BUSINESS RECORDER
Simultaneously published from Lahore, Islamabad & Karachi
Founded by M.A. Zuberi
Lahore, Thursday 22 October 2015, 8 Muharram 1437
Internet: http://www.brecorder.com

UIC
THE UNIVERSAL INSURANCE CO. LTD.
HEAD OFFICE: UNIVERSAL INSURANCE HOUSE 63, SHAHRAH-E-QUAID-E-AZAM, LAHORE - 54000, PAKISTAN. TEL: (042) 37353458-37355426-37324194-37353453-37324244
FAX: (92-42) 37230326, (92-42) 37353209, E-MAIL: info@uic.com.pk

ISO 9001 CERTIFIED

NOTICE OF EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the Extra Ordinary General Meeting of the shareholders of the Universal Insurance Company Limited will be held on Tuesday November 17, 2015 at 10:30 A.M. at the registered office of the Company, Universal Insurance House, 63-Shahrah-e-Quaid-e-Azam, Lahore to transact the following business:

A- **ORDINARY BUSINESS**

1. To confirm the minutes of the 55th Annual General Meeting held on April 30, 2015 at Lahore.

B- **SPECIAL BUSINESS**

2. To consider and if thought fit, to pass the following resolution with or without modification as Special resolution:

   "to pass a special resolution under the provisions of section 86(1) of the Companies Ordinance 1984, for issuance of 6,000,000 ordinary shares of the company at Rs. 10 each, total amounting to Rs. 60,000,000 (Rupees 60 million) by way of otherwise than right to "Bibojee Services (Pvt.) Ltd." to recover the deficit in solvency margin of the company."

   "Further resolved that the Company Secretary is hereby authorized to complete all the necessary legal and corporate formalities with regard to the above resolution and take such actions as he may consider necessary or expedient to complete the process. Further resolved that in case of any omission or mistake if pointed out by the SECP or any other competent authority in the aforesaid resolutions the company secretary be and is hereby authorized to make necessary corrections as permitted under the law in letter & spirit".

C- **ANY OTHER BUSINESS**

3. To consider any other business with the permission of the Chairman.

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

Lahore: October 22, 2015

NOTES:

1. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from November 12, 2015 to November 18, 2015 (both days inclusive).
2. A member entitled to 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 proxy must be a member of the Company. A member shall not be entitled to appoint more than one proxy.
3. 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.
4. Shareholders are requested to immediately notify shares registrar of the company promptly of any change in their addresses, if any.
5. Members who have not yet submitted photocopies of their valid computerized national identity cards to the Company are requested to send the same at earliest directly to our share registrar M/s. Hameed Majeed Associates (Pvt) Ltd, 7- Bank Square, Lahore.

STATEMENT UNDER SECTION 160 (1)(B) OF THE COMPANIES' ORDINANCE, 1984 REGARDING SPECIAL BUSINESS VIDE PARA B (2) ABOVE AS UNDER;

This statement sets out the material facts concerning the Special Business, given in Agenda No. 2 of the Notice, to be transacted at the Extra Ordinary General Meeting of the Company to be held on November 17, 2015 at 10:30 A.M. at registered office of the Company, Universal Insurance House, 63-Shahrah-e-Quaid-e-Azam, Lahore.

Issuance of further Shares by way of otherwise than right U/s 86(1) of Companies Ordinance 1984

The Insurance Ordinance 2000 U/s 36 read with section 11(1)(C) has required the Insurance Companies to have a minimum solvency margin at all time that is why the Board of Directors of the Company have decided in their meeting held on October 10, 2015 at Rawalpindi to enhance the paid-up capital of the company by way of otherwise than right U/s 86(1) of companies ordinance 1984 to meet the solvency margin requirements. The Karachi Stock Exchange rates remained between Rs. 9.4 to Rs. 3.6 during April 2015 to September 30, 2015. The closing rate of share is Rs. 7.81 as on October 19, 2015.

Due to low stock market rates it was decided by the Board to issue further shares at par by way of otherwise than right to holding company "Bibojee Services (Pvt.) Ltd." on its written consent to purchase of such shares. Existing shareholding of the holding company Bibojee Services (Pvt.) Ltd is 31,158,326 (84.212%) and the shareholding of Bibojee Services (Pvt.) Ltd. will be 37,158,326 (86.415%) after proposed issuance of shares. This inflow of fund will be utilized for short term investment in TDR to earn interest income and the shareholder & the company will be benefited accordingly. Consequently this will also improve the liquidity position of the company and thereafter Rating Agency will be requested to revise the company IFRS rating. A review in rating, of course, will give benefits to both the shareholders and the company. Further resolved that new shares shall rank pari passu in all respect with the existing shares of the company. This issuance of shares is subject to approval of the commission.

"Further Resolved that the Paid-up Capital of the Company, currently amounting to Rs. 370 million (Rupees Three Hundred Seventy Million Only) divided into 37,000,000 Ordinary Shares of Rs. 10/- each, be increased to Rs. 430 million (Rupees Four Hundred Thirty Million) divided into 43,000,000 Ordinary Shares of Rs. 10/- each by offering 6,000,000 Ordinary Shares of Rs. 10/- each"

مسلسل اشاعت کے 75 سال
NAWAIWAQT.COM.PK
editor@nawaiwaqt.com.pk
@nawaiwaqt_ fb.com/nawaiwaqt
LOCAL

DAILY
NAWA-I-WAQT
LAHORE

روزنامہ
نوائے وقت
بانی حمید نظامی مرحوم
معمار مجید نظامی مرحوم
ایڈیٹر رمیزہ مجید نظامی
لاہور
لاہور، کراچی، راولپنڈی/اسلام آباد اور ملتان سے بیک وقت شائع ہوتا ہے

THURSDAY, 22 OCTOBER 2015

جلد	جمعرات، 8 محرم الحرام 1437ھ 22 اکتوبر 2015ء 6 کاتک 2072 ب	صفحات	رجسٹرڈ نمبر سی پی ایل	شمارہ
75	UAN 111-222-007 قیمت 12 روپے	16	101	210

دی یونیورسل انشورنس کمپنی لمیٹڈ

UIC

ہیڈ آفس: یونیورسل انشورنس ہاؤس 63، شاہراہ قائداعظم، لاہور۔ 54000
پاکستان ٹیلی فون: 37353458، 37355426، 37324194، 37353453، 37324244 (042)
فیکس: 37230326 (92-42)، 37353209 (92-42) ای میل: info@uic.pk

غیر معمولی اجلاس عام

مطلع کیا جاتا ہے کہ یونیورسل انشورنس کمپنی لمیٹڈ کے حصص یافتگان کا ایک غیر معمولی اجلاس عام منگل 17 نومبر 2015ء کو صبح 10:30 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس واقع یونیورسل انشورنس ہاؤس۔63۔ شاہراہ قائداعظم، لاہور میں مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد کیا جائے گا۔

A۔ عمومی امور:۔

1- کمپنی کے 55ویں سالانہ اجلاس عام منعقدہ 30 اپریل 2015ء کی کارروائی کی توثیق۔

B۔ خصوصی امور:۔

2- مندرجہ ذیل خصوصی قرارداد پر غور وخوض اور موزوں پانے پر ترمیم یا بلا ترمیم پاس کرنا۔

"کمپنیز آرڈیننس 1984 کی دفعہ 86(1) کے تحت خصوصی قرارداد کی منظوری جس کی رو سے کمپنی کے سالوینسی مارجن کے خسارے کو پورا کرنے کے لئے "یبو جی سرومز (پرائیویٹ) لمیٹڈ" کو دس روپے فی شیئر کے 6,000,000 عمومی شیئرز جن کی قیمت 60,000,000 (ساٹھ ملین روپے) ہے رائٹ کے علاوہ اجراء کرنا۔

"مزید قرار پایا کہ متذکرہ بالا خصوصی قرارداد کے متعلق انجام دہی کیلئے کمپنی سیکریٹری کو بذریعہ ھذا مجاز بنایا جاتا ہے کہ وہ تمام ضروری قانونی اور کارپوریٹ لوازمات کی تکمیل کے لئے جو مناسب اور موزوں اقدامات ہوں ان کو اس عمل کی تکمیل کے لئے بروئے کار لائیں۔"

"مزید قرار پایا کہ ایس ای سی پی یا کسی مجاز اتھارٹی کی جانب سے مذکورہ بالا خصوصی قرارداد کے متعلق اگر کوئی غلطی یا فروگذاشت کی نشاندہی کی جائے تو اس صورت میں کمپنی سیکریٹری کو بذریعہ ھذا مجاز بنایا جاتا ہے کہ وہ اس غلطی کی قانون کے تحت اس کی اصل روح کے مطابق درستگی کرے۔"

C۔ دیگر امور:۔

3- چیئرمین کی اجازت سے دیگر امور کی انجام دہی۔

بحکم بورڈ

لیاقت علی شوکت

کمپنی سیکریٹری

لاہور: 22 اکتوبر 2015ء

نوٹ:

1- کمپنی کی کتب 12 نومبر 2015ء سے 18 نومبر 2015ء (بشمول دونوں ایام) بند رہے گی۔

2- اجلاس ھذا میں شرکت اور رائے دہی کا اہل ممبر اپنی جانب سے شرکت اور رائے دہی کے لئے دوسرے ممبر کو بطور پروکسی مقرر کر سکتا ہے۔ ہر لحاظ سے مکمل اور دستخط شدہ پروکسی فارم اجلاس کے انعقاد سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں پہنچ جانے چاہئیں۔ پروکسی کے لئے کمپنی کا ممبر ہونا ضروری ہے، ایک ممبر ایک سے زائد پروکسی کا تقرر کرنے کا مجاز نہیں ہے۔

3- CDC میں رجسٹرڈ حصص یافتگان کو اجلاس میں شرکت کے موقع پر اپنی شناخت کے لئے اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ، CDC میں اکاؤنٹ، سب اکاؤنٹ نمبرز اور پارٹیسپنٹ نمبرز پیش کرنا ہوں گے۔ کارپوریٹ نمائندگان کو بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد، پاور آف اٹارنی یا نامزد کردہ کے نمونہ دستخط کے ساتھ پیش کرنا ہوں گے۔ (اگر پہلے فراہم نہ کی گئی ہوں)۔

4- حصص یافتگان اپنے پتہ کی تبدیلی سے اگر کوئی ہو تو کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو فوری طور پر مطلع کریں۔

5- جن ممبران نے اپنے کارآمد کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی نقل ابھی تک جمع نہیں کرائی ہے اُن سے التماس ہے کہ وہ جلد از جلد ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز حمید مجید ایسوسی ایٹس پرائیویٹ لمیٹڈ، 7- بینک اسکوائر، لاہور کو ارسال کریں۔

کمپنی آرڈیننس مجریہ 1984ء کی دفعہ 160(1)(B) کے تحت متذکرہ بالا خصوصی قرارداد سے متعلق پیرا B(2) گوشوارہ

کمپنی کے رجسٹرڈ آفس یونیورسل انشورنس، ہاؤس 63۔ شاہراہ قائداعظم، لاہور میں 17 نومبر 2015 کو صبح 10:30 بجے منعقد ہونے والے کمپنی کے غیر معمولی اجلاس عام میں خصوصی قرارداد سے متعلق مادی حقائق کا گوشوارہ جو کہ نوٹس کے ایجنڈا نمبر 2 میں شامل ہے اُس سے متعلق ہے۔

کمپنیز آرڈیننس مجریہ 1984ء کی دفعہ 86(1) کے ذریعے رائٹ کے علاوہ مزید شیئرز کا اجراء

انشورنس آرڈیننس مجریہ 2000ء کی دفعہ 36 ملا کر پڑھیں دفعہ 11(1)(C) کے تحت انشورنس کمپنیز کے لئے ضروری ہے کہ وہ ہر وقت کم از کم سالوینسی مارجن رکھیں۔ اسی وجہ سے کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے کمپنیز آرڈیننس مجریہ 1984ء کی دفعہ 86 ذیلی دفعہ (1) کے تحت راولپنڈی میں اپنے منعقدہ اجلاس 10 اکتوبر 2015ء کو کمپنی کے اداشدہ سرمایہ کو رائٹ کے علاوہ بڑھانے کا فیصلہ کیا ہے تاکہ سالوینسی مارجن کی ضروریات کو پورا کیا جائے۔ اپریل 2015ء تا 30 ستمبر 2015ء کے درمیان کراچی اسٹاک ایکسچینج کی شرح 9.4 روپے سے 3.6 روپے رہی۔ 19 اکتوبر 2015ء تک شیئر کلوزنگ ریٹ 7.81 روپے رہا۔ اسٹاک مارکیٹ کے کم ریٹس کی وجہ سے بورڈ نے یہ فیصلہ کیا کہ مزید شیئرز اور دین رائٹ کے طور پر ہولڈنگ کمپنی "یبو جی سرومز (پرائیویٹ) لمیٹڈ" کو اس کے خریدنے کی تحریری رضامندی پر شیئرز کی پوری قیمت (-/10 روپے فی شیئر) پر اس کو جاری کئے جائیں۔ ہولڈنگ کمپنی "یبو جی سرومز (پرائیویٹ) لمیٹڈ" کی موجودہ شیئر ہولڈنگ 31,158,326 (84.212%) ہے اور مجوزہ شیئرز کے اجراء کے بعد "یبو جی سرومز (پرائیویٹ) لمیٹڈ" کی شیئر ہولڈنگ 37,158,326 (86.415%) ہو جائے گی اور یہ فنڈ TDR میں کم مدتی سرمایہ کاری میں انٹرسٹ آمدنی حاصل کرنے کے لئے استعمال کیا جائے گا اور شیئر ہولڈر اور کمپنی اس سے مستفید ہوں گی، نتیجتاً کمپنی کی لکویڈیٹی پوزیشن بہتر ہوگی اور بعد ازاں کمپنی کی IFRS ریٹنگ میں کمپنی کی جانب سے نظرثانی کے لئے درخواست کی جائے گی۔ ریٹنگ میں جائزے سے یقیناً کمپنی اور شیئر ہولڈرز دونوں مستفید ہوں گے۔ مزید قرار پایا کہ نئے شیئرز کمپنی کے موجودہ شیئرز سے ہر لحاظ سے مساوی ہوں گے۔ ان شیئرز کا اجراء کمیشن کی منظوری سے مشروط ہے۔ "مزید قرار پایا کہ کمپنی کا موجودہ اداشدہ سرمایہ 370 ملین روپے (تین سو ستر ملین روپے صرف) جو ہر -/10 روپے والے فی شیئر کے 37,000,000 عمومی شیئرز پر منقسم ہیں کو 430 ملین روپے کے ہر -/10 روپے والے فی شیئر جو کہ 43,000,000 عمومی شیئرز پر منقسم ہیں کو ہر -/10 روپے والے 6,000,000 عمومی شیئرز کی پیشکش کر کے اضافہ کر دیا جائے۔