Daily The Nation



NOTICE OF 63" ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 63" Annual General Meeting (AGM) of the Shareholders of The Universal Insurance Company Limited will be held on Thursday May 25, 2023 at 10:30 A.M. at the registered office of the Company at Universal Insurance House, 63-Shahrah-e-Quaid-e-Azam, Lahore to transact the following business:

A. ORDINARY BUSINESS

- To confirm the minutes of the Extra Ordinary General Meeting of the Company held on September 29, 2022 at Lahore
- To elect Seven (07) Directors in accordance with Section 159 of the Companies Act 2017, as fixed by the Board in its meeting held on February 27, 2023 for a period of three (03) years commencing from May 25, 2023 in place of following retiring directors;
 - 1. Lt. Gen (Retd.) Ali Kuli Khan Khattak Mr. Gohar Ayub Khan
 3. Mr. Ahmed Kuli Khan Khattak
 Mr. Muhammad Imran Malik
 6. Mr. Khalid Kuli Khan Khattak Mrs. Shahnaz Sajjad Ahmad
 S.
 Wing Commander (Retd) Javaid Ahmad Afzal
- To receive, consider, approve and adopt the annual audited accounts of the Company for the year ended December 31, 2022 and reports of the directors and auditors thereon.
 To appoint auditors for the year ending December 31, 2023 and to fix their remuneration. The Board on
- recommendation of Audit Committee of the company has recommended the appointment of retiring auditors M/s. Junaidy Shoaib Asad Chartered Accountants as external auditor for the year 2023 being eligible, have offered ves for re-appointment.

B. SPECIAL BUSINESS

B. 3 r 2010. Bosines 3 and 3 r 2010. The shareholders in terms of S.R.O. 389(I)/2023 dated March 21, 2023 issued by Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP) to circulate the annual audited financial statements to its members through QR enabled code and weblink and to pass the following resolution as an ordinary resolution, with or without modification

"Resolved that consent & approval of the members of the Company be and is hereby accorded to circulate Company's annual audited financial statements to its members through QR enabled Code and weblink".

C. ANY OTHER BUSINESS

6. To transact any other business with the permission of the Chair

A statement of material facts under Section 134 (3) of the Companies Act, 2017 pertaining to the Special Business as stated above is annexed.

By Order of the Board (Liaqat Ali Shaukat) Company Secretary

Dated: May 04, 2023

NOTES:

The Company has decided to facilitate its shareholders by also allowing the shareholders to attend the meeting through video link. For this, the shareholders are requested to register themselves by sending an email along with the following particulars at info@uic.com.pk before close of business hours on May 22, 2023.

Name of shareholder	CNIC No.	Folio No. / CDC Account No.	Contact No.	Email Address

olders can also provide their comments/ questions for the proposed agenda items of the AGM at the emai

- The Share Transfer Books of the Company will remain closed from May 18, 2023 to May 25, 2023 (both days inclusive). Transfer received in order at the office of the Company Share Registrar Mis. Harneed Majeed Associated, H.M. House, 7-Bank Square Lahore up to the Glose of business on May 17, 2023 will be considered in time to attend and
- Any member who seeks to contest the election of directors shall whether he/she is a retiring director or otherwise, file with the company at its registered office not later than fourteen (14) days before the date of the AGM the following documents:-
 - Notice of his/her intention to offer himself herself for election of directors in term of provisions of section 159(3) of
 the Companies Act, 2017 (the Act) together with his/her consent to act as director and relevant declarations a
 required under the Act, Code of Corporate Governance Regulations and any other applicable law and regulations.
 - b. Adetailed profile along with mailing address for placement on the Company's website;
 - c. Attested copy of his/her valid CNIC/Passport and NTN;
 - d. His/herfolio No./CDC Investor Account No./CDC Sub Account No.
 - Information on Annexure A along with all attachments required therein, affidavit on Annexure B required under Insurance Companies (Sound and Prudent Management) Regulations, 2012 and undertaking on Annexure A as required under 5 R.O. 938I/J0220 dated 30-95-2020 of SECP.
 - f. The selection of independent directors shall be as per requirements of Section 166 of the Comp
 - Annexure A, B and undertakings required under relevant laws can be downloaded from the Company's website
 under the tab "Election of Directors".

Please note that as per regulation 2(2) of insurance Companies (Sound and Prudent Management) Regulations, 2012 proposed directors shall not assume the charge of office until their appointment has been approved by the Commission. SECP may require any further documents to evaluate the proposed director's fitness and propriety.

- 4. A member entitled to attend and vote at the meeting may appoint another member as his her proxy to attend and vote instead of him/her. Proxies, in order to be effective, must be received at the Registered Office of the Company duly stamped, signed and witnessed not later than 48 hours before the meeting. A member shall not be entitled to appoint more than one proxy.
- 5. CDC shareholders are requested to bring their original CNIC card, Account, Sub account numbers and participant's Number in Central Depository Company (CDC) for identification purpose for attending the meeting. In case of Corporate entity, the Board of Director's resolution? Power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of the meeting.
- Pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, the shareholders will be allowed to exercise their right to vote through postal ballot for election of directors in case number of candidates contesting the election are more than the number of director to be elected.
- Shareholders are requested to immediately notify shares registrar of the company promptly of any change in their addresses, if any and submit copy of valid CNIC if not submitted yet. 8. Form of proxy is appended to the annual report in both English and Urdu languages and can be downloaded from the
- ents of the company for the year ended December 31, 2022 have been placed on the 9. The audited financial state company website www.uic.com.pk
- 10. Members who desire to receive annual financial statements and notice of annual general meeting of the company through email in future are hereby requested to convey their consent to company secretary at email address corporate affairs@uic.com.pk via email on a standard request form which is available on company website. It is the responsibility of the member to timely update of any change in their registered email address. Members can request a hard copy of Audited Financial Statements which shall be provided free of cost within seven days from the date of requisition.
- 11. 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 Commission, within a period not exceeding four years from the commencement of this Act Le, May 30, 2017.

Pursuant to the SECP letter No. CSD/EDM/ssz_2016-639-840 dated March 26, 2021, the Company is following up with all shareholders holding shares in physical form with the request to convert their shares in book-entry form in order to comply with the provision of the Companies Act, 2017. Shareholders may contact the Company's share register to understand the process and benefits of conversion of shares held in physical form into book-entry form.

understand the process and benefits of conversion for shares head in physical normino book-entry form.

2. As per provision of Section 244 of the Companies Act, 2017, any shares issued or dividend declared by the Company, which remain unclaimed or unpaid for a period of three years from the date I become due payable shall vest with the Federal Government after compliance of procedures prescribed under the Company Act, 2017, Shareholders are hereby informed that all ist of all unclaimed shares' dividend has been added on the Company's website. Any member affected by this notice is advised to write to or call at the office of the Company during normal working hours.

13. Consent for Video Conference Facility

Lonsent for Video Conterence Facility Pursuant to section 132(2) of the Companies Act, 2017, if the Company receives consent from members holding in aggregate 10% or more shareholding, residing at geographical location, to participate in the meeting through video conference at least seven (7) days prior to the date of meeting, the Company will arrange video conference facility in that city subject to availability of such facility in that city. In order to avail this facility please provide following information to the registered office of the Company:

I/We	of	being a member of Th	e Universal Insurance Co. Ltd., holder o
	Ordinary Share(s) as per f	Folio/ CDC Account No.	hereby opt for video conference
facility at	Signature of	Member(s)	

Statement of Material Facts under Section 166(3) of The Companies Act, 2017

Since the Company is required to have two (2) Independent Directors on its Board in accordance with the requirements of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019, accordingly the Board shall ensure that the independent directors are also elected in accordance with the manner and procedure for election of directors under sections 159 and 166 of the Companies Act, 2017 and the Companies (Manner and Selection of Independent Directors), Regulations, 2018.

Statement of Material Facts under Section 134(3) of The Companies; Act, 2017

This statement sets out the material facts pertaining to the Special Business, given in Agenda No. 05 of the Notice, to be transacted at the AGM of the Company.

Item No. 05 of the Agenda
SECP vide S.R.O. 389(I)/2023 dated March 21, 2023 has allowed the listed companies to circulate the annual balance
sheet and profit and loss account, auditor's report and director report etc "annual audited financial statements" to its
members through QR Code and weblink subject to approval obtained from shareholders in general meeting.

After approval of the shareholders, the Company will circulate its Annual Audited Financial Staten shareholders though QR Code and Weblink in future. The directors of the company have no direct or indire this agenda except to the extent of their respective directorships and/or shareholdings.

Daily Ausaf

دی یونیورسل انشورنس کمپنی لمیثڈ (1)

بذريعه بإعظام كياجاتا بيكده في يضر مل الشرقس تمثق لمبلا كم تصمس يافتطان 63% وال سالانها جلاس مام (الساق المجاوع محرك 2023 ميروز جسرات دان 10:30 بيكانمي كم يروز والتي ي فيدس انشورس إنس ،63- شاجراه قائد المعظم والاجوري ودجة إلى امورك انجام وي ك المصنعقد وكا: الل جوي امور 1-29 متير 2022 كولا بورش منعقد بوئ والمينى كفيرمعول اجلان عام كاكارروا لى كاتعديق كرنا-2۔ درن از بل ریاز ہوئے والے از کیٹر صاحبان کی جگہ 25 می 2023 کوٹروٹ اولے والی تمن (03) سالہ مدت کے لیے کھیٹر ایکٹ 2017 کے کیٹلٹ 159 کی روے سات (07) اواز میکٹر صاحبان كا اختاب كرا، جيداك يورد كى جاب = 27 فرورى 2023 كوندها وائي اجلال يحد مقر ركيا كيا: 3-جناب المرقى غان فنك 1- لِفَتِيْكِ جَزَل (١) في قان قلَّكَ 2- جَنابٌ وَبِرالِابِ قان 7_ونگ كماشر(ر) جاويدا تمرافضال 6- جناب خالد قلى خال فنك 5-جناب الدحمران ملك 31-3 وتمبر 2022 كوشم بوئے والے سال كے لئے تمينى كے سالات آف شده اكا يتش اوران برؤائز يكنز اورآ ؤيلز ذكر رپار تعن وصول كرنا مان برخوركر نامان كي متحدي و يا اورائيل با نانا يہ 4-31 وتبر 2023 كولتم بونے والے سال كے لئے آل فيز لكا لكور كريا اوران كاستابر ومقر ركزناء بورائے كيش كي آلات مكتل كى سقارش برديانز واف والے آل فيز ويسرز وجايت شعيب اسد جارزا ا کا پکٹس ،جنہوں نے دوبار وقتر ری کے لئے خودکویش کیا ہے کوالی ہونے کے اعلی سال 2023 کے لئے ایکسٹرس کا طور پر مقر رکزنے کی سفارش کی ہے۔ ب: نصوسی امور 5- كيوريز الذاكر يحق ليان في باكتان (الي الآق في) كي جانب سياري كرده النها أراد 2023 (ا)389 مدود 21/ خال 2023 كروالي وشامندي حاصل كرناك سالات و شده و الطلق الماري ال " قراره إيانا ب كمين كاركان كي رشامندي او وظهري ساور بذريو بإد علوري وي باتى ب كمين كسالاندا وشدون فل مسلم سال كاركان كوبذريد QR Enabled Code چیز شن کی اجازت سے کی دیگرامور کی اتجام دی۔ صوصى المور برطائق فدكوره بالا ك وال ي كييم الك ، 2017 كيش (3) 134 كرفت ما وكاف كل كاليان الف فراي -الكوم إلى الم (いかからい) SIFER 2023 4 4 5 /8 ا کیچی نے اپنے حسم یافتگان کی سولت کے لئے فیصلہ کیا ہے کہ حس یافتگان کووڈ کا کٹک کے اربیع کلی اجال میں شرکت کی اجازت دی جائے۔ اس مسلط میں حسم یافتگان ہے درخواست ہے کہ وہ ارج ذیل کواف سے امراء ایک ای سیل info@uic.com.pk کے 2023 کوادقات کارفتر ہوئے سے آبل کی کرا بنا انداری کرالیں۔ ائ يل په ى اين آئى قىر فولۇنىرا يى دى يى اكادىت فىر من يافظان استى ايم كردوا يجند الملويات المريات المراسات الحاملية: info@uic.com.pk يركي فرايم كريك إن 2 - كيني كاصور تقلى كت 14 من 2023 = 25 من 2023 (جنول وونول إيم) تك بندرين كي دونر تميني شيئز رجنو ارجير زميد جيدا يدوي ايش والحاائم بانون 7- يبنك سكوائز لا وورش 17 من 2023 كوكاره بارك الشام كل موصول وول وال التنظي كواجلاس شي تركت اورود شدية ك التي بروتت الصوركيا جائة كا 3 - كُنَّ ركن جروار يكرز ك التاب من صديقا ياج جون بالربوة والم الرائية والركية والركارية على الدينة على الربية على الدينة على الربية على الدينة على المرائدة الجاس عام كالدين على الربية على الدينة و(14) يهم على الدينة والم متاويزات كالأكوال كرجيز الدفة شي في كراوان الك : كويزا يك ، 2017 كيك) كيكن (1593 كروفات كي دو حدارً يكرز كم القاب ك الناب الي الوثي كرك كان الم الراب كالوثر من الركام كرك ي ا بِي رضامته بي ادر متعلقة وَعَلَم النِّن جيسا كَرُوا آفَ كَار بِعِيريت كُونْسَ رِيَّكِ لِيشْتُو اوركي ويكُرلا كُوتَا نُون اورتواعد كَ فتحت منزور في قرار دينة كي جول ب تعلی دو قال من واک کارید ، کمانی در بساعت رفراهم کرنے کے لئے۔ پ:اپ سوژ كيبوارائز دُق ي شاختي كار دُار إسپورت ادراين أي اين كي تصديق شده كافي-عد اينافي فيراى اي ان الوسر الاون فيراى اي اب الاون فير. ت جمير A يرمعلومات عن اس كرمطان تهام مطلوبها تجدف جمير B يروان على جيها كهانشو لركينيز (ساؤها بيذيروان مبتبت)ر گيلينيز (2012 سخت ما دري آراد والرياب اوجمير A ير ف: آزاد فالزيكر زكاد عا كيفيزا يك، 2017 كيكن 166 كيثرالد كمطابق كياباتكا. • متعلقة قوا فين كقت مطلوب اقرارنات اورهيم ها اور Bection of Directors عن اين او كان او و كان واكان والكان وا يراه جرياتي توت فر مالين كراشو تركيبينو (ساء تدايط بروان ينجن) ريكييشو ، 2012 كرد كيليش (2)2 كردو يا تدووانزيكروان وقت تك ايناع بدوقين سنبيانس كر جب تك ركيبش كي جانب سان کی تقرری کی منظوری ندوے ہی جائے۔الیس ای می کی مجوز ہ ڈائز کیشر کی فٹس اور متاہدے جانجے کے لئے مزید کو گی دستاویزات طاب کرسکتا ہے۔ 4۔ اجان می شرک کر نے اوروٹ دینے کا انتخال رکنے والا رکن کی وورے رکن کوائی پاکسی کے طور پر شرک کرنے اوروٹ ویند کے لئے مقرد کر مکراہ مکن ہے۔ پاکسی کوموثر جیست ویند ك لازم بكاس يرموزون طريق مرين مود على او كاوشده واوراجان من ياده من ياده في تحقيق مك تحق كار منز ادفر عن موسول بوجات كي كان كورك أويك مناياده ياكن مقرركر في كالشحقاق ماصل قص بدقاء 5-ى دى كان معنى يافيتان سے درقواست ہے كرووا ينامىلى اين آئى كارو واكان سے اكاؤن ،سب اكاؤن فيرا اور مقرل دياز تركى كميني (ي و ي ي) من يارتويت قبر اجزاس ميں شركت كے لئے شاخت کے مقصد کے قت ساتھ الکیں۔ گار پوریٹ ادارے کی صورت بھی بایرد آف دائر کیٹرز کی قرارداد ایادر آف اتارٹی س تامور کردد کے دسختا برطائی امورت (تاوقلیک مطرقراجم نه کها کهایو). 6 كينيز (پائل بط)ر كيليفو ، 2018 كى رە سے صعبى إفتان كواركيكرز ك القاب ك لئة ال صورت من پولل بط ك زرم ايادو كائن استعال كرنے كي اجازت وي كرا القاب مين حسد لينتروا لي اسيدوارول كي اقتدار فتنب كت جائية والماؤ الزيشر زكي اقتداد سازياده وو 7- صعنى إفتكان عدد خاست بكائب على محتام في الكونى ووسك باد على أو كالموريكي تشير رجز الأطلخ كريرا وديااي آنى كادوست كافي، الراجى تك تق ترافل 8۔ یا کسی کا فارم آگریز کی اورار دود وَو ل زیالوں میں سالاندر پورٹ کے ساتھ لات ہے اور کیفی کی ویب سائٹ سے اوکن اوا کیا جاسکتا ہے۔ -1.5 دم 2022 كونتم مون واليسال كرك تي كان شدوى الله المستعمل على ويب سائك www.uic.com.pk برفراجم كروي كان بين 10۔ جارکان مطال میں ای میل کے ذریعے مینی کی سالانہ کا گلل شید شش اور سالانہ اجاس عام کا ذرائی وصول کرتا جا جان بذریعے خوالان ہے درخواست ہے کہ وواقی رضامتدی کے بارے میں کمپنی سکرزی کوائ میل پند corporate affairs@uic.com.pk پر زمیدای میل معیاری درخواست قارم پرآگاو کریں جو کھٹی کی ویب سائٹ پر مثیاب ہے۔ اپنے دہمنز و ای میل پند عمل کسی می تبدیل کے بارے میں بروقت آگاد کرنا کرک کا درواری ہے۔ ارکان کا فقائی تھی میں (بارد کا لیا) آؤٹ شروخ کا تھی کی درخواست کی تاریخ ہے سات ہی سے کا عمد امعاوضة فراجم كردى جائے گ 11 كينيز ايك، 2017 كيكش 72 كادوت برموجد والمعذ كلق إن في كل شير زكوبك الترى كالل مي السطرية عيد يل كرن كاياند بوكى جيدا كركيش كالمرف سد يفركها جاري الساور لميشن كى جائب نے فيلليشن كى تاريخ ہے، ايك فيا كا جماء يكن 30 منى 2017 سے زيادہ سے زيادہ جارسال مدت كا تدا الى الى يى ليرتبر CSD/ED/Misc./2016-639-640 مورد. 26 مارية 2021 كي تي كي في قوي على جي تصص كه ماش تهام تصصى يافزيكان حد والدكرك أيين بك النزي كي هل مین تقل کرنے کی در فواست کرری ہے تا کہ کینیز ایک 2017 کی وقعد کی پاسدار کی کا جائے تصعی یافتان اور کیل انقل میں موج وصعی کو کہ انتری کی انقل میں منتقل کرنے کی کارروا گیا اور اس كافوا كالواتك كالتي كالفيل كالفيتر رجيز السار البطائر كي في -12 كيلينز ايك، 2017 كيكن 244 كي دفعات كي روسيكين كي طرف ، جاري ك محاكون محي صعى إذكيتر ك الدين بين ك واجب الواج في كاري سي سال كي مدت مي ان کا تھم ترکیا جائے اجمالی اور و کھیٹر ایک ، 2017 کے قب مے سے محت محتصوال کے طریقہ کار کی باسداری کے بعد وفاقی محتومت کی تھوٹ میں ویرو کے جا کھیے۔ بذراید فیا صحب اِفتان كومطل كياجاتا بكرايسة تماه ص الزايد غلاش كاليم بين كيا كياءان في فيرست بمن كو ويب سائك بافراجم كردك أن بو والس بؤاسة السنا ومح كان كوم المواده وياجاتا ب كرده مي كالكتيس يا معول كاوقات كاركدوران دفتر مي كال كري-13_وا يكافرنس كالت ك المنامندي لینیز ایک ، 2017 سیکیشن (1322 کی روے اگر کیلی کئی چھر افغانی ملاقے ہی مقیم محموق طور پر 10 فیصد یا زائد حصص دار کی سے مال ارکان کی جانب سے اجلاس کی تاریخ ہے کم از کم سات _ بطوررکن دی یو ندرس انشورس کینی کمینند معال _ ____1____1

(7) يم قل دوي كافرنس كـ زيد يدا جل سي شرك كي رشامندي موسول بوجائة كيني اس شريل والإكافرنس كي مولت ، شريص مولت كي دمتياني كيشر هام و كالتقام كري كيات ي فالدواففات كالتيراع مرياقي ورياة في معلونات كيني كدومة ووفتر كافرا بم كرين:

_ عن وا یوکانفرنس کی مهوات کا انتخاب کرتے ہیں۔ د مختلار کن اار کا ن بذريعها

كمينزا كمك، 2017 كيكش (3) 166 كاتحت ادى هاكن مان

چقار اسلاکینیز (کو آف کار پوریٹ گوش) رنگالینفور 2019 کی شرائلا کے قت کھنے کے لئے اپنے بیروز پروو(2) آزاد والزیکٹرز کا مال جونا شروری ہے، اس بناء پر بیروز اس اسر کو نشی بنائے کا کہ آزاد والزيمة زكا التاب كاكينيز ايك، 2017 كيمين 159 ادر166 وركيتيز (مهر اينزمليكن آف الدييذت والزيمز) در كيليفو، 2018 كرقت والزيمزز كما الله ب كالداوالريك J. J. 7 7 16 - 18

كينيزا يك ،2017 كيلن (3) 134 كرفت ادل ها أن كايان:

اس بيان ش أولس كا يجند البرة ش وي كي فسوسي امور ي تعلق مادي الأن بيان ك الله بي جوكون كال يحالم من انجام دي جاكي سك-

خاش طیعتنس ان ہے ارکان کو بذر یو کوآر کوآلوروب لک، اجلال عام شرحص یافتان سے حاصل کی منظوری کی شرط پر مرکوایت کرنے کی اجازے دی ہے۔ نصس افتظان کی منظوری کے بعد کمنی شطقیل میں است سالان آبات شدہ فنافل شیاد عیں اداران کو بذریع کی آرکہ اور ویب لک سرکوایٹ کرے گی ۔ کمنی کے ذائر یکٹرز کا اس ایجند ایس ماسوائة إلى متعلقة والريكش اور الياحس وارى كى حد تك ركوكى بدا واسط بالمواسط مقاوقين ب.