنگ کی تاریخ تک LIBOR پر عائد سود سمیت)، وہ دوسری کلوزنگ جو پہلی کلوزنگ کی تیسری سالگرہ سے قبل واقع ہوگی۔</p>	<p>ٹارگٹ کمپنی کے کُل ووٹنگ شیئرز کی تعداد جو پہلے سے حاصل کنندہ کی تحویل میں ہوں، بشمول ایسے کوئی شیئرز جو معاہدے کے تحت خریدے گئے ہوں، نیز ایسے معاہدے کی تفصیلات باہمی رضامندی سے طے کی گئی قیمت سمیت</p>																																			
<p>حاصل کنندہ کی جانب سے کمپنی کے آخری مالیاتی سال کے اختتام کے بعد کوئی شیئرز جاری نہیں کیے گئے</p>	<p>کمپنی کے آخری مالیاتی سال کے اختتام کے بعد جاری کئے جانے والے شیئرز کی تعداد</p>																																			
<p>کوئی نہیں</p>	<p>آفر کے اعلان عام سے قبل کے دو مالیاتی سالوں کے دوران حاصل کنندہ کی کسی تنظیم کوئی تفصیلات:</p>																																			
<table border="1"> <thead> <tr> <th>نمبر شمار</th> <th>بینک کا نام</th> <th>موجودہ حد</th> <th>مدت اختتام</th> <th>رہن شدہ سیکیورٹی کی تفصیلات</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>۱</td> <td>حبیب بینک لمیٹڈ</td> <td>300 ملین</td> <td>30 اپریل، 2014</td> <td>بلیو چپ کمپنی کے شیئرز کا رہن</td> </tr> <tr> <td>۲</td> <td>اسٹیٹنڈرڈ چارٹرڈ</td> <td>500 ملین</td> <td>31 جولائی، 2013</td> <td>لمیٹڈ کمپنی کے شیئرز کا رہن</td> </tr> <tr> <td>۳</td> <td>فیصل بینک لمیٹڈ</td> <td>300 ملین</td> <td>31 جولائی، 2013</td> <td>لمیٹڈ کمپنی کے شیئرز کا رہن</td> </tr> <tr> <td>۴</td> <td>ایم سی بی بینک لمیٹڈ</td> <td>500 ملین</td> <td>31 جولائی، 2013</td> <td>لمیٹڈ کمپنی کے شیئرز کا رہن</td> </tr> <tr> <td>۵</td> <td>الائیڈ بینک لمیٹڈ</td> <td>2000 ملین</td> <td>31 اگست، 2013</td> <td>لمیٹڈ کمپنی کے شیئرز کا رہن</td> </tr> <tr> <td>۶</td> <td>جے ایس بینک لمیٹڈ</td> <td>150 ملین</td> <td>31 مارچ، 2014</td> <td>لمیٹڈ کمپنی کے شیئرز کا رہن</td> </tr> </tbody> </table>	نمبر شمار	بینک کا نام	موجودہ حد	مدت اختتام	رہن شدہ سیکیورٹی کی تفصیلات	۱	حبیب بینک لمیٹڈ	300 ملین	30 اپریل، 2014	بلیو چپ کمپنی کے شیئرز کا رہن	۲	اسٹیٹنڈرڈ چارٹرڈ	500 ملین	31 جولائی، 2013	لمیٹڈ کمپنی کے شیئرز کا رہن	۳	فیصل بینک لمیٹڈ	300 ملین	31 جولائی، 2013	لمیٹڈ کمپنی کے شیئرز کا رہن	۴	ایم سی بی بینک لمیٹڈ	500 ملین	31 جولائی، 2013	لمیٹڈ کمپنی کے شیئرز کا رہن	۵	الائیڈ بینک لمیٹڈ	2000 ملین	31 اگست، 2013	لمیٹڈ کمپنی کے شیئرز کا رہن	۶	جے ایس بینک لمیٹڈ	150 ملین	31 مارچ، 2014	لمیٹڈ کمپنی کے شیئرز کا رہن	<p>حاصل کنندہ یا اگر اس کے کوئی ذیلی ادارے ہوں تو ان کے بینک اور ڈرافٹس یا قرضوں، یا اسی نوعیت کے دیگر قرضہ جات، رہنوں، چارجز یا دیگر میڈیل ہنگامی نوعیت کے واجبات کی تفصیلات اور اگر ایسے کوئی واجبات نہ ہوں تو اس کی بابت تحریری بیان۔</p>
نمبر شمار	بینک کا نام	موجودہ حد	مدت اختتام	رہن شدہ سیکیورٹی کی تفصیلات																																
۱	حبیب بینک لمیٹڈ	300 ملین	30 اپریل، 2014	بلیو چپ کمپنی کے شیئرز کا رہن																																
۲	اسٹیٹنڈرڈ چارٹرڈ	500 ملین	31 جولائی، 2013	لمیٹڈ کمپنی کے شیئرز کا رہن																																
۳	فیصل بینک لمیٹڈ	300 ملین	31 جولائی، 2013	لمیٹڈ کمپنی کے شیئرز کا رہن																																
۴	ایم سی بی بینک لمیٹڈ	500 ملین	31 جولائی، 2013	لمیٹڈ کمپنی کے شیئرز کا رہن																																
۵	الائیڈ بینک لمیٹڈ	2000 ملین	31 اگست، 2013	لمیٹڈ کمپنی کے شیئرز کا رہن																																
۶	جے ایس بینک لمیٹڈ	150 ملین	31 مارچ، 2014	لمیٹڈ کمپنی کے شیئرز کا رہن																																
<p>اے۔ ایف فریڈم اینڈ کمپنی چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس اسٹیٹ لائف بلڈنگ نمبر C-1، آئی۔ آئی چنڈریگر روڈ، پی۔ او۔ بکس 4716 کراچی۔ 74000، پاکستان</p>	<p>حاصل کنندہ کے مالیاتی شیئرز</p>																																			
<p>حاصل کنندہ، ایک چیکز گروپ کمپنی کا ایک پبلک لمیٹڈ کمپنی کے طور پر الحاق کمپنیز آرڈیننس، 1984 کے تحت 1953 میں ہوا تھا۔ کمپنی کراچی اور لاہور اسٹیٹس میں رجسٹرڈ ہے اور فائر، میرین، موٹر اور متفرق شعبوں میں جنرل انشورنس کی خدمات کی فراہمی میں مصروف ہے۔ کمپنی کارجر ڈیفنڈ سٹوکیس منزل دی فورم، کمرہ نمبر 701-713، جی۔ 20، بلاک 9، خیابان جامی، کلفٹن، کراچی میں واقع ہے۔</p>	<p>حاصل کنندہ کے مختصر تاریخی اور بڑی عملی سرگرمیوں کے بڑے دائرہ کار</p>																																			



31 مارچ، 2013 کی تاریخ کو آئی جی آئی انشورنس میں پانچ فیصد یا زیادہ اختیارات رکھنے والے شیئر ہولڈرز:	حاصل کنندہ کو کنٹرول کرنے والے اسپانسرز یا افراد کے نام اور پتے:
۱- سید بابر علی پتہ: مکان نمبر 70، ایف سی سی گلبرگ - 7، لاہور	
۲- انڈسٹریل ٹیکنیکل اینڈ ایجوکیشنل انسٹیٹیوٹ پتہ: 14 ایف سی سی گلبرگ، لاہور	
۳- پیکیجیز لمیٹڈ پتہ: چوتھی، دی فورم، کمرہ نمبر 427G-416، بلاک 9، خیابان جامی، کلفٹن، کراچی - 75600	

حاصل کنندہ کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کے نام اور پتے:	نمبر شمار	ڈائریکٹر کا نام	پتہ
	۱-	سید بابر علی	ساتویں منزل، دی فورم، کمرہ نمبر 713-701، جی-20، بلاک 9، خیابان جامی، کلفٹن، کراچی
	۲-	شمیم احمد خان	ساتویں منزل، دی فورم، کمرہ نمبر 713-701، جی-20، بلاک 9، خیابان جامی، کلفٹن، کراچی
	۳-	سید کمال علی	ساتویں منزل، دی فورم، کمرہ نمبر 713-701، جی-20، بلاک 9، خیابان جامی، کلفٹن، کراچی
	۴-	سید یاور علی	ساتویں منزل، دی فورم، کمرہ نمبر 713-701، جی-20، بلاک 9، خیابان جامی، کلفٹن، کراچی
	۵-	سید شاہد علی	ساتویں منزل، دی فورم، کمرہ نمبر 713-701، جی-20، بلاک 9، خیابان جامی، کلفٹن، کراچی
	۶-	سید حیدر علی	ساتویں منزل، دی فورم، کمرہ نمبر 713-701، جی-20، بلاک 9، خیابان جامی، کلفٹن، کراچی
	۷-	وقار احمد ملک	ساتویں منزل، دی فورم، کمرہ نمبر 713-701، جی-20، بلاک 9، خیابان جامی، کلفٹن، کراچی
	۸-	جلیس احمد صدیقی	ساتویں منزل، دی فورم، کمرہ نمبر 713-701، جی-20، بلاک 9، خیابان جامی، کلفٹن، کراچی

روپے 000، میں					حاصل کنندہ کے کم از کم گزشتہ پانچ سال کی آڈٹ شدہ مالیاتی تفصیلات بشمول آمدنی، اخراجات، منافع قبل از ڈپری سی ایٹن، سود اور ٹیکس، ڈپری سی ایٹن، منافع قبل از اور بعد از ٹیکس، گنجائش برائے ٹیکس، منافع منقسمہ، آمدنی فی شیئر ہیٹ ورتھ پر منافع اور بک ویلونی شیئر
2008	2009	2010	2011	2012	
ریونیو اکاؤنٹ					
خالص پربینیم					
542,515	614,586	720,733	852,329	939,849	
ریونیو					
خالص کلیمز					
(240,931)	(257,052)	(364,411)	(530,525)	(583,482)	
اخراجات					
(159,514)	(169,628)	(186,172)	(181,056)	(271,529)	
خالص کمیشن					
51,096	65,197	34,945	67,034	146,993	

انڈر رائٹنگ رزلٹ

193,166 253,103 205,095 207,782 231,831

(157,476)	(414,649)	929,344	492,524	402,173
15,216	17,566	18,581	19,745	21,389
20,989	6,485	9,647	5,776	7,632
(74,785)	(55,920)	(75,377)	(94,371)	(113,996)
(196,056)	(446,518)	882,195	423,674	317,198
(2,890)	(193,415)	1,087,290	631,456	549,029

انویسٹمنٹ (آمدنی/نقصان)

کرایہ کی آمدنی

دیگر آمدنی

تمام اور انتظامی اخراجات

(بغیر ڈپری سی ایشن اور بے باقی)

جاری آپریشنز

منقطع شدہ آپریشنز

(153,971)	721,277	(66,279)	(65,543)	175,955
-	-	-	(432,332)	(1,041,736)
(153,971)	721,277	(66,279)	(497,875)	(865,781)
(156,861)	527,862	1,021,011	133,581	(316,752)

نقصان/منافع قبل از ڈپری سی ایشن اور سود

فنانشل چارجز

ڈپری سی ایشن اور بے باقی

(215,367)	(129,709)	(66,563)	(40,952)	(59,068)
(31,875)	(33,387)	(33,677)	(35,997)	(38,376)
(404,103)	364,766	920,771	56,632	(414,196)
27,061	(100,800)	(84,215)	(6,929)	(11,128)
(377,042)	263,966	836,556	49,703	(425,324)

(نقصان) / منافع قبل از ٹیکس

گنجائش برائے ٹیکسیشن

(نقصان) / منافع بعد از ٹیکس

ڈیکلر کیا ہوا منافع منقسمہ

حتمی منافع منقسمہ

عبوری۔ منافع منقسمہ

مجموعی

89,803	149,672	143,685	334,605	111,536
-	59,869	71,843	193,976	223,074
89,803	209,541	215,528	528,581	334,610

آمدنی / (نقصان) فی شیئر۔

بنیادی اور تحلیل شدہ، منقطع شدہ

آپریشنز سے شراکت داروں کو ہونے

والے نقصان کے حصے کے بغیر (روپے)

N/A N/A N/A 4.32 5.53

آمدنی / (نقصان) فی شیئر۔

بنیادی اور تحلیل شدہ، (روپے)

بک ویلونیٹیٹی (روپے)

نیٹ ورتھ پر حاصل شدہ

(منافع بعد از ٹیکس / خالص اثاثے)

(6.30) 3.67 7.50 0.45 (3.81)

181.17 183.08 161.13 101.20 92.39

-3.48% 2.41% 7.23% 0.44% -4.13%

کوئی نہیں	حاصل کنندہ اور نارگٹ کمپنی کے ڈائریکٹروں کے درمیان طے شدہ کسی ایسے معاہدے کی تفصیلات جن کا تعلق کسی ایسے فائدے سے ہو جو نارگٹ کمپنی کے کسی بھی ڈائریکٹر کو منصب سے محرومی یا صورت دیگر سلسلہ حصول بطور معاوضہ دیا جائے۔
کوئی نہیں	ہر ایسے واقعہ/اہم معاہدے کی تفصیلات جسے آفر کے اعلان عام کی تاریخ سے قبل طے پائے ہوئے دو سال سے زائد عرصہ نہ گزرا ہو، جو کہ ایسا معاہدہ نہ ہو جو عمومی وصفہ کاروبار کے دوران طے پایا ہو یا جس کا کمپنی آئندہ ارادہ رکھتی ہو۔

۲۔ پبلک آفر کی تفصیلات

انگریزی روزنامہ بزنس ریکارڈر اور اردو روزنامہ نوائے وقت کراچی اور لاهور ایڈیشن جو 28 ستمبر، 2012 کو شائع ہوئے۔	ان اخبارات کے نام، تاریخیں اور ایڈیشن جن میں ادارے سے متعلق اعلان عام شائع ہوا ہو۔
حاصل کئے جانے والے شیئرز کی تعداد: نارگٹ کمپنی کی موجودہ گُل جاری شدہ شیئر کمپنیل (کے تقریباً 9.01% کے نمائندہ) 4,506,655 شیئرز آفر پرائس: پاکستانی روپے 21 فی شیئر ادائیگی کا طریقہ کار: بے آر ڈر / کراس چیک	حاصل کنندہ کی جانب سے بذریعہ معاہدہ، اگر کوئی ہو، حاصل کئے جانے والے مجوزہ شیئرز کی تعداد، شرح فیصد، آفر پرائس فی شیئر معاہدے کے تحت حاصل کئے جانے والے شیئرز کے عوض طے شدہ رقم کی ادائیگی کا طریقہ کار
حاصل کنندہ کا مختلف شعبوں میں سرمایہ لگانے کے خواہش کے تحت لائف انشورنس کے شعبے میں سرمایہ کاری کا ارادہ ہے۔	شیئرز یا نارگٹ کمپنی کا کنٹرول حاصل کرنے کی وجوہات
نارگٹ کمپنی تنہا کی بنیاد پر بطور لیٹڈ کمپنی آپریٹ کرنا جاری رکھے گی	نارگٹ کمپنی کے آئندہ منصوبے سے متعلق تفصیلات جس میں یہ بات بھی شامل ہو کہ کیا حصول کے بعد نارگٹ کمپنی لیٹڈ کمپنی کے طور پر اپنی حیثیت کو برقرار رکھے گی یا نہیں
ناقابل اطلاق۔ یہ پبلک آفر قبولیت کی کم سے کم سطح کے ساتھ شرح طے نہیں ہے۔	مشروط آفر کی صورت میں قبولیت کی کم سے کم سطح کی تعین کریں یعنی شیئرز کی تعداد اور شرح فیصد
SPA کی اہم شرائط و ضوابط خریدار کا نام: آئی جی آئی انشورنس لمیٹڈ فروخت کنندہ کا نام: الیکوم رجسٹرڈ آفس واقع 1- الیکوپلازہ، ڈبلنگٹن، ڈیلاویئر 19899 یو ایس اے شیئرز کی تعداد اور شرح فیصد: نارگٹ کمپنی کے موجودہ گُل اجرا شدہ شیئرز کی نمائندگی کرنے والے 40,986,690 شیئرز (دی "شیئرز") جس کی تقریباً شرح فیصد 81.97% ہے تاریخ معاہدہ: 21 جنوری، 2013 قیمت خرید کی ادائیگی کا طریقہ کار: نقد قیمت فی شیئر:	موجودہ منجھٹ کے ساتھ معاہدے کی صورت میں نارگٹ کمپنی کے پروموترز یا موجودہ شیئر ہولڈرز کے حوالے سے معاہدے کی اہم خصوصیات کا جمالی جائزہ بشمول قیمت حصول فی شیئر، معاہدے کے تحت حاصل کئے جانے والے شیئرز کی تعداد اور شرح فیصد، فروخت کنندگان کے مکمل پتے، معاہدے میں شامل فریقین کے نام، تاریخ معاہدہ، عوضی رقم کی ادائیگی کا طریقہ کار، اہم اضافی معلومات، اگر کوئی ہو
(i) حاصل کنندہ کی جانب سے نارگٹ کمپنی کے 34,838,687 عمومی شیئرز 20 روپے فی شیئر کی قیمت خرید پر (آفر کی تاریخ اشاعت سے کلوزنگ کی تاریخ تک 7.5% سود سمیت) درج ذیل تاریخوں میں سے اولین تاریخ پر خریدے جائیں گے۔ (الف) وہ تاریخ جس پر منبج برائے آفر یہ سرٹیفکیٹ جاری کرے کہ حاصل کنندہ نے آرڈیننس کے تحت اپنی ذمے داریاں پوری کر لی ہیں (ب) آفر کی تاریخ اشاعت "پہلی کلوزنگ" کے بعد کلینڈر کے 80 ویں دن کی تاریخ	
(ii) حاصل کنندہ کی جانب سے نارگٹ کمپنی کے 6,148,003 عمومی شیئرز 20 روپے فی شیئر کی قیمت خرید پر (آفر کی پہلی کلوزنگ سے دوسری کلوزنگ کی تاریخ تک LIBOR پر عائد سود سمیت)، وہ دوسری کلوزنگ جو پہلی کلوزنگ کی تیسری سالگرہ سے قبل واقع ہوگی۔	

کوئی نہیں	حاصل کنندہ کے پہلے سے زیر تجویز شیمز کی تعداد حاصل کرنے کی تاریخوں کے ساتھ یہ بھی بتائیں کہ کیا یہ خریداری اوپن مارکیٹ سے کی گئی تھی یا کسی باہمی معاوضے کے ذریعے۔
کوئی نہیں	قبولیت کی کم از کم سطح، اگر کوئی ہو

۳۔ آفر پرائس اور فنانشل انتظامات

3.1۔ آفر پرائس کا جواز

کر اس چیک اپے آرڈر	پبلک آفر کے ذریعے حاصل کئے جانے والے شیمز کے بدلے ادا کئے جانے والے معاوضے کی صورت کا طریقہ کار
تعداد شیمز: 4,506,655 آفر پرائس: پاکستانی روپے فی شیمز گل معاوضہ: 94,639,755 پاکستانی روپے	پبلک آفر کے دوران حوالے کئے جانے والے شیمز کے بدلے ادا کئے جانے والے معاوضے کی کل رقم کا طریقہ کار (مکمل قبولیت کے مفروضے کی بنیاد پر)
ان شیمز کی ضابطوں کے ضابطہ 13 میں تجویز کردہ طریقہ کار کی روشنی میں کبھی کبھار خرید و فروخت کی جاتی ہے۔	کیا ٹارگٹ کمپنی کے شیمز ان ضابطوں کے ضابطہ 13 میں تجویز کردہ طریقہ کار کی روشنی میں اکثر یا کبھی کبھار خریدے اور فروخت کئے جاتے ہیں۔
چونکہ ٹارگٹ کمپنی کے شیمز کی خرید و فروخت کبھی کبھار کی جاتی ہے، لہذا ضابطہ 13 کے تحت عوام کو پیش کی جانے والی آفر پرائس ضابطہ 13 (2) کے تحت بیان کی گئی قیمتوں میں بلند ترین سطح پر ہے۔	ان ضابطوں کے ضابطہ 13 میں تجویز کردہ طریقہ کار کی روشنی میں ٹارگٹ کمپنی کے شیمز کی آفر پرائس کا جواز
i۔ ضابطہ (a) (2) (a) کے تحت SPA کے مطابق ٹارگٹ کمپنی کے ووٹنگ شیمز کے حصول کی باہمی گفت و شنید سے طے پانے والی اوسط قیمت -/20.79 روپے تھی۔	
ii۔ 24 اپریل، 2013 کو خالص اثاثوں کی قیمت کے تعین کی بنیاد پر لگائی گئی فی شیمز قیمت کا تعین ایم یوسف عادل سلیم اینڈ کمپنی نے (ممبر ڈی لوائٹ ٹیچ ٹو ہاٹسول میٹڈ) نے جس کا نام اسٹیٹ بینک آف پاکستان کے ویلیوئرز کی فہرست میں شامل ہے، ضابطہ (c) (2) 13 کے تحت 19.45 روپے فی شیمز کیا تھا۔	
مندرجہ بالا کی بنیاد پر اس پبلک آفر کی بلند ترین قیمت 21 روپے مقرر کی گئی ہے۔	

3.2 فنانشل انتظامات

آرڈیننس کی دفعہ 19 کے مطابق سیکوریٹی کے انتظام کا طریقہ کار	الائیڈ بینک لمیٹڈ نے آرڈیننس کے تحت میجر برائے آفر کو بینک گارنٹی فراہم کر دی ہے۔
پبلک آفر کے تحت ذمے داریوں کی تکمیل کے لیے کافی اور مستحکم مالیاتی وسائل کا طریقہ کار	اگر حاصل کنندہ آرڈیننس کے تحت پبلک آفر کے جواب میں مطلوب ادا کیگی کرنے میں ناکام ہو جائے تو اس صورت میں میجر شیمز ہولڈرز کو ادا کی جانے والی رقم الائیڈ بینک لمیٹڈ سے طلب کر سکتا ہے اور شیمز ہولڈرز پبلک آفر کے جواب میں اپنے شیمز پیش کر دیں گے۔
نیجر برائے آفر کی جانب سے یہ بیان کہ میجر برائے آفر اس بات سے مطمئن ہے کہ حاصل کنندہ آرڈیننس اور ان ضابطوں کے مطابق پبلک آفر پر عمل درآمد کے قابل ہے۔	یونائیٹڈ بینک لمیٹڈ، جسے میجر برائے آفر مقرر کیا گیا ہے، اس بات کی تصدیق کرتا ہے کہ آئی جی آئی آرڈیننس اور اس کے ضوابط کے تقاضوں کے مطابق پبلک آفر پر عمل درآمد کے قابل ہے اور اس نے اس کے لیے الائیڈ بینک لمیٹڈ کی جانب سے فراہم کردہ بینک گارنٹی کی شکل میں یونائیٹڈ بینک لمیٹڈ کو لازمی سیکوریٹی فراہم کر دی ہے۔

ٹارگٹ کمپنی کے شیئرز ہولڈرز کی جانب سے آفر کی منظوری کا تفصیلی طریقہ کار۔

فروخت کرنے والے شیئرز ہولڈرز کو منظوری فارم کے ساتھ آفر لیٹر بہت جلد موصول ہو جائے گا۔ متذکرہ بالا آفر پرائس پر پبلک آفر کو منظور کرنے کے خواہش مند فروخت کرنے والے تمام شیئرز ہولڈرز اپنے منظوری فارم اچھی طرح پُر کر کے اور حاصل کنندہ کو فروخت کئے جانے والے منظور کئے گئے شیئرز ["shares"] کی تعداد کی وضاحت کے ساتھ درج ذیل دستاویزات کے ہمراہ 5.00 بجے اختتامی تاریخ کے دن منیجر کے پاس جمع کرا دیں:

i- فریکل شیئرز ٹریڈنگ اور تصدیق شدہ اور باقاعدہ عمل درآمد شدہ ٹرانسفر ڈیڈ ریٹ

ii- سی ڈی سی ٹرانسفر سلپ جس سے شیئرز کی سینٹرل ڈپازٹری کمپنی کے پارٹیشن نمبر 00307، ("منیجر سی ڈی سی اکاؤنٹ") کو تصدیق ہو جائے۔

جمع کرائے جانے والی دیگر دستاویزات کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) کی مصدقہ نقل بھی شامل کی جائے۔ اگر فروخت کرنے والا شیئرز ہولڈر نیچرل شخصیت نہ ہو تو شیئرز ہولڈر کو CNIC کے بجائے ایسی قراردادیں/اختیارات نامے پیش کرنے ہوں گے جو مترادف دستاویزات اور قابل اطلاق قانون کے تحت مطلوب ہوں۔

آفر پرائس کے حساب سے شیئرز کے معاوضے کی ادائیگی منیجر برائے آفر کے توسط سے فروخت کرنے والے شیئرز ہولڈرز کے نام کراس چیک اپے آرڈر کے ذریعے کلوزنگ کی تاریخ کے 30 (تیس) دن کے اندر کر دی جائے گی۔ حاصل کنندہ کی جانب سے کسی بھی شیئرز ہولڈر سے خریدے گئے شیئرز کی اوسط قیمت پر کسی بھی وجہ سے کوئی سود، مارک اپ سرچارج یا کوئی اور اضافی رقم ادائیگی کی جائے گی۔

متذکرہ بالا مقررہ انداز سے کامیابی کے ساتھ پیش کیئے گئے شیئرز حاصل کنندہ کی جانب سے ہر قسم کے لینے، چارجز اور کاؤٹوں سے مبرا اور تمام حقوق سے آراستہ ہوں گے جس میں ڈکلیئر کئے ہوئے ادا کئے ہوئے تمام منافع جات منقسمہ کی وصولیابی کا حق یا ٹارگٹ کمپنی کی جانب سے طے شدہ بنیاد پر ٹارگٹ کمپنی کے ممبران کو ان کے شیئرز کے حوالے سے پرو۔ ریٹا کی بنیاد پر کسی بھی قسم کی سیکورٹیز کے لیے سبسکرائب کرنے یا وصولیابی کرنے کا حق بھی شامل ہوگا۔

اگر فروخت کرنے والے شیئرز ہولڈرز کی جانب سے منیجر برائے آفر کے سی ڈی سی اکاؤنٹ میں ٹرانسفر کئے گئے شیئرز اور ایسا منیجر برائے آفر کو بھیجے جانے والے شیئرز کی تعداد، حاصل کنندہ کی جانب سے پبلک آفر کے تحت خریدے جانے والے کل شیئرز کی تعداد سے تجاوز کر جائے تو حاصل کنندہ کو آرڈیننس کی مجوزہ دفعہ 12 کے مطابق ہر شیئرز ہولڈرز کے لئے پرو۔ ریٹا کی بنیاد پر مقررہ تعداد کو حسب ضرورت ایڈجسٹ (کم) کرنا ہوگا اور ہر فروخت کنندہ کے متجاوز حوالے کیئے گئے شیئرز منقسمہ فروخت کنندہ شیئرز ہولڈرز کو (نوعیت کے مطابق) واپس / دوبارہ ٹرانسفر کر دیئے جائیں گے۔

**شرائط اور واپس نکالنے کا عمل:**

حاصل کنندہ کے لئے فروخت کنندہ شیئرز ہولڈرز شیئرز کی حوالگی کی منظوری اور متعلقہ شیئرز ہولڈرز کو آفر پرائس کی ادائیگی درج ذیل شرائط کے ساتھ مشروط ہوگی:

الف۔ فروخت کرنے والے شیئرز ہولڈرز کا منظوری فارم باقاعدہ مکمل اور شیئرز ہولڈرز کی جانب سے موخر اور درست اضافی دستاویزات کے ساتھ پیش کیا جانا چاہیے اور

ب۔ آرڈیننس کی دفعہ 14 کی ذیلی دفعہ (5) کے تقاضوں کے مطابق فروخت کنندہ شیئرز ہولڈرز کی تصدیق ٹارگٹ کمپنی کے ڈائریکٹرز کی جانب سے ہونا لازمی ہے۔

## 5۔ حاصل کنندہ کی جانب سے بیانات

حاصل کنندہ کی ذمہ داری (حاصل کنندہ نے اپنے لیٹر ہیڈ پر منبجہ برائے آفر کو درج ذیل ذمے داریوں کی تفصیلات پیش کر دی ہیں)۔

<p>حاصل کنندہ، آئی جی آئی انشورنس لمیٹڈ کا بورڈ آف ڈائریکٹرز کو اس دستاویز میں شامل معلومات کی ذمہ داری قبول ہے۔</p>	<p>حاصل کنندہ کی جانب سے دستاویز میں شامل معلومات کی ذمہ داری قبول کرنے کا بیان۔ (اس صورت میں جب کہ حاصل کنندہ کوئی کمپنی ہو، یہ بیان کمپنی کے ڈائریکٹر کی جانب سے پیش کیا جانا چاہئے)</p>
<p>حاصل کنندہ آرڈیننس اور سوائے ضابطوں کی پیروی کرنے کا پابند ہوگا۔</p>	<p>حاصل کنندہ کی جانب سے یہ بیان کہ ہر ایک حاصل کنندہ بشمول وابستہ افراد اگر کوئی ہوں، فرداً فرداً اور اجتماعی طور پر آرڈیننس اور اس کے ضابطوں کی یقینی پیروی کی ذمہ داری قبول کرتا ہے۔</p>
<p>حاصل کنندہ آئی جی آئی انشورنس یہ اعلان کرتی ہے کہ یہ پبلک آفران تمام شیئرز ہولڈرز (ماسوائے الیکو) کو کی جارہی ہے جنہیں ٹارگٹ کمپنی کے ووٹنگ شیئرز حاصل ہیں اور جن کے نام بندش کتاب کی تاریخ کو شیئر ہولڈرز کے رجسٹر میں درج تھے۔</p>	<p>حاصل کنندہ کی جانب سے یہ بیان کہ یہ پبلک آفران تمام شیئر ہولڈرز کو کی جارہی ہے جنہیں ٹارگٹ کمپنی کے ہولڈنگ شیئرز حاصل ہیں۔ (ماسوائے حاصل کنندگان کے ساتھ وابستہ افراد کے) اور جن کے نام بندش کتاب کی تاریخ کو شیئر ہولڈرز کے رجسٹر میں درج تھے۔</p>
<p>حاصل کنندہ آئی جی آئی انشورنس لمیٹڈ یہ اعلان کرتی ہے کہ پبلک آفر سے متعلق تمام قانونی منظوریوں حاصل کر لی گئی ہیں۔</p>	<p>حاصل کنندہ کی جانب سے یہ بیان کہ پبلک آفر کے لئے تمام قانونی منظوریوں حاصل کر لی گئی ہیں۔</p>
<p>آرڈیننس اور ضوابط کی تمام متعلقہ شقوں کی تعمیل کر لی گئی ہے۔</p>	<p>یہ طریقہ کار کہ آیا آرڈیننس اور ضوابط کی متعلقہ شقوں کی تعمیل کر لی گئی ہے۔</p>
<p>قابل اطلاق نہیں ہے</p>	<p>اس بابت بیان کہ کیا حاصل کنندہ کا کوئی ڈائریکٹر ٹارگٹ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کا بھی ڈائریکٹر ہے</p>
<p>حاصل کنندہ، آئی جی آئی انشورنس لمیٹڈ کا ارادہ نہیں کہ وہ پبلک آفر کے تحت حاصل ہونے والے ووٹنگ شیئرز کسی دوسرے شخص کو منتقل کرے ماسوائے ان چند شیئرز کے جو حاصل کنندہ کی جانب سے ٹارگٹ کمپنی کے بورڈ کے لئے نامزد کئے جائیں</p>	<p>حاصل کنندہ کی جانب سے اس بابت بیان کہ کیا پبلک آفر کی تعمیل میں حاصل کئے جانے والے کوئی شیئر کسی دوسرے شخص کو منتقل کئے جائیں گے یا نہیں کئے جائیں گے اور اگر ایسا معاملہ ہے تو ان افراد کے نام بتانے ہوں گے۔</p>

شیئرز ہولڈرز اس آفر لیٹر کے مندرجات کو کوئی قانونی ٹیکس سے متعلق یا مالیاتی مشورہ تصور نہ کریں اور اس آفر لیٹر میں بیان کئے گئے معاملات کے بارے میں اپنی ذاتی مشیروں سے صلاح مشورہ کریں

لاگو ہونے والا قانون

یہ آفر لیٹر آرڈیننس کی شقوں کے تابع فرمان ہوگا۔

انکوائریاں

اس آفر لیٹر سے متعلق تمام انکوائریاں ذیل کے مطابق میجر کو ارسال کی جائیں:

توجہ میجر برائے آفر

یونائیٹڈ بینک لمیٹڈ

یو بی ایل ہیڈ آفس، 8 ویں منزل، اسٹیٹ لائف بلڈنگ نمبر 1، آئی آئی چندریگر روڈ، کراچی، پاکستان

فون : 021 111 825 111

فیکس : 021 324 124 10

یو آر ایل: [www.ubl.com.pk](http://www.ubl.com.pk)

---

برائے اور منجانب

یونائیٹڈ بینک لمیٹڈ - میجر برائے آفر

"اس بات کو نمایاں طور پر ذہن نشین کر لیا جائے کہ پبلک آفر کو سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے پاس جمع کرانے کے معنی ہرگز یہ نہیں ہیں کہ کمیشن نے اسے کھیر کر دیا ہے، اسے جانچ لیا ہے یا منظور کر لیا ہے۔"

اس دستاویز کو کمیشن کے پاس ایک محدود مقصد کے تحت جمع کرایا گیا ہے تاکہ یہ معلوم کیا جاسکے کہ اس میں شامل طریقہ کار عمومی طور پر کافی ہیں اور قانون / ضوابط کے مطابق ہیں۔ اس تقاضے کا مقصد امریکن لائف انشورنس کمپنی کے شیئر ہولڈرز کو آفر کے بارے میں ایک معلومات یافتہ فیصلہ کرنے میں سہولت بہم پہنچانا ہے۔

کمیشن کو نہ تو حاصل کنندہ کے مالیاتی استحکام کے بارے میں کوئی ذمہ داری قبول ہے اور نہ ہی اسے کمپنی کی بابت کوئی ذمہ داری قبول ہے۔ جن کے شیئرز / کنٹرول کو حاصل کیا جانا ہے۔ کمیشن اس دستاویز سے متعلق بیانات یا ظاہری گئی آراء کی صداقت کا بھی ذمہ دار نہیں ہے۔ یہ بات ابھی واضح طور پر ذہن نشین کر لی جائے کہ حاصل کنندہ ابتدائی طور پر اس دستاویز میں فراہم کی گئی تمام متعلقہ معلومات کی صداقت، مناسبت اور انکشاف کے لئے ذمہ دار ہے۔ توقع ہے کہ میگز برائے آفر (یونائٹڈ بینک لمیٹڈ) اس آفر کو یقینی بنانے کا کہ حاصل کنندہ اپنی ذمہ داری کو اطمینان بخش انداز میں نبھائے۔

میگز برائے آفر اس مقصد کے لئے لیکچر کمپنیز (سسٹیمٹل ایکویزیشن آف ڈونگ شیئرز اینڈ ٹیک اوورز) آرڈیننس، 2002 (دی "آرڈیننس") کے مطابق کمیشن کو ایک احتیاطی سرٹیفکیٹ مورخہ 12 اگست 2013 میں بھی پیش کیا گیا ہے۔

دستخط

نام: جلیس احمد صدیقی  
 عہدہ: چیف ایگزیکٹو آفیسر

تاریخ: 23 اگست، 2013

مقام: کراچی، پاکستان