

ADVICE FOR INVESTORS

INVESTMENT IN EQUITY SECURITIES AND EQUITY-RELATED SECURITIES INVOLVES A CERTAIN DEGREE OF RISK. THE INVESTORS ARE REQUIRED TO READ THE RIGHTS SHARE OFFER DOCUMENT (HEREIN REFERRED TO AS 'OFFER DOCUMENT') AND RISK FACTORS AND CAREFULLY ASSESS THEIR OWN FINANCIAL CONDITIONS AND RISK-TAKING ABILITY BEFORE MAKING THEIR INVESTMENT DECISIONS IN THIS OFFERING

RIGHT ENTITLEMENT LETTER IS TRADABLE ON PSX, RISKS AND REWARDS ARISING OUT OF IT SHALL BE THE SOLE LIABILITY OF THE INVESTORS

This document is issued for the purpose of providing information to shareholders of the Company and to the public in general in relation to the rights issue of PKR 2,205,689,250 consisting of new ordinary shares of PKR 10/- each by JS Bank Limited. A copy of this document has been registered with the Securities Exchange.

This offer document is valid till October 3, 2023



Issuer: JS BANK LIMITED

Registered Office Shaheen Commercial Complex, Dr. Ziauddin Ahmed Road, Karachi
Contact Details :UAN: +92 21 111 JS Bank (572-265) - Email: info@jsbl.com - www.jsbl.com

Contact Person – Hasan Shahid – Company Secretary – corporate.affairs@jsbl.com

Ph: +92 21 111 JS Bank (572 265) **Date of Incorporation** March 15, 2006 - **Incorporation No.** 12238/20060307

Place of incorporation – Karachi, Pakistan

Circular under Section 83(3) of the Companies Act, 2017

For Issue of 220,568,925 Ordinary Shares by way of Rights at an Offer Price of PKR 10/ each (i.e. at Par Value but at a premium to the prevalent market price) for an Aggregate Issue Size of PKR 2,205,689,250/ At a ratio of 17 Rights Shares For Every 100 Shares Held

Date of placing offer document on PSX for Public Comments	N/A
Date of Final Offer Letter	June 16, 2023
Date of Book Closure	June 26, 2023 – July 02, 2023
Dates for Payment of Subscription Amounts	July 07, 2023 – August 04, 2023
Trading Dates for Letter of Rights	July 07, 2023 – July 27, 2023
Web Address to download Offer Documents	www.jsbl.com

Relevant Contact Persons

Issuer: JS Bank Limited
Contact Person: Hasan Shahid - Company Secretary & Head of Legal
Address: Shaheen Commercial Complex, Dr. Ziauddin Ahmed Road, Karachi
Tel: +92 21 111 JS Bank (572 265)
Email: corporate.affairs@jsbl.com Website: www.jsbl.com

Underwriters

Next Capital Limited Contact Person: Syed Qamber Ali – AVP Investment Banking Address: 2 nd Floor, Imperial Court Building, Dr. Ziauddin Ahmed Road, Karachi, Pakistan Tel: +92 21 111 639 825 – Mobile No. 0333-3196420 Email: cf@nextcapital.com.pk Website: www.nextcapital.com.pk	Adam Securities Limited Contact Person: Mr. Noman Adam– Director Address: Room # 806-814, 8 th Floor, Pakistan Stock Exchange Building, Stock Exchange Road, Karachi Tel: +92 21 32413580 – Direct No. 021-32436248 Email: info@adamsecurities.com.pk Website: www.adamsecurities.com.pk
--	---

Legal Adviser

Bawaney & Partners
3rd Floor, 68-C, Lane 13, Bokhari Comm Area
Phase VI, DHA, Karachi
Ph: 0213-515-6191 - Email: info@bawaney.com
Website: www.bawaney.com

Banker to the Issue

JS Bank Limited
Name: Irfan Torab
Designation: IB Agency Function
Contact Number: +92 21 38907492
Email: IBG@jsbl.com
Address: Shaheen Commercial Complex, Dr. Ziauddin Ahmed Road Karachi
Website: www.jsbl.com

1. **Issuers Undertaking**

WE, THE UNDERSIGNED OF JS BANK LIMITED CERTIFY THAT:

- I. THE OFFER DOCUMENT CONTAINS ALL INFORMATION WITH REGARD TO THE ISSUER AND THE ISSUE, WHICH IS MATERIAL IN THE CONTEXT OF THE ISSUE AND NOTHING HAS BEEN CONCEALED IN THIS RESPECT;
- II. THE INFORMATION CONTAINED IN THE OFFER DOCUMENT IS TRUE AND CORRECT TO THE BEST OF THEIR KNOWLEDGE AND BELIEF;
- III. THE OPINIONS AND INTENTIONS EXPRESSED THEREIN ARE HONESTLY HELD;
- IV. THERE ARE NO OTHER FACTS, THE OMISSION OF WHICH MAKES THE OFFER DOCUMENT AS A WHOLE OR ANY PART THEREOF MISLEADING; AND
- V. ALL REQUIREMENTS OF THE COMPANIES ACT, 2017, THE COMPANIES (FURTHER ISSUE OF SHARES) REGULATIONS, 2020, THE CENTRAL DEPOSITORY COMPANY AND THAT OF PSX PERTAINING TO THE RIGHT ISSUE HAVE BEEN FULFILLED.

For and on behalf of JS Bank Limited

Amin Muhammad Virani
Chief Financial Officer

Basir Shamsie
President &
Chief Executive Officer

2. Undertaking by the Board of Directors (Board)

WE, THE BOARD OF JS BANK LIMITED HEREBY CONFIRM THAT:

- (i) ALL MATERIAL INFORMATION AS REQUIRED UNDER THE COMPANIES ACT, 2017, THE SECURITIES ACT, 2015, COMPANIES (FURTHER ISSUE OF SHARES) REGULATIONS, 2020, THE LISTING OF COMPANIES AND SECURITIES REGULATIONS OF THE PAKISTAN STOCK EXCHANGE LIMITED HAS BEEN DISCLOSED IN THIS OFFER DOCUMENT AND THAT WHATEVER IS STATED IN OFFER DOCUMENT AND IN THE SUPPORTING DOCUMENTS IS TRUE AND CORRECT TO THE BEST OF OUR KNOWLEDGE AND BELIEF AND THAT NOTHING HAS BEEN CONCEALED.
- (ii) WE UNDERTAKE THAT ALL MATERIAL INFORMATION, INCLUDING RISKS THAT WOULD ENABLE THE INVESTOR TO MAKE AN INFORMED DECISION, HAS BEEN DISCLOSED IN THE OFFER DOCUMENT.
- (iii) RIGHT ISSUE IS THE DISCRETION OF BOARD OF THE ISSUER AND IT NEITHER REQUIRE APPROVAL OF THE COMMISSION NOR THE SECURITIES EXCHANGE.
- (iv) THE DRAFT OFFER DOCUMENT WAS PLACED ON THE WEBSITE OF THE SECURITIES EXCHANGE AND THE ISSUER ON JUNE 02, 2023 AND MAY 29, 2023 RESPECTIVELY (I.E. WITHIN 45 DAYS OF THE DATE OF ANNOUNCEMENT BY THE BOARD
- (v) COMMENTS FROM SECURITIES EXCHANGE AND THE SECP WERE RECEIVED ON JUNE 12, 2023
- (vi) THE BOARD HAS ENSURED THAT DRAFT OFFER DOCUMENT IS UPDATED IN LIGHT OF THE SECURITIES EXCHANGE AND SECP COMMENTS.
- (vii) THE BOARD HAS DISCLOSED ON PSX'S AND COMPANY'S WEBSITE, ALL THE COMMENTS RECEIVED ALONG WITH THE EXPLANATIONS AS TO HOW THEY ARE ADDRESSED.
- (viii) THE FINAL OFFER DOCUMENT WAS PLACED ON SECURITIES EXCHANGE WEBSITE ON JUNE 19, 2023 ALONG WITH THE BOOK CLOSURE DATES AND RELEVANT RIGHT ISSUANCE TIMELINES. (I.E. WITHIN 20 WORKING DAYS FROM THE DATE OF RECEIPT OF COMMENTS OF PSX & SECP).
- (ix) THE STATUTORY AUDITOR M/s KPMG TASEER HADI & CO, CHARTERED ACCOUNTANTS, WILL MONITOR THE PROCEED UTILIZATION SINCE THE ISSUANCE PROCEEDS EXCEED RS. 750 MILLION.

**FOR AND ON BEHALF OF
THE BOARD OF DIRECTORS OF
JS BANK LIMITED**

ADIL MATCHESWALA
(CHAIRMAN)

SYED MUMTAZ ALI SHAH
(DIRECTOR)

3. Disclaimer:

In line with the Companies Act, 2017 and Companies (Further Issue of Shares) Regulations, 2020, this document does not require approval of the Securities Exchange and the Securities Exchange Commission of Pakistan (SECP).

The Securities Exchange and the SECP disclaim:

- a. any liability whatsoever for any loss however arising from or in reliance upon this document to anyone, arising from any reason, including, but not limited to, inaccuracies, incompleteness and/or mistakes, for decisions and/or actions taken, based on this document.

- b. any responsibility for the financial soundness of the Company and any of its schemes/projects stated herein or for the correctness of any of the statements made or opinions expressed with regards to them by the Company in this Offer document.
- c. any responsibility with respect to the quality of the issue.

It is clarified that information in this Offer document should not be construed as advice on any particular matter by the SECP and the Securities Exchange and must not be treated as a substitute for specific advice.

4. Glossary of Terms

"CCP" means the Competition Commission of Pakistan

"Company" or "Bank" means JS Bank Limited;

"BIPL" means BankIslami Pakistan Limited;

"CDC" means Central Depository Company of Pakistan Limited

"Issuer" means the Company;

"JSCL" means Jahangir Siddiqui & Co. Limited;

"PKR" or "Rs" means Pakistani Rupees;

"PSX" means Pakistan Stock Exchange Limited;

"SBP" means the State Bank of Pakistan

"SECP" means Securities & Exchange Commission of Pakistan;

"Sponsor" means JSCL;

"Takeover Regulations" means Listed Companies (Substantial Acquisition of Voting Shares & Takeovers) Regulations, 2017.

5. Table of Contents

- i. Salient Features of the Right Issue
- ii. Subscription Amount Payment Procedure
- iii. Profile of Management and Sponsors
- iv. Financial Details of the Issuer
- v. Risk Factors
- vi. Legal Proceedings

6. Salient Features of the Right Issue:

(i) Brief Terms of the Rights Issue:

a)	Description of issue:	Issuance of new ordinary shares at par by way of rights to existing shareholders of the Company as per their proportional entitlement.
b)	Size of the proposed issue	Rs. 2,205,689,250/ divided into 220,568,925 Ordinary Shares of Rs. 10/ each
c)	Face value of the share	Rs. 10/ Each
d)	Basis of determination of price of the right issue	The board of directors of the Company decided the issue price to be at par at their meeting held on April 26, 2023.
e)	Proportion of new issue to existing issued shares with condition, if any	17 Right Shares for Every 100 ordinary shares held by existing shareholders.
f)	Date of meeting of board of directors (BoD) wherein the right issue was approved	April 26, 2023
g)	Names of directors attending the BoD meeting	Mr. Adil Matcheswala – Chairman Ms. Nargis Ali Akber Ghaloo Lt. Gen. (Retd.) Sadiq Ali Syed Mumtaz Ali Shah Mr. Usman Yousaf Mobin Mr. Basir Shamsie – President & CEO
h)	Brief purpose of utilization of right issue proceeds	To enable the Company to make strategic investments and pay for the shares of BIPL which may be tendered during the public offer process.
i)	Purpose of the Right Issue – Details of the main objects for raising funds through present right issue.	<p>The purpose of the rights issue is to raise funding to make cash consideration payments to public shareholders of BIPL, who may tender their shares during the public offer process. The public offer will be for a maximum of 24.88% shares of BIPL.</p> <p>The balance funding requirements for such cash consideration payments will be managed through internal sources.</p> <p>Subject to receipt of regulatory permissions and approval, it is expected that the entire acquisition of shares of BIPL will be concluded by September 2023.</p> <p>If any proceeds generated from the rights issue are unutilized due to any reasons whatsoever, including any leftover after making consideration payments during the public offer process or if the takeover of BIPL does not materialize, they shall be used for the general business and operations of the Company.</p>
j)	‘Minimum level of subscription’ (MLS)	Not Applicable.
k)	“Application Supported by Blocked amount” (ASBA) facility, if any, will be provided for subscription of right shares	Not Applicable.

(ii) Principal Purpose of the Issue and funding arrangements:

A	Details of the principal purpose of the issue.	
	Summary item-wise breakup of the proceeds to be utilized both in terms of amount & %age of total allocation made to the relevant item, along with percentage completion status of the relevant item. Additional information may also be included, as needed, to make the table give complete, concise and clear picture.	The entire proceeds for the rights issue will primarily be used for making consideration payment to such public shareholders of BIPL who would tender their shares to the Company during the intended public offer, which has to be given in accordance with the provisions of the Takeover Regulations. If any proceeds are left over after making consideration payments during the public offer process, they shall be used for the general business and operations of the Company.
B	Additional disclosures relating to purpose of the issue shall be made in case of the following	
A	If purpose of the issue is to finance a project	Not Applicable
B	If purpose of the issue is to finance working capital	Not Applicable
Cw	If purposes of the issue is to purchase Plant/ Equipment/ Technology	Not Applicable
D	If the purpose of the issue is to acquire Land	Not Applicable
e	If the purpose of the issue is to acquire intangible assets	Not Applicable
f	If purpose of the issue is loan/debt repayment	Not Applicable
g	If purposes of the issue is BMR/investment in greenfield project	Not Applicable

(iii) General Requirements:

a)	Where the issuer proposes to undertake more than one activity or project, such as diversification, modernization, expansion, etc., the total project cost activity-wise or project wise, as the case may be.	<p>As a consequence of the issue, the Company will be able to acquire majority voting shares and control of BIPL. This will help the Company in gaining access to Islamic financial services and banking which currently the Bank is unable to do.</p> <p>With an established Islamic bank becoming a subsidiary of the Company, the profitability of the subsidiary will ultimately be passed on to the shareholders of the Company.</p> <p>Total Investment: Up to PKR 17.50 billion (up to PKR 10.87 for the first phase, and up to PKR 6.63 Billion for the second phase- detail of the phases is given in (b) below).</p>
-----------	--	--

b)	Where the issuer is implementing the project in a phased manner, the cost of each phase including the phase, if any, which has already been implemented	<p>On November 15, 2022, the Company made a public announcement of intention to acquire majority voting shares and control of BIPL. The acquisition will be carried out in two phases.</p> <p>In the first phase, the Company plans to acquire 470,603,772 ordinary shares of BIPL (representing 42.45% of the paid-up capital of BIPL) through agreements in exchange for 532,629,349 new ordinary shares of the Company which will be issued by way of other than cash and other than rights. A maximum of PKR 10.87 Billion (as non-cash outlay) will be invested under the first phase.</p> <p>In the second phase, the Company plans to make a public offer for a minimum of 24.88% ordinary shares of BIPL as required under the Takeover Regulations, consideration of which will be in cash and shall be partially funded through the proceeds of the rights issue. A maximum of PKR 6.63 Billion will be invested under the second phase.</p> <p>Earlier, on November 11, 2022 the Company had acquired 86,316,954 ordinary shares of BIPL (representing 7.79% paid-up capital of BIPL) for PKR 1,142,836,470.96/, which amount was paid through internal sources.</p>
c)	Details of all material existing or anticipated transactions in relation to the utilization of the issue proceeds or project cost with promoters, directors, key managerial personnel, associate companies	<p>There is no material contract with any associated company as far as utilization of the rights proceeds is concerned.</p> <p>However, the rights proceeds will be used to pay for public offer shares of BIPL, which is an associated entity of the Company.</p>

(iv) Financial Effects Arising From Right Issue

	Measurement Unit	Pre-Issue	Post Issue	Increase / Decrease in Percentage(%)
Authorized Capital	Shares	4,000,000,000	4,000,000,000	-
Paid-up-Capital	Shares	1,297,464,262	1,518,033,187	17%
Net Asset/Breakup value per share (March 31, 2023)	PKR	16.64	15.67	
Gearing Ratio- (Based on 31-Mar-23)	%	32.4%	29.4%	(3%)
Production Capacity	N/A	N/A	N/A	
Market Share (based on Deposits)	%	Over 2%	Over 2%	-

(v) Total expenses to the issue:

Underwriting Commission @ 0.4%	PKR 2,189,839
Take-up Commission @ 2%	(on amount subscribed by the underwriters)
Bankers Commission	-
PSX Listing fee	PKR 4,411,400
CDC Fee	PKR 3,276,193 (approx.)
Stamp Duty for Additional Shares 0.15% of face value in book entry form 0.50% on physical shares	PKR 3,308,534
All others cost	PKR 5,000,000 (approx.)

(vi) Details of Underwriters

Name of the Underwriter	Amount Underwritten	Associated Company / Associated undertaking of the Issuer (YES / NO)
Next Capital Limited	PKR 542,459,720	No
Adam Securities Limited	PKR 5,000,000	No

(vii) Commitments from substantial shareholders/directors:

Name of the Person	Status (Substantial Shareholder / Director)	Number of Shares Committed to be Subscribed	Amount Committed to be Subscribed (PKR)	Shareholding % -pre-issuance	Shareholding % -postissuance
Mr. Adil Matcheswala	Director	34,000	340,000	0.00	0.00
Jahangir Siddiqui & Co. Limited	Sponsor / Substantial Shareholder	165,462,245	1,654,622,450	75.02	75.02
Mr. Jahangir Siddiqui	Substantial Shareholder	326,708	3,267,080	0.15	0.15

Note: All the other directors only hold one share each and shall not be offered any right shares due to their fractional entitlement of less than half a right share.

(viii) Fractional Rights Shares

Fractional Right Shares shall not be offered and all fractions less than a share shall be consolidated and disposed of by the Directors as and how they may deem appropriate in the exercise of powers under Regulation 3(1)(ii) of Companies (Further Issue of Shares) Regulations, 2020 and the proceeds from such disposition shall be paid to such of the entitled shareholders as may have accepted this offer.

(ix) Important Dates

JS Bank Limited Tentative Schedule for Issuance of Letter of Rights Book Closure: From June 26, 2023 to July 02, 2023 (both days inclusive)			
S. No.	Procedure	Day	Date
1	Date of Credit of Unpaid Rights into CDC in Book Entry Form	Monday	July 03, 2023
2	Dispatch of Letter of Right (LOR) to physical shareholders	Tuesday	July 04, 2023
3	Intimation to Stock Exchange for dispatch of physical Letter of Rights	Tuesday	July 04, 2023
4	Commencement of trading of unpaid Rights on Pakistan Stock Exchange Limited	Friday	July 07, 2023
5	Last date of trading of letter of Rights	Thursday	July 27, 2023
6	Payment of subscription amount start date	Tuesday	July 04, 2023
7	Last date for acceptance of payment	Friday	August 04, 2023
8	Allotment of shares and credit of Shares into CDS	Wednesday	August 23, 2023
9	Date of dispatch of physical shares certificates	Thursday	August 24, 2023

7. **Subscription Amount Payment Procedure:**

- I. Payment as indicated above should be made by cash or crossed cheque or demand draft or pay order made out to the credit of "JS Bank Limited Right Shares Subscription Account" through any of the authorized branches of above mentioned bank(s) on or before August 04, 2023 along with this Right Subscription Request* duly filled in and signed by the subscriber(s).

- II. Right Subscription Request can be downloaded from JS Bank website www.jsbl.com
- III. In case of Non-Resident Pakistani / Foreign shareholder, the demand draft of the equivalent amount in Pak Rupees should be sent to the Company Secretary, (Issuer Name) at the registered office of the issuer along with Right Subscription Request (both copies) duly filed and signed by the subscriber(s) with certified copy of NICOP / Passport well before the last date of payment.
- IV. All cheques and drafts must be drawn on a bank situated in the same city where Right Subscription Request is deposited. Cheque is subject to realization.
- V. The Bank will not accept Right Subscription Request delivered by post which may reach after the closure of business on August 04, 2023 unless evidence is available that these have been posted before the last date of payment.
- VI. Payment of the amount indicated above to the issuer's Banker(s) to the issue on or Before August 04, 2023 shall be treated as acceptance of the Right offer.
- VII. After payment has been received by the Company's banker(s), the Right Securities will be credited into respective CDS Accounts within 14 business days from the last payment date. Paid Right Subscription Request will not be traded or transferred.

8. Profile of Management and Sponsors

a	Profile of directors (names, executive/ non-executive/ independent/ nominee director and tenure of directorship held)	See Annexure A
b	Other directorships held	See Annexure A
c	Profile of sponsors If the sponsor is a company registered in Pakistan, date of incorporation, names of directors (% age of shareholding)	See Annexure B

9. Financial Details of the Issuer

- (i) Financial highlights of issuer for last three years

	PKR 'millions'		
	Audited Account Year 2022	Audited Accounts Year 2021	Audited Accounts Year 2020
Name of the Statutory Auditor	KPMG Taseer Hadi & Co.	KPMG Taseer Hadi & Co.	EY Ford Rhodes
Gross Revenue/Sale (Total Income)	20,156	16,971	16,454
Gross Profit (Profit before provision)	3,230	4,204	3,302
Profit before Tax	2,131	2,209	2,023
Profit after tax	965	1,304	1,150
Net Profit	965	1,304	1,150
Accumulated Profit	7,845	7,107	6,148
Total Assets	616,715	584,289	532,168
Total Liabilities	595,169	562,265	511,576
Net Equity	21,547	22,024	20,592
Break-up value Per Share (PKR)	16.61	16.98	15.87
Earnings per share (PKR)	0.74	1.01	0.89
Dividend Announced	Nil	Nil	Nil
Bonus Issue	Nil	Nil	Nil

- (ii) Financial highlights for the preceding year of consolidated financial:
Consolidated Entities Include JS Bank Limited, JS Global Capital Limited and JS Investments Limited

PKR 'millions'

	Audited Account Year 2022	Audited Accounts Year 2021	Audited Accounts Year 2020
Name of the Statutory Auditor	KPMG Taseer Hadi & Co.	KPMG Taseer Hadi & Co.	EY Ford Rhodes
Gross Revenue/Sale (Total Income)	21,386	18,070	17,462
Gross Profit (Profit before provision)	3,407	4,236	3,422
Profit before Tax	2,309	2,258	2,169
Profit after tax	1090	1,217	1,108
Net Profit	1090	1,217	1,108
Accumulated Profit	8,644	7,765	7,029
Total Assets	620,529	589,329	536,077
Total Liabilities	597,274	565,497	513,161
Net Equity	23,256	23,832	22,916
Break-up value Per Share (PKR)	17.92	18.37	17.66
Earnings per share (PKR)	0.83	0.92	0.86
Dividend Announced	Nil	Nil	Nil
Bonus Issue	Nil	Nil	Nil

- (iii) Detail of issue of capital in previous five years:
None
 - (iv) Average market price of the share of the issuer during the last six months
PKR 4.38 per share (December 01, 2022 – May 31, 2023)
 - (v) Share Capital and Related Matters
- a) Pattern of shareholding of the issuer in both relative and absolute terms.

Attached as Annexure C

- b) Number of shares held by the directors, sponsors & substantial shareholders of the Issuer (both existing and post right issue).

S. No.	Directors	No. of Shares Existing	No. of Shares After Right Issue
1.	Mr. Adil Matcheswala	200,000	234,000
2.	Mr. Basir Shamsie	1	1
3.	Ms. Nargis Ali Akber Ghaloo	1	1
4.	Lt. Gen (Retd.) Sadiq Ali	1	1
5.	Mr. Shah Nawaz Haidar Nawabi	1	1
6.	Syed Mumtaz Ali Shah	1	1
7.	Mr. Usman Yousaf Mobin	1	1
	Sponsor/Substantial Shareholders		
8.	Jahangir Siddiqui & Co. Limited	973,307,324	1,138,769,569
9.	Mr. Jahangir Siddiqui	1,921,811	2,248,519

- c) Details and shareholding of the holding company, if any.

Jahangir Siddiqui & Co. Limited:

973,307,324 shares 75.02%

10. Risk Factors

(i)	Each risk factor shall appear in the following manner a. Risk as envisaged by the issue; b. Proposals, if any, to address the risk
(ii)	Internal and external risk factor
(iii)	Risk factors in descending order of materiality
	Issue Specific Risk:
	<ol style="list-style-type: none"> 1. No risk factors for the offer of Right Shares appear to arise for the Bank, as the issue will be fully and firmly underwritten. Additionally, the sponsors and directors of the Bank have committed to take up their portion, which ensures that the issue will be taken up and subscribed for in full. 2. The Right Shares are being offered at par value of PKR 10/- each, and will be listed equity securities tradeable on the Pakistan Stock Exchange. The risk of investment in listed equity securities are broad and extensive, some of which are detailed below: <ol style="list-style-type: none"> a) <u>Market & Volatility Risk:</u> Equity securities can be subject to significant price volatility, which can lead to rapid, substantial and prolonged changes in the market price. Such large price movements can be caused by various factors such as investor sentiment, market events, geopolitical events, and change in interest rates. The share price of the Issuer is already trading at a substantial discount to its book value of PKR 16.64 per share as of March 31, 2023. However, the right shares have been offered at Par value of PKR 10 per share. b) <u>Liquidity Risk:</u> Some equity securities may have limited trading volume. This can make it difficult to buy or sell these securities at desired prices, potentially resulting in delays or unfavorable price execution. The Issuer is a public company listed on the PSX and its daily traded average volume over the last six months is 491,983 shares. c) <u>Payout Risk:</u> The payment of a dividend is not guaranteed even if a company has a track record of being profitable, and distribution of dividend payment. The reduction in payout ratio or no payouts can reduce the attractiveness of an equity security and may impact its market price. d) <u>Political and Regulatory Risk:</u> Political instability, changes in government policies, and regulations (including but not limited to changes in tax laws, and regulatory standards) may impact the price of equity securities. . All required corporate and regulatory approvals specific to the issue are already in place. e) <u>Past Performance Risk:</u> The past performance of an equity security does not guarantee future performance or returns. This is standard for all companies and is not limited to the Issuer. f) <u>Currency Risk:</u> Foreign and non-resident investors will be investing in equity securities using their foreign currency converted in PKR, therefore, changes in the exchange rates between the two currencies can affect the value of their investments which may result in either gains or losses. Again, this risk is prevalent for all investments being made in Pakistan and is not unique to the Issuer.

(iv)	All possible risk factors relating to business of the Company, the acquisition, competition, industry, liquidity, regulatory risks, changes in Govt. policies, capital market, pending litigations, defaults etc.						
	<p><u>Company Specific Risk:</u> Investing in equity securities exposes investor to risk specific to the investee companies. These risks may include financial performances, changes to industry dynamics, changes to consumer preferences, and regulatory changes. Such factors can adversely affect the value of the securities. <u>Issuer related specific risks are tabulated below in descending order of materiality:</u></p>						
	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="235 373 561 400">Risk</th><th data-bbox="561 373 925 400">Mitigation</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="235 400 561 1054"> <p>Credit Risk: (External) The risk of loss to the Bank from its borrowers and counterparties in the event of failure to fulfill their obligations, including of whole or partial settlement of principal, mark-up, collateral, and other receivables.</p> </td><td data-bbox="561 400 925 1054"> <p>The Bank has a diversified loan portfolio spread over public and private sectors with different industries. Credit Risk Function ensures to minimize credit risk associated with borrowers. Credit & Risk Management Groups have a defined structure with credit approving authorities with Central Credit Committee in place to approve large credit exposures.</p> <p>To further enhance the credit risk analysis, the Bank has in place Internal Credit Risk Rating (ICRR) model for Obligor Risk Ratings (ORR) and Facility Risk Ratings (FRR) for corporate, commercial, and small & medium enterprise borrowers.</p> <p>Total non-performing loans (NPLs) over the past years for FY 2020, 2021, 2022 and latest Mar 2023 stood at PKR 11.7 billion, PKR 13.9 billion, PKR 16.3 billion and PKR 15.8 billion respectively.</p> <p>The Bank has a robust remedial management policy in place to recover the non-performing loans based on strong collateral and recourse capacity and as such these loans do not pose any impact on the Bank's performance. As a result, the Bank's infection ratio is below the industry's average.</p> </td></tr> <tr> <td data-bbox="235 1054 561 1460"> <p>Liquidity Risk: (Internal & External) The risk that the Bank is unable to offset certain positions in the marketplace or the inability the Bank to convert assets to cash or obtain funding from other sources.</p> </td><td data-bbox="561 1054 925 1460"> <p>The Bank follows a liquidity risk management approach to manage funding sources and intraday liquidity management. As at March 2023, the Banks total deposits stood at PKR 464 billion. The Bank's deposit base indicates a fair liquidity position. The ability to manage the liquidity and financial obligations is managed to Bank's Net Stable Funding Ratio requirement of 100%, Liquidity Coverage Ratio requirement of 100%, Cash reserve Requirement. All these ratios are well above the regulatory requirement and are at 124.79%, and 154.45% respectively as of March 2023. Assets & Liability Committee ('ALCO') has the responsibility for liquidity management and contingency funding plan. The Board approves underlying policies in respect of liquidity, investment, and treasury.</p> </td></tr> </tbody> </table>	Risk	Mitigation	<p>Credit Risk: (External) The risk of loss to the Bank from its borrowers and counterparties in the event of failure to fulfill their obligations, including of whole or partial settlement of principal, mark-up, collateral, and other receivables.</p>	<p>The Bank has a diversified loan portfolio spread over public and private sectors with different industries. Credit Risk Function ensures to minimize credit risk associated with borrowers. Credit & Risk Management Groups have a defined structure with credit approving authorities with Central Credit Committee in place to approve large credit exposures.</p> <p>To further enhance the credit risk analysis, the Bank has in place Internal Credit Risk Rating (ICRR) model for Obligor Risk Ratings (ORR) and Facility Risk Ratings (FRR) for corporate, commercial, and small & medium enterprise borrowers.</p> <p>Total non-performing loans (NPLs) over the past years for FY 2020, 2021, 2022 and latest Mar 2023 stood at PKR 11.7 billion, PKR 13.9 billion, PKR 16.3 billion and PKR 15.8 billion respectively.</p> <p>The Bank has a robust remedial management policy in place to recover the non-performing loans based on strong collateral and recourse capacity and as such these loans do not pose any impact on the Bank's performance. As a result, the Bank's infection ratio is below the industry's average.</p>	<p>Liquidity Risk: (Internal & External) The risk that the Bank is unable to offset certain positions in the marketplace or the inability the Bank to convert assets to cash or obtain funding from other sources.</p>	<p>The Bank follows a liquidity risk management approach to manage funding sources and intraday liquidity management. As at March 2023, the Banks total deposits stood at PKR 464 billion. The Bank's deposit base indicates a fair liquidity position. The ability to manage the liquidity and financial obligations is managed to Bank's Net Stable Funding Ratio requirement of 100%, Liquidity Coverage Ratio requirement of 100%, Cash reserve Requirement. All these ratios are well above the regulatory requirement and are at 124.79%, and 154.45% respectively as of March 2023. Assets & Liability Committee ('ALCO') has the responsibility for liquidity management and contingency funding plan. The Board approves underlying policies in respect of liquidity, investment, and treasury.</p>
Risk	Mitigation						
<p>Credit Risk: (External) The risk of loss to the Bank from its borrowers and counterparties in the event of failure to fulfill their obligations, including of whole or partial settlement of principal, mark-up, collateral, and other receivables.</p>	<p>The Bank has a diversified loan portfolio spread over public and private sectors with different industries. Credit Risk Function ensures to minimize credit risk associated with borrowers. Credit & Risk Management Groups have a defined structure with credit approving authorities with Central Credit Committee in place to approve large credit exposures.</p> <p>To further enhance the credit risk analysis, the Bank has in place Internal Credit Risk Rating (ICRR) model for Obligor Risk Ratings (ORR) and Facility Risk Ratings (FRR) for corporate, commercial, and small & medium enterprise borrowers.</p> <p>Total non-performing loans (NPLs) over the past years for FY 2020, 2021, 2022 and latest Mar 2023 stood at PKR 11.7 billion, PKR 13.9 billion, PKR 16.3 billion and PKR 15.8 billion respectively.</p> <p>The Bank has a robust remedial management policy in place to recover the non-performing loans based on strong collateral and recourse capacity and as such these loans do not pose any impact on the Bank's performance. As a result, the Bank's infection ratio is below the industry's average.</p>						
<p>Liquidity Risk: (Internal & External) The risk that the Bank is unable to offset certain positions in the marketplace or the inability the Bank to convert assets to cash or obtain funding from other sources.</p>	<p>The Bank follows a liquidity risk management approach to manage funding sources and intraday liquidity management. As at March 2023, the Banks total deposits stood at PKR 464 billion. The Bank's deposit base indicates a fair liquidity position. The ability to manage the liquidity and financial obligations is managed to Bank's Net Stable Funding Ratio requirement of 100%, Liquidity Coverage Ratio requirement of 100%, Cash reserve Requirement. All these ratios are well above the regulatory requirement and are at 124.79%, and 154.45% respectively as of March 2023. Assets & Liability Committee ('ALCO') has the responsibility for liquidity management and contingency funding plan. The Board approves underlying policies in respect of liquidity, investment, and treasury.</p>						

	<p>Market Risk: (External) The risk of loss arising from potential unfavorable change in the Bank's assets and liabilities from market variables including, but not limited to interest rates, foreign exchange rates, equity prices, commodity prices, spreads, and market</p>	<p>The Bank follows a balanced approach towards risk-taking in the market risk area. The robust risk management architecture ensures that the exposures remain within the defined risk appetite. Dashboards for money market and foreign exchange exposures are being presented to manage the limits and exposures within defined levels. Over the last one year the Bank has reduced its 'duration' of the investment bearing interest rate risk book which has helped in minimizing the losses due to rise in interest rate. Moreover, bank losses on securities of PKR 306 million in FY 2022 are also offset by other revenue streams.</p>
	<p>Capital Adequacy Ratio Risk: (Internal & External) This risk is registered in an event when the Bank has insufficient capital to support its business activities and to meet the regulatory requirements under normal and stressed situations. Moreover, in the event of non-compliance of CAR, SBP may impose restriction on the Bank's operations.</p>	<p>The Bank's total Capital Adequacy Ratio is above the requirement of 11.50% (including a capital conservation buffer of 1.50%) and stands at 13.51% as of Mar 2023. The Bank's Common Equity Tier-1 (CET1) to total risk-weighted assets ratio is also above the requirement of 6% and stand at 10.38% as of Mar 2023. The Bank will continue to retain and accumulate profits to capitalize on short, medium, and long-term opportunities.</p>
	<p>Acquisition Risk: (Internal & External) This risk arises due to various factors such as poor due diligence, overvaluation of the target company, cultural differences, regulatory compliance issues, and integration challenges.</p>	<p>Permission for the acquisition from CCP is already available with the Issuer. Similarly, SBP has also granted its permission to the Issuer for acquisition of majority shares and control of BIPL.</p> <p>In case the litigation against the Bank with respect to the acquisition of BIPL is decided against the Issuer, then the shares of BIPL so acquired by the Issuer will be managed as per directions of SBP.</p>
	<p>Pending Litigation Risk: (Internal & External) This refers to the potential negative impact on the bank's financial position and reputation due to legal disputes that are yet to be resolved. This risk can arise due to various factors such as non-compliance with laws and regulations, breach of contracts, or disputes with customers or employees.</p>	<p>The Bank has processes to conduct a comprehensive review of all pending litigation and assess the potential impact of each case on the bank's financial position and reputation. Effective risk management controls, such as internal audits, compliance checks, and monitoring systems are in place to identify and address potential legal risks. Legal team along with Legal Counsel ensures that the Bank is compliant with all relevant laws and regulations to prevent potential legal disputes.</p> <p>Total claims against the Issuer not acknowledged as debt are PKR 647 million. These mainly represent counter claims filed by borrowers for damages, claims by former employees of the Issuer and other claims relating to banking transactions. Based on legal advice and/or internal assessments, management is confident that the matters will be decided in the Issuer's favor and the possibility of any outcome against the Issuer is remote.</p>

	<p>Information Security Risk (Internal & External)</p> <p>This risk comprises the impacts to the Bank and its stakeholders that could occur due to the threats and vulnerabilities associated with the operations and use of information systems and the environments in which those systems operate</p>	<p>The Bank always focuses on providing simplified banking solutions to its customers through innovative technology applications to protect customer information from vulnerabilities and threats. The Bank has embedded various information security controls and consistently develops more controls.</p> <p>The Bank has developed an Information Technology Risk Assessment Framework which enables better management of technology risks, especially information security risks.</p>
	<p>Regulatory Risk: (External)</p>	<p>The Issuer has already received permission for the takeover and acquisition of majority shares of BIPL from the SBP and CCP.</p> <p>There is no risk of regulatory permissions as far as issuance of right shares is concerned.</p> <p>No recent regulatory changes have come about which may have any impact on the performance of the bank.</p>
	<p>Operational Risk: (Internal & External)</p> <p>Operational risk is the risk of loss to the Bank from inadequate or failed processes, systems, people, and/or from external events</p>	<p>The Bank has an Operational Risk Management unit under Risk Management Group responsible for managing operational risk tools. An Operational Risk Management Committee at the management level oversees various operational risk events. Included in the process of Operational Risk assessment is the Business Continuity Plan which enables the bank to operate in case of any process disruption and as such Bank has not faced any significant disruption based on which financial performance of the Bank has been hindered. The Bank has taken an operational loss of PKR 224 million in FY 2022 and this has not affected on the business operations of the Bank.</p>
	<p>Reputational Risk: (Internal & External)</p> <p>The risk refers to the potential for negative publicity, public perception, or uncontrollable events to harm a company's reputation. This may affect the customer base, operations, market positioning and and profitability of the Bank.</p>	<p>Reputational risk is managed by maintaining a governance framework, policies, procedures, systems, and customer support arrangement to minimize reputational risk proactively. We can manage reputational risk through:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Existence of a well-articulated and socialized policy statement that the Bank personnel must not engage in activities that could negatively impact its reputation. • Existence of socialization of policies such as a Code of Conduct, Whistleblowing, and Personal Account Dealing. • Refraining from activities that could lead to monetary and non-monetary fines from the Regulators. • Avoiding any unfavorable/ negative news in the media.
	<p>Country Risk: (External)</p> <p>The risk likelihood of a country being unable to fulfill its obligations towards one or more foreign lenders/ investors</p>	<p>Risk Unit and ALCO are responsible for regular monitoring of risk exposure. Country Exposure Limits both for Trade and Treasury exposures are in place, which broadly capture direct exposure on</p>

		sovereigns and foreign domiciled counterparties.
(v)	Additional risk factors such as:	
a)	Regulatory permissions and approvals;	Covered Above.
b)	Lack of experience of the Management;	Not applicable as the management is well capable to run the operations of the Bank, which they are doing for last many years.
c)	Losses in the last three financial years;	Not applicable as the Bank has remained profitable for the last 3 years.
d)	Dependence upon a single customer or a few customers;	Not applicable as the Bank is not exposed to concentration risk.
e)	In case of outstanding debt instruments, any default in compliance with thematerial covenants;	There is no contravention of any covenants of any outstanding debt.
f)	Default in repayment of loan by the issuer and associated group companies, if any;	Not applicable as neither the issuer nor any of its associated group entities have defaulted in repayment of any loan
g)	Potential conflict of interest of the Sponsors, substantial shareholders or directors of the Company;	Not Applicable
h)	Excessive dependence on any key managerial personnel;	Not applicable as there is no excessive dependence on any key managerial person.
i)	Material investment in debt instruments by the issuer which are unsecured;	Not applicable as there are no material investment in debt instruments which are unsecured.
j)	Pending legal Proceeding against the Company and associated group companies, which could have material adverse comments;	There are no pending litigations against the Issuer or its associated group companies which would have any impact on the proposed rights issue.
k)	Negative cashflow from operating activities in the last three preceding financial years;	Not applicable as the cashflow from operating activities in the last three preceding financial years has remained positive.
l)	Any restrictive covenant that could hamper the interest of the equity shareholders;	The rights issue is for ordinary shares which do not contain any conditions or covenants which would hamper any interest of any equity shareholder.
m)	Low credit rating of the Issuer;	Not applicable as the long term credit rating of the Issuer is AA-, which denotes a very low expectation of credit risk.
n)	Any portion of the issue proceed that is proposed to be paid by the issuer to the sponsors, directors or key management personnel of the Company;	Not Applicable.

Confirmation Statement

We, the undersigned of JS Bank Limited certify and hereby solemnly affirm and state that whatever is stated above with respect to the risk factors associated with the proposed rights issue is true and correct to the best of our knowledge and belief, and nothing has been concealed thereto.

Hasan Shahid
Company Secretary
& Head of Legal

Basir Shamsie
President &
Chief Executive Officer

11. Legal Proceedings

(I) Any outstanding legal proceeding involving the Issuer:

There are no outstanding legal proceedings other than the normal course of business involving the issuer, its sponsors, substantial shareholders, directors, and associated companies, that could have a material impact on the Company.

However, there have been some baseless cases filed against the Issuer by a few shareholders holding less than 0.025% shares of BankIslami with an aim to derail its efforts to acquire BIPL, detailed as under:

<u>Legal Order Dated</u>	<u>Issuing Authority</u>	<u>Tax Period, if any</u>	<u>Order Amount/ Financial Impact (PKR Mn)</u>	<u>Current Status</u>	<u>Management Stance</u>
Order passed on 06-03-2023 in Suit No.318/2023	Sindh High Court	-	-	Pending in Court for hearing of Stay Application	The case does not have any merit; hence, Management filed an appeal before Double Bench of Sindh High Court vide HCA No.72/2023 wherein the Honorable Court has passed an order in favor of the Bank on 05-05-2023
Order passed on 12-05-2023 in Suit No.674/2023	Sindh High Court	-	-	Pending in Court for hearing of Stay Application	The case does not have any merit; hence, Management filed an appeal before Double Bench of Sindh High Court vide HCA No.236/2023 wherein the Honorable Court passed two orders in favor of the Bank on 18-05-2023 & 24-05-2023

(II) Action taken by the securities exchange against the Issuer or associated listed companies of the Issuer during the last three years due to non-compliance of the its regulations None

12. Signatories to the Offer Document:

List of the signatories to the offer document and their signatures in original duly dated and witnessed.

Hasan Shahid
Company Secretary &
Head of Legal

Basir Shamsie
President &
Chief Executive Officer

Witnesses

Name
CNIC:

Name
CNIC:

Date: June 16, 2023

PROFILE OF DIRECTORS WITH DIRECTORSHIP IN OTHER COMPANIES**MR. ADIL MATCHESWALA****Chairman – Non-Executive Director**

Mr. Adil Matcheswala is the CEO and founding Director of Speed (Private) Limited, a retail and distribution company that is incorporated in Pakistan. The Company's portfolio includes numerous leading International brands such as Nike, Adidas, Under Armour, Birkenstock, Tag Heuer, Charles & Keith, Pedro and Timex.

Mr. Matcheswala started his professional career in the financial services industry in 1992 and was the Head of the Equity Sales Division of Jahangir Siddiqui & Co. Ltd. (formerly Bear Stearns Jahangir Siddiqui Limited).

He has previously served as the Chairman of the Board and Chairman of the Audit Committee of JS Global Capital Ltd. as well as a Director of JS Value Fund.

Mr. Matcheswala has served on the Board of JS Bank Limited since January 2012. He is the Chairman of the Board of Directors and is also a member of the Board HR, Remuneration & Nomination Committee of the Bank.

Mr. Matcheswala graduated from Brown University with an A.B. in Economics.

Directorships in Other Companies:**Speed (Private) Limited****JOMO Technologies (Private) Limited****LT. GEN (RETD.) SADIQ ALI****Independent Director**

Lt Gen (Retired) Sadiq Ali, was commissioned in the 54th Cavalry Regiment of Pak Army on March 16, 1984. He is a graduate of the Turkish War Academy, Istanbul and NDU, Islamabad. During his career Mr. Sadiq Ali held a number of Staff and Instructional appointments which include BM Infantry Brigade, GSO-I MO Dte, DS & CI (C&SC Qta), COS in a Strike Coprs, VMS and IG Arms GHQ, he has commanded 23 Cavalry (FF), 7 Armd Bde, 116 Inf Bde, 1 Armd Div, Comdt PMA Kakul, 35 Div, 4 Corps and POF Wah.

He took over the charge as Secretary Ministry of Defence Production on March 5, 2020 and retired from the position on March 4, 2022.

Lt Gen (Retired) Sadiq Ali has served on the Board of JS Bank Limited since March 2022. He is a member of the Board Audit Committee and Board Risk Management Committee of JS Bank.

Directorships in Other Companies:**Nil****MS. NARGIS GHALOO****Independent Director**

Ms. Nargis Ghaloo is a retired senior civil servant having served the Government of Pakistan in various capacities for 36 years. She retired as the Managing Director Public Procurement Regulatory Authority, Government of Pakistan.

Ms. Ghaloo was Chairperson of State Life Insurance Corporation of Pakistan, Pakistan's largest life insurer, from 2014 to 2016.

Ms. Ghaloo joined the Civil Services of Pakistan in 1982, has many years of professional experience serving in senior management positions with provincial as well as federal government departments in diversified fields such as public sector management, administration, financial, judicial, health, insurance and planning.

Ms. Ghaloo did her Masters in English from University of Sindh in 1981 and is a certified Director from The Pakistan Institute of Corporate Governance (PICG) and holds certificate of corporate governance from INSEAD and also holds a certificate in company direction from Institute of Directors, UK.

Ms. Ghaloo has served on the Board of JS Bank since March 2016. She is also the Chairperson of the Board Audit Committee and a member of the Board IT Committee of the Bank.

Directorships in Other Companies:**Hinopak Motors Limited****People's Primary Healthcare Initiative (PPHI) Sindh****SYED MUMTAZ ALI SHAH****Independent Director**

Syed Mumtaz Ali Shah is a retired Pakistan Administrative Service officer, who served as a Federal Secretary and then Chief Secretary of Sindh, the highest positions in the civil service. Throughout his service, Mr. Shah earned the reputation of being upright as well as accessible to the general public for resolving their grievances firsthand. His services in the public sector have been highly acknowledged and appreciated.

His journey began in 1984 when he became the youngest officer in his batch to qualify for federal service. Initially, he served in the province of Punjab as Assistant Commissioner and then as Deputy Commissioner and District Magistrate in the Districts of Thatta, Umer Kot and Mirpur Khas in the province of Sindh. Some of his notable achievements include building a 5-year education and development plan in collaboration with IUCN, establishing a campus of the University of Sindh, and the Thalassemia Center in Badin. After promotion to the level of provincial secretary, he headed many important provincial departments including Information and Archives, Population Welfare, Home and Anti-Corruption. Furthermore, as Chairman Anti-Corruption, he brought a turnaround in the performance of the organization through initiatives which focused on the training and development of staff. He also implemented strict monitoring systems which led towards increased control on corruption at the provincial level. During his tenure as Home Secretary Sindh, he made major policy level decisions which improved the law and order of the province.

Syed Mumtaz Ali Shah also had a good mark in public sector organizations. Starting as Managing Director of the Sindh Small Industries in 1994, he turned the organization, which was in dire straits, into a dynamic and self-sufficient organization. He made major structural changes which included identifying and closing loss making departments and focused on the core functions of establishing and improving small industrial estates through technical and financial support. In addition to serving as the CEO and Executive Director for National Insurance Company Ltd. (NICL), he also headed the Export Processing Zone Authority, as CEO and Chairman of the Board. Furthermore, he also served as Chairman and CEO of Pakistan Steel Mills and Chairman of Karachi Port Trust for brief periods.

In the later years of his career, Syed Mumtaz Ali Shah moved on to serve as Federal Secretary for the Ministry of Maritime Affairs. For a short duration, he also served as Federal Secretary for Religious Affairs.

Mr. Mumtaz Ali Shah has served on the Board of JS Bank Limited since March 2022. He is the Chairman of the Board HR, Remuneration & Nomination Committee, and Board Risk Management Committee of JS Bank.

Mr. Mumtaz Ali Shah holds master's degree in English and Economics.

Directorships in Other Companies:**Nil****MR. SHAHNAWAZ HAIDER NAWABI****Independent Director**

Mr. Shah Nawaz Haider Nawabi holds an MBA degree from Harvard University – USA and a BA degree from Stanford University – USA.

Mr. Shah Nawaz worked as a Management Consultant with Boston Consulting Group (BCG), an American global management consulting firm founded in 1963. He has also served as Managing Director with Cambridge Associates a Global Investment Firm, from 2015 to 2019.

Mr. Shah Nawaz is currently Senior Vice President of Investments at Shamal Holding, a diversified investment holding company based in UAE.

Mr. Shah Nawaz is a Director on the Board of Fly Jinnah Services (Pvt.) Ltd., and First Jamia Services Ltd.. He has extensive professional experience serving at senior positions with global firms in the field of Investments and Finance.

Mr. Shah Nawaz Haider Nawabi has served on the Board of JS Bank Limited since March 2022. He is a member of the Board Audit Committee and Board Risk Management Committee of JS Bank.

Directorships in Other Companies:
Fly Jinnah Services (Pvt.) Ltd
First Jamia Services Ltd.

MR. USMAN YOUSAF MUBIN
Independent Director

Mr. Usman Mubin, was Chairman Nadra from February 2015 to February 2021. Mr. Usman an MIT graduate is the youngest ever head of any leading Pakistani organization. Studied at the prestigious Massachusetts Institute of Technology (MIT) and having a master's degree in Electrical Engineering and Computers Science as well as a bachelor's degree in the same subject, Mr. Usman has completed many complicated national and international IT projects which have turned around not only Nadra, but also revolutionized the functioning of many other organizations.

Mr. Usman graduated with a cumulative GPA of 5.0/5.0 in 2002. Before MIT, he graduated from Atchison College with the best A-level grades in the world and won the President's Medal for best student in his class every year for 12 consecutive years.

In recognition of his services, Mr. Usman has been awarded numerous awards including Tamgha-e-Imtiaz in Public Service by the President of Pakistan in 2008. Mr. Usman Mobin has designed and implemented numerous international projects including Citizens' Registration Project in Sri Lanka, Identity Management of Sri Lanka, Civil Registration of Sudan, Machine Readable Passports of Kenya and Driver's License of Bangladesh.

In Pakistan, he has deployed the National Identity Card System, Civil Registration System, Smart Card, and software for Benazir Income Support Programme, Watan Cards, Citizens Damage Compensation Program, Arms License Projects and the world's first ever ICAO compliant multi-biometric passports.

Mr. Usman brings 12 years of experience in delivering high-quality citizens registration and citizens' services projects around the world and has been the CTO of the organization since 2002.

Mr. Usman has served on the Board of JS Bank Limited since March 2022. He is a member of the Board IT Committee and Board HR, Remuneration & Nomination Committee of JS Bank.

Directorships in Other Companies:
Aploi (Pvt) Ltd

MR. BASIR SHAMSIE
President and CEO - Executive Director

Mr. Basir Shamsie is the President & CEO of JS Bank Limited.

Mr. Shamsie received his Bachelor in Business Administration from the University of Texas at Austin. He has also completed the Program for Leadership Development from Harvard Business School.

Mr. Shamsie joined Bear Stearns Jahangir Siddiqui & Co. (now Jahangir Siddiqui & Co. Ltd.) in 1994 in the Money and Bond Markets business. His particular expertise is in Treasury and Investment Banking and he is credited with over 60 capital market deals, many of which have been landmark transactions for Pakistan.

He was part of the core team responsible for acquisition of American Express Bank's Pakistan operations in 2006 and its merger into JS Bank. Mr. Shamsie has since been associated with JS Bank in various senior roles such as Group Head of Treasury, Wholesale & International Banking which he held till May of 2017. His last assignment was Deputy CEO of JS Bank.

He has previously served as Chairman, JS Investments Limited and JS Global Capital Limited and Director of JS Bank Limited.

Mr. Basir Shamsie is the President & CEO of the Bank since July 2018 and Executive Director on a casual vacancy since February 2023. He is a member of the Board Risk Management Committee and Board IT Committee of JS Bank.

Directorships in other companies:

Nil

Profile of Sponsor

Jahangir Siddiqui & Co. Ltd. - Corporate Profile

Jahangir Siddiqui & Co. Ltd. ("JSCL" or "the Company") was incorporated under the repealed Companies Ordinance, 1984 (the Ordinance) on May 04, 1991, as a public unquoted company.

JSCL is primarily an investment holding company of the JS Group¹. The Company is Pakistan's premium Investment Holding Company, having investments in Conventional and Islamic Banking, Life and General Insurance, Asset Management and Brokerage, Petroleum and Energy, Textile, Information Technology, Telecommunications, and Engineering. On consolidated basis, the Company's total assets, including all investments, surpasses PKR 600 billion.

The Company is listed on Pakistan Stock Exchange Limited having trading symbol of 'JSCL'.

The registered office and geographical location of the Company is situated at 20th Floor, The Centre, Plot No. 28, SB-5, Abdullah Haroon Road, Saddar, Karachi. However, the global footprint of the Group also encompasses Bahrain and Cayman Islands.

Credit Rating

The Pakistan Credit Rating Agency ("PACRA") has maintained a long term credit rating of AA (Double A) and short term rating of A1+ (A one plus) for the Company. Further, the ratings for the Company's 10th and 11th (listed on PSX) TFC issues, of PKR 1,500 million each, are also maintained at AA+ (Double A plus) by PACRA.

These ratings denote a very low expectation of credit risk, a strong capacity for timely payment of financial commitments and strong risk absorption capacity.

Impeccable Credit History

JSCL's investment universe, being an investment holding company, mainly spans over long-term strategic investments. Owing to the nature and longevity of the strategic investments, JSCL opts to meet its financing needs by raising long-term debts either in form of bank loans or issuing Term Financial Certificates (TFCs) to meet its liquidity requirements.

Following is the historical data of TFCs issued by JSCL. The immaculate credit history of JSCL can be depicted from the following table that shows that each of the TFCs issued were repaid in full and on timely basis. The currently outstanding 10th and 11th issue of TFCs will mature in the year 2023.

	Issue Date	Maturity Date	Amount	Outstanding	Credit Rating
			----- (Rs. in million) -----		
TFC 1	18-04-03	18-04-08	500	-	N/A
TFC 2	20-05-04	20-05-14	500	-	AA+
TFC 3	21-12-04	20-12-09	500	-	AA
TFC 4	30-09-05	30-09-10	500	-	AA+
TFC 5	21-11-06	21-05-12	1,100	-	AA
TFC 6	04-07-07	04-07-13	1,250	-	AA
TFC 7	30-10-12	30-04-16	1,000	-	AA+
TFC 8	08-04-14	08-04-19	750	-	AA+
TFC 9	24-06-16	24-06-21	1,000	-	AA+
TFC 10	18-07-17	18-07-23	1,500	675	AA+
TFC 11	06-03-18	06-09-23	1,500	1,000	AA+

Directors

S. No.	Names of Director
1.	Justice (R) Agha Rafiq Ahmed Khan – Chairman
2.	Mr. Asad Nasir – Chief Executive Officer
3.	Mr. Ali Raza Siddiqui – Non-Executive Director
4.	Lt. Gen. (R) Javed Mahmood Bukhari – Independent Director
5.	Mr. Samar Ali Shahid – Independent Director
6.	Mr. Shahid Hussain Jatoi – Non-Executive Director

Registered Office

20th Floor, The Centre
Plot No 28, SB-5
Abdullah Haroon Road, Sadar
Karachi, Pakistan
UAN: (+92-21) 111 574 111
Fax: (+92-21) 35632575

Company Registration Number (JSCL)

0023932

JS BANK LIMITED
Pattern of Shareholding
As at March 31, 2023

Categories of Shareholders	Shares Held	Percentage
Mr. Basir Shamsie	1	0.00
Mr. Adil Matcheswala	200,000	0.02
Mr. Shahnawaz Haidar Nawabi	1	0.00
Mr. Usman Yousaf Mobin	1	0.00
Mr. Sadiq Ali	1	0.00
Ms. Nargis Ali Akber Ghaloo	1	0.00
Syed Mumtaz Ali Shah	1	0.00
Ms. Hafsa Shamsie (W/o Mr. Basir Shamsie)	1,132,320	0.09
	1,332,326	0.10
Associated companies, undertakings and related parties		
Jahangir Siddiqui & Co. Limited	973,307,324	75.02
	973,307,324	75.02
NIT & ICP		
M/s. Investment Corp. of Pakistan	972	0.00
	972	0.00
Banks, development finance institutions, non-banking		
Financial Institution.	187,760	0.01
Insurance Companies	21,348,184	1.65
Modarabas and Mutual Funds	9,612,643	0.74
General Public Foreign	6,094,814	0.47
Foreign Companies	5,104	-
Others	116,060,967	8.95
General Public Local	169,514,158	13.07
Total	1,297,464,252	100.00

**EXTRACT OF THE RESOLUTIONS PASSED IN THE 108TH MEETING
OF THE BOARD OF DIRECTORS
OF JS BANK LIMITED
HELD ON APRIL 26, 2023
AT 1ST FLOOR SHAHEEN COMPLEX, KARACHI**

RESOLVED THAT in order to pay for the public offer of the 24.88% shares of BankIslami Pakistan Limited (BIPL), 220,568,925 (Two Hundred Twenty Million Five Hundred Sixty-Eight Thousand Nine Hundred Twenty-Five Only) Right Shares (of a face value of Rs.10/- each) be offered to the existing shareholders of the Bank by way of rights (i.e. 17% rights issue) at par value of Rs.10/- per share, in proportion to their respective shareholdings in the ratio of 0.17 i.e. 17 Right Shares for every 100 Ordinary Shares held by the shareholders ("Rights Issue") in accordance with the provisions of Section 83 of the Companies Act, 2017, and the Companies (Further Issue of Shares) Regulations, 2020 (as may be amended or replaced). The purpose and benefit of the intended Rights Issue and the underlying risk factors associated with the Rights issue along-with justification for issuance of Right Shares at par value are given in Exhibit I.

RESOLVED FURTHER THAT the Rights Issue shall be firmly underwritten by underwriters to be appointed by the Bank, who shall not be associated companies or associated undertakings of the Bank. The sponsors and directors of the Bank will be required to commit to subscribe their entire entitlement of 75.18% of the Rights Issue, consequent to which the Bank shall ensure that only the balance portion of 24.82% of the Rights Issue is firmly underwritten as required under Regulation 3(1)(vi) of the Companies (Further Issue of Shares) Regulations, 2020.

RESOLVED FURTHER THAT Fractional Rights Shares shall not be offered and all fractions less than a share shall be consolidated and disposed of by the Directors as and how they may deem appropriate in exercise of powers under Regulation 3(1)(ii) of Companies (Further Issue of Shares) Regulations, 2020 and the proceeds from such disposition shall be paid to such of the entitled shareholders as may have accepted this offer.

RESOLVED FURTHER THAT all formalities pertaining to listing of the Right Shares as prescribed by the Pakistan Stock Exchange (PSX) and issuance of the Right Shares in book entry form (as prescribed by Central Depository Company of Pakistan Limited (CDC)) be fulfilled.

RESOLVED FURTHER THAT after fulfillment of all other corporate and regulatory formalities, including the requirements of the PSX, Letter of Rights (in the form and substance required as per The Companies (Further Issue of Shares) Regulations, 2020) along with accompanying circular be issued to the existing shareholders to allow them to subscribe the offered Rights Shares in proportion to their existing shareholding in the Bank at the ratio of 17 Right Shares per 100 Ordinary Shares held by them, which Letter of Rights shall be signed by Mr. Basir Shamsir and Mr. Adil Marcheswala, being directors of the Bank, as required under Section 83(2) of the Companies Act, 2017.

RESOLVED FURTHER THAT any two of the President & CEO, Chief Operating Officer and Company Secretary be and are hereby jointly and severally authorized to fulfill all legal, corporate and procedural formalities in connection with the above, including dissemination of material information to PSX, signing the circular accompanying the Letter of Rights as required under Section 83(3) of the Companies Act, 2017, issuance of the Notice of EOGM and personal and written representations to PSX and CDC whenever required for achieving the above purposes as well as to open and operate bank accounts for the purposes of right subscriptions and to transfer the proceeds from the said accounts to the other bank accounts of the Bank, appoint legal adviser, underwriters, Bankers to the Issue and to finalize all terms of the underwriting arrangement.

**Company Secretary
June 20, 2023**

تمام قانونی، کارپوریٹ اور طریقہ کار کو پورا کرنے کے مجاز ہیں، بشمول پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ کو بنیادی معلومات کی ترسیل، سرکلر پر دستخط کرنا، کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3) 83 کے تحت درکار لیٹر آف رائٹس، غیر معمولی اجلاس عام کانوٹس جاری کرنا اور جب بھی مذکورہ مقاصد کو حاصل کرنے کے ساتھ ساتھ بینک اکاؤنٹس کھولنے اور چلانے کی ضرورت ہو تو پاکستان اسٹاک ایکسچینج اور سی ڈی سی کو ذاتی اور تحریری نمائندگی کرنا، رائٹ سبسکرپشنز کے مقاصد اور مذکورہ اکاؤنٹس سے حاصل ہونے والی رقم کو بینک کے دوسرے بینک اکاؤنٹس میں منتقل کرنا، قانونی مشیر، انڈر رائٹرز، بینکرز کو ایٹو کے لیے مقرر کرنا اور انڈر رائٹنگ انتظامات کی تمام شرائط کو حتمی شکل دینا۔

کمپنی سیکریٹری

20 جون 2023ء

ضمیمہ (ج)

جے ایس بینک لمیٹڈ کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کے 108 ویں اجلاس میں منظور کردہ قراردادوں کا اقتباس
مورخہ 26 اپریل 2023ء بمقام فرسٹ فلور شاہین کپلیکس، کراچی

طے پایا کہ بینک اسلامی پاکستان لمیٹڈ (بی آئی پی ایل) کے 24.88 فیصد حصص کی عوامی پیشکش کیلئے 220,568,925 (دو سو بیس ملین پانچ سو اڑھتر ہزار نو سو پچیس فقط) رائٹ حصص (بی 10 روپے فیس ویلیو) کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 83 کی دفعات اور کمپنیز (حصص کا مزید اجراء) ریگولیشنز 2020 (جیسا کہ ترمیم یا تبدیل کیا جاسکتا ہے) کے تحت بینک کے موجودہ حصص یافتگان کو حقوق کے ذریعے پیش کئے جائیں گے (یعنی 17 فیصد رائٹس ایٹو) 10 روپے فی حصص کی مساوی قیمت پر 0.17 کے تناسب سے یعنی ہر 100 عام حصص کیلئے 17 رائٹ شیئرز (رائٹس ایٹو)۔ مطلوبہ رائٹس ایٹو کا مقصد اور فائدہ اور رائٹس ایٹو سے وابستہ بنیادی خطرے کے عوامل کے ساتھ ساتھ برابری کی قیمت پر رائٹ شیئرز جاری کرنے کا جواز منسلکہ میں دیا گیا ہے۔

مزید طے پایا کہ رائٹس ایٹو بینک کی طرف سے مقرر کیے جانے والے انڈر رائٹرز کے ذریعے لکھا جائے گا، جو بینک سے وابستہ کمپنیاں یا اس سے وابستہ ادارے نہیں ہوں گے۔ بینک کے اسپانسرز اور ڈائریکٹرز کو اپنے رائٹس ایٹو کے 75.18% کے استحقاق کو سبسکرائب کرنے کیلئے پابند کرنا ہوگا جس کے نتیجے میں بینک اس بات کو یقینی بنائے گا کہ رائٹس ایٹو کے صرف 24.82% کا باقی حصہ تحریر کیا جائے جو کہ کمپنیز (حصص کا مزید اجراء) ریگولیشنز 2020 کے ریگولیشن (vi) 3(1) کے تحت ضروری ہے۔

مزید طے پایا کہ جزوی رائٹس حصص پیش نہیں کیے جائیں گے اور ایک حصص سے کم تمام حصص کو ڈائریکٹرز کے ذریعہ جمع اور انہیں تصف کیا جائے گا جیسا کہ وہ کمپنیز (حصص کا مزید اجراء) ریگولیشنز 2020 کی ریگولیشن (ii) 3(1) کے تحت اختیارات کے استعمال میں مناسب سمجھیں اور اس طرح کے اختیار سے حاصل ہونے والی آمدنی ایسے نقد ارحصص یافتگان کو ادا کی جائے گی جنہوں نے اس پیشکش کو قبول کیا ہو۔

مزید طے پایا کہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج (پی ایس ایکس) کی جانب سے تجویز کردہ رائٹ شیئرز کا اندراج اور بک انٹری فارم میں رائٹ شیئرز کے اجراء سے متعلق تمام رسی کارروائیاں (جیسا کہ سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (سی ڈی سی) نے تجویز کیا ہے) کو پورا کیا جائے۔

مزید طے پایا کہ دیگر تمام کارپوریٹ اور ریگولیٹری امور کی تکمیل کے بعد، بشمول پی ایس ایکس کی ضروریات، لیٹرف آف رائٹس (کمپنیز (حصص کا مزید اجراء) ریگولیشنز 2020 کے مطابق درکار فارم اور دائرہ میں) اور اس کے ساتھ سرکلر موجودہ حصص یافتگان کو بینک میں ان کی موجودہ شیئرز ہولڈنگ کے تناسب سے پیش کردہ رائٹس حصص کو سبسکرائب کرنے کی اجازت دینے کے لیے 17 رائٹ شیئرز فی 100 عام حصص کے تناسب سے جاری کئے جائیں گے اور اس لیٹرف آف رائٹس پر کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 83(2) کے تحت بینک ڈائریکٹر جناب بصیر شمشیر اور جناب عادل باجس والا کی جانب سے دستخط کئے جائیں گے۔

”مزید طے پایا ہے کہ صدر اور چیف ایگزیکٹو آفیسر، چیف آپریٹنگ آفیسر اور کمپنی سیکرٹری میں سے کوئی بھی دو مشترکہ طور پر اور انفرادی طور پر مذکورہ بالا کے سلسلے میں

جے ایس بینک لمیٹڈ
شیز ہولڈنگ کاپیٹرٹن
31 مارچ 2023 تک

حصص یا شیڈان کی درجہ بندی	مائل حصص	نسبت
جناب باصرشی	1	0.00
جناب مادل ماحس والا	200,000	0.02
جناب شاجنواز حیدر روالی	1	0.00
جناب عثمان یوسف مبین	1	0.00
جناب صادق علی	1	0.00
مختصر مہر گس علی اکبر گلو	1	0.00
سید ممتاز علی شاہ	1	0.00
حفصہ شمس	1,132,320	0.09
ملحقہ کمپنیز، انڈر رائٹنگ اور متعلقہ فریقین	973,307,324	75.02
جہانگیر صدیقی اینڈ کمپنی لمیٹڈ	973,307,324	75.02
NIT & ICP	972	0.00
میسرز انویسٹمنٹ کارپوریشن آف پاکستان	972	0.00
مینکس، ڈیولپمنٹ فنانس انسٹی ٹیوشنز، نان بینکنگ فنانس کمپنیز	187,760	0.01
انشورنس کمپنیز	21,348,184	1.65
مضاربہ اور ریوچول فنڈز	9,612,643	0.74
غیر ملکی عام پبلک	6,094,814	0.47
غیر ملکی کمپنیاں	5,104	-
دیگر	116,060,967	8.95
فوق	1,297,464,252	100.00

AA+	-	500	21-12-04	21-12-04	TFC 3
AA	-	500	30-09-05	30-09-05	TFC 4
AA	-	1,100	21-11-06	21-11-06	TFC 5
AA+	-	1,250	04-07-07	04-07-07	TFC 5
AA+	-	1,000	30-10-12	30-10-12	TFC 7
AA+	-	750	08-04-14	08-04-14	TFC 8
AA+	-	1,000	24-06-16	24-06-16	TFC 9
AA+	675	1,500	18-07-17	18-07-17	TFC 10
AA+	1,000	1,500	06-03-18	06-03-18	TFC 11

ڈائریکٹرز:

نمبر شمار	ڈائریکٹر کے نام
1	جسٹس (ریٹائرڈ) آغا رفیق احمد خان - چیئرمین
2	جناب اسد ناصر - چیف ایگزیکٹو آفیسر
3	جناب علی رضا صدیقی - (نان ایگزیکٹو ڈائریکٹر)
4	محترمہ شمر علی شاہد - آزاد ڈائریکٹر
5	جناب شاہد حسین جتوئی - نان ایگزیکٹو ڈائریکٹر

رجسٹرڈ آفس:

20 فلور، دی سینٹر،

پلاٹ نمبر 28، SB-5،

عبداللہ بارون روڈ، صدر،

کراچی - پاکستان

UAN: (+92-21) 111 574 111

فیکس: (+92-21) 35632575

کمپنی رجسٹریشن نمبر (JSCL)

0023932

اسپانسر کی ہدفات:

جہانگیر صدیقی اینڈ کمپنی لمیٹڈ۔ کارپوریٹ ہدفات

جہانگیر صدیقی اینڈ کمپنی لمیٹڈ (JSCL) کا قیام مورخہ 4 مئی 1991 کو کمپنیز آرڈیننس 1984 کے تحت بطور پبلک ان کوئلہ کمپنی عمل میں آیا۔

JSCL بنیادی طور پر بے ایس گروپ کی ایک انویسٹمنٹ ہولڈنگ کمپنی ہے۔ یہ کمپنی پاکستان کی پرہیزگار انویسٹمنٹ ہولڈنگ کمپنی ہے، جو روایتی اور اسلامی بینکاری، لائف اینڈ جنرل انشورنس، اثاثہ جات کے انتظام اور بروکریج، پیٹرولیم اور توانائی، ٹیکسٹائل، انفارمیشن ٹیکنالوجی، ٹیلی کمیونیکیشن، اور انجینئرنگ میں سرمایہ کاری کرتی ہے۔ مستحکم بنیادوں پر، کمپنی کے کل اثاثے، بشمول تمام سرمایہ کاری 600 ملین روپے سے زائد ہے۔

کمپنی پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ میں درج ہے جس کی تجارتی علامت "JSCL" ہے۔

کمپنی کا رجسٹرڈ آفس 20 فلور، دی سنٹر، پلاٹ نمبر 28، SB-5، عبداللہ پارون روڈ، صدر کراچی پر واقع ہے۔ تاہم گروپ کے عالمی نقشے میں بحرین اور کیمین آئی لینڈ بھی شامل ہیں۔

کریڈٹ ریٹنگ:

پاکستان کریڈٹ ریٹنگ ایجنسی ("PACRA") نے کمپنی کی طویل مدتی کریڈٹ ریٹنگ AA (ڈبل اے) اور مختصر مدتی کریڈٹ ریٹنگ A1+ (اے ون پلس) پر برقرار رکھی ہے۔ مزید یہ کہ کمپنی کے 10 ویں اور 11 ویں (PSX پر درج) TFC اسٹور کی ریٹنگز، 1,500 ملین روپے ہر ایک کو بھی PACRA کے ذریعے AA+ (ڈبل اے پلس) پر برقرار رکھا گیا ہے۔

یہ درجہ بندی کریڈٹ رسک کی بہت کم توقع، مالی وعدوں کی بروقت ادائیگی کی مضبوط صلاحیت اور خطرے سے نمٹنے کی صلاحیت کو ظاہر کرتی ہے۔

Impeccable کریڈٹ ہسٹری:

ایک انویسٹمنٹ ہولڈنگ کمپنی ہونے کے ناطے، JSCL کی سرمایہ کاری بنیادی طور پر طویل مدتی اسٹراٹجک سرمایہ کاری پر محیط ہے۔ اسٹراٹجک سرمایہ کاری کی نوعیت اور طویل عرصے کے باعث JSCL یا تو بینک قرضوں کی شکل میں یا ڈرم فیڈ انفل سرٹیفکیٹس (TFCs) جاری کر کے اس کی لیکویڈیٹی ضرورت کو پورا کرنے کے لیے اپنی مالیاتی ضروریات کو پورا کرنے کا انتخاب کرتا ہے۔

JSCL کی طرف سے جاری کردہ TFCs کا تاریخی ڈیٹا درج ذیل ہے۔ بے ایس ای ایل کی Impeccable کریڈٹ ہسٹری کو درج ذیل جدول سے دکھایا جاسکتا ہے جو ظاہر کرتا ہے کہ جاری کردہ ہر TFC کی مکمل اور بروقت ادائیگی کی گئی تھی۔ TFCs کا فی الحال بقایا 10 واں اور 11 واں شمارہ 2023 میں مکمل ہو جائے گا۔

تاریخ اجراء	میں چوری کی تاریخ	رقم	بقایا جات	کریڈٹ ریٹنگ
TFC 1	18-04-03	500	-	AA+
TFC 2	20-05-04	500	-	AA

نامینشن کمیٹی کے ممبر ہیں۔

دیگر کمپنیوں میں ڈائریکٹر شپ:
اپولنی (پرائیویٹ) لمیٹڈ

جناب باصر مہر
صدر وی ای او۔ ایگزیکٹو ڈائریکٹر

جناب باصر مہر جی ایس بینک لمیٹڈ کے صدر وی ای او ہیں۔

جناب شمس نے آسٹن میں یونیورسٹی آف ٹیکساس سے بزنس ایڈمنسٹریشن میں پیچلرز ڈگری حاصل کی۔ انہوں نے ہارورڈ بزنس اسکول سے لیڈرشپ ڈیپلمنٹ کا پروگرام بھی مکمل کیا۔

جناب شمس نے 1994 میں مٹی اور بانڈ مارکیٹس کے کاروبار میں بیسز اسٹریٹجی جہانگیر صدیقی اینڈ کمپنی (موجودہ جہانگیر صدیقی اینڈ کمپنی لمیٹڈ) میں شمولیت اختیار کی۔ ان کی خاص مہارت ٹریڈری اور انویسٹمنٹ بینکنگ ہے اور انہیں کیپٹل مارکیٹ کی 60 سے زیادہ ڈیلز کا سہرا دیا جاتا ہے، جن میں زیادہ تر پاکستان کیلئے لینڈ مارک ٹرانزیکشنز ہیں۔

آپ 2006 میں امریکن ایکسپریس بینک کے پاکستان آپریشنز کے حصول اور جے ایس بینک میں انضمام کے لیے ذمہ دار بنیادی ٹیم کا حصہ تھے، بعد ازاں جناب شمس مئی 2017 تک جے ایس بینک کے ساتھ مختلف سینئر کرداروں میں عیسا کہ گروپ ہیڈ آف ٹریڈری، ہول سیل اور انٹرنیشنل بینکنگ میں منسلک رہے۔ ان کی آخری ذمہ داری بطور ڈپٹی سی ای او جے ایس بینک تھی۔

آپ اس سے قبل جے ایس انویسٹمنٹ لمیٹڈ اور جے ایس گلوبل کیپٹل لمیٹڈ کے چیئرمین اور جے ایس بینک لمیٹڈ کے ڈائریکٹر کے طور پر خدمات انجام دے چکے ہیں۔

مسٹر باصر شمس جولائی 2018 سے بینک کے صدر اور سی ای او ہیں اور فروری 2023 سے ایگزیکٹو ڈائریکٹر ہیں۔ آپ جے ایس بینک کے بورڈ رسک مینجمنٹ کمیٹی اور بورڈ آئی ٹی کمیٹی کے ممبر ہیں۔

دیگر کمپنیوں میں ڈائریکٹر شپ:
کوئی نہیں

جناب شاہنواز اس وقت متحدہ عرب امارات میں واقع ایک متنوع سرمایہ کاری ہولڈنگ کمپنی شمل ہولڈنگ میں سرمایہ کاری کے سینئر نائب صدر ہیں۔

جناب شاہنواز فلاحی جناح سروسز (پرائیویٹ) لمیٹڈ، اور فرسٹ جامعہ سروسز لمیٹڈ کے بورڈ میں ڈائریکٹر ہیں۔ آپ سرمایہ کاری اور مالیات کے شعبے میں گلوبل فرمز کے ساتھ اعلیٰ عہدوں پر خدمات انجام دینے کے وسیع پیشہ ورانہ تجربہ کے حامل ہیں۔

جناب شاہنواز حیدر نوابی مارچ 2022 سے جے ایس بینک لمیٹڈ کے بورڈ میں خدمات انجام دے رہے ہیں۔ آپ جے ایس بینک کی بورڈ آڈٹ کمیٹی اور بورڈ ریسک مینجمنٹ کمیٹی کے ممبر ہیں۔

دیگر کمپنیوں میں ڈائریکٹر شپ:

فلاحی جناح سروسز (پرائیویٹ) لمیٹڈ

فرسٹ جامعہ سروسز لمیٹڈ

جناب عثمان یوسف مبین

آزاد ڈائریکٹر

جناب عثمان مبین فروری 2015 سے فروری 2021 تک نادرا کے چیئر مین رہے۔ جناب عثمان MIT گریجویٹ ہیں جو کسی بھی معروف پاکستانی ادارے کے اب تک کے سب سے کم عمر سربراہ ہیں۔ معروف Massachusetts انسٹی ٹیوٹ آف ٹیکنالوجی (MIT) میں تعلیم حاصل کی اور الیکٹریکل انجینئرنگ اور کمپیوٹر سائنس میں ماسٹر ڈگری کے ساتھ ساتھ اسی مضمون میں پیچلر ڈگری بھی حاصل کی، جناب عثمان نے بہت سے پیچیدہ قومی اور بین الاقوامی آئی ٹی پروڈیکٹس مکمل کئے ہیں جنہوں نے نہ صرف نادرا بلکہ کئی دیگر اداروں کے امور میں بھی انقلاب برپا کر دیا ہے۔

جناب عثمان نے 2002 میں 5.0/5.0 کے مجموعی GPA کے ساتھ گریجویٹ کیا۔ MIT نے قبل آپ نے Atchison کالج سے دنیا کے بہترین A لیول کے ساتھ گریجویٹ کیا اور مسلسل 12 سال تک ہر سال اپنی کلاس میں بہترین طالب علم کا میڈل جیتا۔

جناب عثمان کو ان کی خدمات کے اعتراف میں 2008 میں صدر پاکستان نے عوامی خدمت کے سلسلے میں تمغہ امتیاز سمیت متعدد اعزازات سے نوازا۔ جناب عثمان مبین نے سری لنکا میں شہریوں کے رجسٹریشن کے منصوبے، سری لنکا کا شناختی انتظام، سوڈان کی سول رجسٹریشن، کینیا کا مشین ریڈ اسمبل پاسپورٹ اور بنگلہ دیش کے ڈرائیونگ لائسنس سمیت متعدد بین الاقوامی پروڈیکٹس ڈیزائن اور نافذ کئے ہیں۔

انہوں نے پاکستان میں قومی شناختی کارڈ سسٹم، سول رجسٹریشن سسٹم، سمارٹ کارڈ، اور بینظیر انکم سپورٹ پروگرام، وطن کارڈز، سلیڈن ڈیجیٹل کمپنیشن پروگرام، اسلٹ لائسنس پروڈیکٹس اور دنیا کے پہلے ICAO کے تحت ملٹی بائیومیٹرک پاسپورٹ کے لیے سافٹ ویئر نصب کیا ہے۔

جناب عثمان دنیا بھر میں شہریوں کی اعلیٰ معیاری رجسٹریشن اور شہریوں کی خدمات کے منصوبوں کی فراہمی میں 12 سال کے تجربہ کے حامل ہیں اور 2002 سے تنظیم کے CTO ہیں۔

جناب عثمان مارچ 2022 سے جے ایس بینک لمیٹڈ کے بورڈ میں خدمات انجام دے رہے ہیں۔ آپ جے ایس بینک کی بورڈ آئی ٹی کمیٹی اور بورڈ ایچ آر ریجنلیشن و

سروس کے دوران، جناب شاہ نے دیانتداری کے ساتھ کام لوگوں کو ان کی شکایات کو خود ہی حل کرنے کے لیے قابل بنایا اور شہرت حاصل کی۔ پبلک سیکٹر میں ان کی خدمات کو بے حد سراہا گیا۔

1984 میں انہوں نے اپنے سفر کا آغاز کیا اور اپنے بیج کے سب سے کم عمر پھل بن گئے اور فیڈرل سروس کے لئے کوالیفائی کیا۔ ابتدائی طور پر انہوں نے صوبہ پنجاب میں بطور اسسٹنٹ کسٹمر اور پھر صوبہ سندھ کے ٹیکس، عسکریت اور میر پور خاص کے اضلاع میں ڈپٹی کسٹمر اور ڈسٹرکٹ مجسٹریٹ کے طور پر خدمات انجام دیں۔ ان کی کچھ قابل ذکر کامیابیوں میں IUCN کے تعاون سے 5 سالہ تعلیمی اور ترقیاتی منصوبہ تیار کرنا، یونیورسٹی آف سندھ کے کمپس کا قیام، اور بدین میں تحصیل سیما سینٹر کا قیام شامل ہے۔ صوبائی سیکرٹری کی سطح پر ترقی کے بعد انہوں نے انفارمیشن اینڈ آرکائیوز، پالیسیز، ویلفیئر، ہوم اور ایٹمی کرپشن سمیت کئی اہم صوبائی محکموں کی سربراہی کی۔ مزید برآں، بطور چیئر مین انسداد بدعنوانی، انہوں نے ایسے اقدامات کئے جن کے ذریعے ادارے کی کارکردگی میں تبدیلی آئی اور اسٹاف کی تربیت اور ترقی پر توجہ دی گئی۔ انہوں نے سخت نگرانی کے نظام کو بھی نافذ کیا جس کی وجہ سے صوبائی سطح پر بدعنوانی پر کنٹرول میں اضافہ ہوا۔ ہوم سیکرٹری سندھ کی حیثیت سے اپنے دور میں انہوں نے پالیسی سطح کے بڑے فیصلے کیے جس سے صوبے کے امن و امان میں بہتری آئی۔

پبلک سیکٹر اداروں میں بھی سید ممتاز علی شاہ کا کردار اچھا رہا۔ 1994 میں سندھ اسمبلی کے چیئرمین ڈائریکٹر کے طور پر کام کا آغاز کیا۔ انہوں نے شدید مشکلات کا شکار تنظیم کو ایک متحرک اور خود فیصلہ کن تنظیم میں تبدیل کیا۔ انہوں نے بڑی اسٹرکچرل تبدیلیاں کیں جن میں خسارے میں جانے والے محکموں کی شناخت اور بندش شامل تھی اور تکنیکی اور مالی تعاون کے ذریعے چھوٹے صنعتی اسٹیل کے قیام اور بہتری کے بنیادی کاموں پر توجہ مرکوز کی۔ نیشنل انشورنس کمپنی لمیٹڈ (NICL) کے چیف ایگزیکٹو آفیسر اور ایگزیکٹو ڈائریکٹر کے طور پر خدمات انجام دینے کے علاوہ، انہوں نے ایکسپورٹ پروسیجرنگ زون اتھارٹی کی بطور چیف ایگزیکٹو آفیسر اور بورڈ چیئر مین سربراہی بھی کی۔ مزید برآں، انہوں نے مختصر مدت کے لیے پاکستان اسٹیل ملز کے چیئر مین اور چیف ایگزیکٹو آفیسر اور کراچی پورٹ ٹرسٹ کے چیئر مین کے طور پر بھی خدمات انجام دیں۔

سید ممتاز علی شاہ نے اپنے کیریئر کے آخری سالوں میں، وزارت سمندری امور کے وفاقی سیکرٹری کے طور پر خدمات انجام دیں۔ مختصر مدت کے لیے انہوں نے وفاقی سیکرٹری برائے مذہبی امور کے طور پر بھی خدمات انجام دیں۔

جناب ممتاز علی شاہ مارچ 2022 سے اے ایس پیٹک لمیٹڈ کے بورڈ میں خدمات انجام دے رہے ہیں۔ آپ بورڈ ممبر ہیں ریسورس، ریمپو نیشن اینڈ ٹریننگ کمیٹی، اور JS بینک کی بورڈ رسک مینجمنٹ کمیٹی کے چیئر مین ہیں۔

جناب ممتاز علی شاہ انگریزی اور معاشیات میں ماسٹر کی ڈگری کے حامل ہیں۔

دیگر کمپنیوں میں ڈائریکٹر شپ: کوئی نہیں

جناب شاہنواز حیدر زبانی

آزاد ڈائریکٹر

جناب شاہنواز حیدر زبانی نے بارڈرڈ یونیورسٹی امریکہ سے MBA کی ڈگری اور اسٹینڈ فورڈ یونیورسٹی امریکہ سے BA کی ڈگری حاصل کی ہے۔ جناب شاہنواز نے بوسٹن کنسلٹنگ گروپ (BCG) میں بطور مینجمنٹ کنسلٹنٹ خدمات انجام دیں جو کہ 1963 میں قائم ہونے والی ایک امریکن گلوبل مینجمنٹ کنسلٹنگ فرم تھی۔ انہوں نے 2015 سے 2019 تک کیمرج ایسوسی ایٹس گلوبل انوومنٹ فرم کے ساتھ بطور مینجنگ ڈائریکٹر بھی خدمات انجام دیں۔

لیفٹیننٹ جنرل (ریٹائرڈ) صادق علی مارچ 2022 سے جے ایس بینک لمیٹڈ کے بورڈ میں خدمات انجام دے رہے ہیں۔ آپ جے ایس بینک کے بورڈ آف ڈائریکٹرز اور بورڈ آف مینجمنٹ کمیٹی کے ممبر ہیں۔

دیگر کمپنیوں میں ڈائریکٹر شپ:
کوئی نہیں

محترمہ زگس گلو
آزاد ڈائریکٹر

محترمہ زگس گلو ایک ریٹائرڈ سینئر سرکاری ملازم ہیں جنہوں نے 36 سال تک مختلف عہدوں پر حکومت پاکستان کیلئے خدمات انجام دیں۔ آپ مینجنگ ڈائریکٹر پبلک پروڈیومنٹ ریگولیٹری اتھارٹی، حکومت پاکستان کی حیثیت سے ریٹائر ہوئیں۔

محترمہ گلو سال 2014 سے 2016 تک اسٹیٹ لائف انشورنس کارپوریشن آف پاکستان، پاکستان کی سب سے بڑی لائف انشورنس کمپنی کی چیئر پرسن تھیں۔

محترمہ گلو نے 1982 میں سول سروسز آف پاکستان میں شمولیت اختیار کی، آپ کو صوبائی اعلیٰ انتظامی عہدوں بشمول صوبائی اور وفاقی حکومت کے محکموں کے ساتھ ساتھ پبلک سیکٹر مینجمنٹ، ایڈمنسٹریشن، مالیاتی، عدالتی، صحت، انشورنس اور منصوبہ بندی جیسے متنوع شعبوں میں خدمات انجام دینے کا کئی سالہ پیشہ ورانہ تجربہ حاصل ہے۔

محترمہ گلو نے سال 1981 میں سندھ یونیورسٹی سے انگریزی میں ماسٹرز کی ڈگری حاصل کی اور وہ پاکستان انسٹی ٹیوٹ آف کارپوریٹ گورننس (PICG) سے سندھ یافتہ ڈائریکٹر ہیں اور INSEAD سے کارپوریٹ گورننس سرٹیفکیٹ اور انسٹی ٹیوٹ آف ڈائریکٹرز، UK سے کمپنی ڈائریکشن میں سرٹیفکیٹ کی بھی حامل ہیں۔

محترمہ گلو مارچ 2016 سے جے ایس بینک کے بورڈ میں خدمات انجام دے رہی ہیں، وہ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی چیئر پرسن اور بینک کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی کمیٹی کی ممبر بھی ہیں۔

دیگر کمپنیوں میں ڈائریکٹر شپ:

بینو پاک موٹرز لمیٹڈ
پبلیز پرائمری ہیلتھ کیئر انیشیٹیو (PPHI) سندھ

جناب سید متاعی شاہ
آزاد ڈائریکٹر

سید متاعی شاہ پاکستان ایڈمنسٹریشن سروسز کے ریٹائرڈ افسر ہیں، جنہوں نے سول سروس میں اعلیٰ ترین عہدوں بطور وفاقی سیکرٹری اور چیر چیف سیکرٹری سندھ خدمات انجام دیں۔ اپنی پوری

ضمیمہ (الف)

ڈائریکٹرز کی پروفائل بشمول دیگر کمپنیوں میں ڈائریکٹر شپ

جناب عادل ماجس والا

چیئر مین۔ نان ایگزیکیوٹو ڈائریکٹر

جناب عادل ماجس والا پاکستان میں قائم اسپڈ (پرائیویٹ) لمیٹڈ، ایک ریشیل وڈسٹری بیوشن کمپنی کے چیف ایگزیکٹو آفیسر اور فاؤنڈنگ ڈائریکٹر ہیں۔ کمپنی کے پورٹ فولیو میں متعدد معروف بین الاقوامی برانڈز جیسا کہ نائیک، ایڈیڈاس، انڈ آرمر، برکسنوٹک، ٹیگ ہیور، چارلس اینڈ کھ، پیڈر واورٹاگس شامل ہیں۔

جناب ماجس والا نے 1992 میں فنانشل سروسز انڈسٹری میں اپنے پیشہ ورانہ کیریئر کا آغاز کیا اور جہاگیر صدیقی اینڈ کمپنی لمیٹڈ (سابقہ بیہڑ سٹارز جہاگیر صدیقی لمیٹڈ) کے ایجوئیٹس سلیڈ ویزن کے سربراہ تھے۔

آپ اس سے قبل بورڈ کے چیئر مین اور جے ایس گلوبل کیپٹل لمیٹڈ کی آڈٹ کمیٹی کے چیئر مین کے ساتھ ساتھ جے ایس ویلفونڈ کے بطور ڈائریکٹر بھی خدمات انجام دے چکے ہیں۔

جناب ماجس والا جنوری 2012 سے جے ایس بینک لمیٹڈ کے بورڈ میں خدمات انجام دے رہے ہیں۔ وہ بورڈ آف ڈائریکٹرز کے چیئر مین ہیں اور بینک کے بورڈ ممبروں ریٹورنرز، ریویو نیشن اینڈ نامینیشن کمیٹی کے ممبر بھی ہیں۔

جناب ماجس والا براؤن یونیورسٹی سے اکنامکس میں A.B کی ڈگری کے حامل ہیں۔

دیگر کمپنیوں میں ڈائریکٹر شپ:

اسپڈ (پرائیویٹ) لمیٹڈ

JOMO ٹیکنالوجیز (پرائیویٹ) لمیٹڈ

لیفٹیننٹ جنرل (ریٹائرڈ) صادق علی

آزاد ڈائریکٹر

لیفٹیننٹ جنرل (ریٹائرڈ) صادق علی نے 16 مارچ 1984 کو پاک فوج کی 54 ویں کیولری رجمنٹ میں کمیشن حاصل کیا۔ آپ ترکش وارا کیڈمی، استنبول اور NDU، اسلام آباد سے گریجویشن کے حامل ہیں۔ اپنے کیریئر کے دوران جناب صادق علی نے متعدد اسٹاف کی تدریسی تقریریں کیں جن میں BM انفینٹری بریگیڈ، GSO-I MO Dte (C&SC Qta)، DS & CI (C&SC Qta)، VMS، COS اور IG آرمز GHQ شامل ہیں، آپ نے 23 کیولری (FF)، 7 آرمڈ بڈ، 116 انف بڈ، 1 آرمڈ ڈیویژن، 35 ڈیویژن، 4 کورپس اور POF واہ کی کمانڈ کی ہے۔

آپ نے 5 مارچ 2020 کو سیکرٹری وزارت دفاعی پیداوار کا چارج سنبھالا اور 4 مارچ 2022 کو اس عہدے سے ریٹائر ہوئے۔

مقدمہ نمبر 674/2023 میں مورخہ 12-05-2023 کو حکم جاری کیا گیا	سندھ ہائی کورٹ			اے درخواست کی سماعت کے لیے عدالت میں زیر التوا ہے۔	کیس میں کوئی میرٹ نہیں ہے۔ لہذا، انتظامیہ نے HCA نمبر 236/2023 کے ذریعے سندھ ہائی کورٹ کے ڈبل بینچ کے سامنے ایک اپیل دائر کی جس میں معزز عدالت نے 18-05-2023 اور 24-05-2023 کو بینک کے حق میں دوا احکامات جاری کیے۔
--	----------------	--	--	---	--

(II) سکیورٹیز ریگولیشن کی طرف سے اجراء کنندہ یا اجراء کنندہ سے منسلک فہرست کمپنیوں کے خلاف گزشتہ تین سالوں کے دوران اس کے ضوابط کی عدم تعمیل کی وجہ سے کی گئی کارروائی:
کوئی نہیں۔

12. پیشکش و متاویز کے دستخط کنندگان:
پیشکش و متاویز پر دستخط کنندگان کی فہرست اور ان کے اصل دستخط تاریخ اور گواہان کے ساتھ موجود ہیں۔

ناصر شمس
صدر و چیف ایگزیکٹو آفیسر

حسن شاہد
کمپنی سیکریٹری وہیڈ آف لیگل

گواہان:

نام:
شناختی کارڈ نمبر:

نام:
شناختی کارڈ نمبر:

تاریخ: 16 جون 2023

n	اجراء کی کارروائی کا کوئی بھی حصہ جو اجراء کنندہ کی جانب سے قابل اطلاق نہیں۔ کمپنی کے اسپانسرز، ڈائریکٹرز یا اہم انتظامی افسران کو ادا کرنے کی تجویز ہے۔
---	---

تصدیق بیان:

ہم، اے ایس بینک لمیٹڈ کے زیر دستخطی، تصدیق کرتے ہیں کہ مجوزہ رائٹ ایٹو سے وابستہ خطرے کے عوامل کے حوالے سے جو کچھ اوپر اور متعلقہ منسلکات میں بیان کیا گیا ہے وہ ہمارے بہترین علم اور یقین کے مطابق بالکل سچ اور صحیح ہے اور اس میں کسی بھی حقائق کو مخفی نہیں رکھا گیا ہے۔

بائسٹری
صدر و چیف ایگزیکٹو آفیسر

حسب شاہد
کمپنی سیکریٹری و ہیڈ آف لیگل

11. قانونی کارروائیاں:

(I) اجراء کنندہ پر مشتمل کوئی بھی بقایا قانونی کارروائی:

اجراء کنندہ اس کے اسپانسرز، سبسٹینشل حصص یافتگان، ڈائریکٹرز اور متعلقہ کمپنیوں پر کاروبار کے معمول کے طریقہ کار کے علاوہ کوئی غیر قانونی کارروائی نہیں ہے، جس کا کمپنی پر مادی اثر ہو سکتا ہو۔

تاہم بینک اسلامی کے 0.025% سے کم حصص کے حامل چند حصص یافتگان کی جانب سے اجراء کنندہ کے خلاف کچھ بے بنیاد مقدمات درج کیے گئے ہیں جس کا مقصد BIPL کے حصول کی کوششوں کو سبوتاژ کرنا ہے جس کی تفصیل درج ذیل ہے:

قانونی حکم کی تاریخ	جاری کردہ	ٹیکس کی مدت، اگر کوئی ہو	آڈٹری رقم / مالیاتی اثر (PKR) (Mn)	موجودہ حیثیت	انتظامیہ کا موقف
مقدمہ نمبر 318/2023 میں مورخہ 06-03-2023 کو حکم جاری کیا گیا	سندھ ہائی کورٹ			اٹے درخواست کی سماعت کے لیے عدالت میں زیر التوا ہے۔	کیس میں کوئی میرٹ نہیں ہے۔ لہذا، انتظامیہ نے HCA نمبر 72/2023 کے ذریعے سندھ ہائی کورٹ کے ڈبل بیج کے رد و ایک ایجیل دائری کی جس میں معزز عدالت نے 05-05-2023 کو بینک کے حق میں حکم جاری کیا۔

ملکی خطرہ: (بیرونی)	رسک یونٹ اور ALCO خطرے کے ایکسیڈرز کی باقاعدہ نگرانی کے ذمہ دار ہیں۔ تجارت اور ڈیٹا کی ایکسیڈرز دونوں کے لیے کٹری ایکسیڈرز کی حدیں موجود ہیں، جو بڑے پیمانے پر خود مختاروں اور غیر ملکی مقیم ہم منصبوں پر براہ راست ایکسیڈرز حاصل کرتی ہیں۔
---------------------	---

	اضافی خطرے کے عوامل جیسا کہ:	
a	ریگولیٹری اجازتیں اور منظوریاں	اوپر احاطہ کیا گیا ہے
b	انتظامیہ کے تجربے کی کمی	لاگو نہیں ہے، کیونکہ انتظامیہ بینک کے آپریشنز کو چلانے کے قابل ہے، جو وہ گذشتہ کئی سالوں سے کر رہی ہے۔
c	گذشتہ تین مالی سالوں میں خسارات	قابل اطلاق نہیں ہے کیونکہ بینک گذشتہ 3 سالوں سے منافع بخش رہا ہے۔
d	ایک کسٹمر یا چند کسٹمرز پر انحصار	قابل اطلاق نہیں ہے کیونکہ بینک کو کوئی ارتکاز ہی خطرہ نہیں ہے۔
e	بٹایا قرضہ جات کی صورت میں، مادی معاہدوں کی تعمیل میں کوئی ڈیفالٹ	کسی بھی بٹایا قرضہ کے کسی بھی عہد کی خلاف ورزی نہیں ہے۔
f	اجراء کنندہ اور متعلقہ گروپ کمپنیوں کی جانب سے قرض کی ادائیگی میں ڈیفالٹ، اگر کوئی ہو	قابل اطلاق نہیں ہے کیونکہ نہ تو اجراء کنندہ اور نہ ہی اس سے وابستہ کسی گروپ نے کسی قرض کی ادائیگی میں ڈیفالٹ کیا ہے
g	اسپانسرز، سبڈینشیل حصص یافتگان یا کمپنی کے ڈائریکٹرز کے مفادات کا ممکنہ تضاد۔	قابل اطلاق نہیں ہے
h	کسی بھی اہم انتظامی عملے پر ضرورت سے زیادہ انحصار	قابل اطلاق نہیں ہے کیونکہ کسی بھی اہم انتظامی شخص پر ضرورت سے زیادہ انحصار نہیں ہے۔
i	اجراء کنندہ کے ذریعہ قرضہ جات میں مادی سرمایہ کاری جو غیر محفوظ ہیں	قابل اطلاق نہیں ہے کیونکہ قرض کے انسٹرومنٹ میں کوئی مادی سرمایہ کاری نہیں ہے جو غیر محفوظ ہیں۔
j	کمپنی اور اس کی ملحقہ گروپ کمپنیوں کے خلاف زیر التواء قانونی کارروائیاں، جس میں مادی منہ می تبصرے ہو سکتے ہیں۔	اجراء کنندہ یا اس سے وابستہ گروپ کمپنیوں کے خلاف کوئی زیر التواء قانونی چارہ جوئی نہیں ہے جس کا مجوزہ رائٹس کے معاملے پر کوئی اثر پڑے گا۔
k	گذشتہ تین مالیاتی سالوں میں آپریٹنگ سرگرمیوں سے منفی کیش فلو	قابل اطلاق نہیں ہے کیونکہ گذشتہ تین مالی سالوں میں آپریٹنگ سرگرمیوں سے کیش فلو مثبت رہا ہے۔
l	کوئی بھی ایسا عہد جس پر پابندی ہو اور ایکویٹی حصص یافتگان کے مفاد میں رکاوٹ بن سکتا ہو۔	رائٹ ایڈجسٹمنٹ حصص کے لیے ہے جس میں ایسی کوئی شرائط یا معاہدات نہیں ہیں جو کسی ایکویٹی حصص یافتگان کے مفاد میں رکاوٹ بنیں۔
m	اجراء کنندہ کی کم ریٹڈ ریٹنگ	قابل اطلاق نہیں ہے کیونکہ جاری کنندہ کی طویل مدتی ریٹڈ ریٹنگ AA- ہے، جو کم ریٹ رسک کی بہت کم توقع کی نشاندہی کرتی ہے۔

<p>ریگولیٹری کا خطرہ (بیرونی):</p> <p>ریگولیٹری کا خطرہ قوانین اور ضوابط میں تبدیلی کا اثر ہے جو ممکنہ طور پر بینک کے کاروبار، شعبے یا مارکیٹ کو نقصان پہنچا سکتا ہے۔</p> <p>اجراء کنندہ نے پہلے ہی SBP سے BIPL کے اکثریتی حصص کے حصول اور حصول کی اجازت حاصل کر لی ہے۔</p> <p>جہاں تک رائٹ حصص کے اجراء کا تعلق ہے ریگولیٹری منظور یوں کا کوئی خطرہ نہیں ہے۔</p> <p>کوئی حالیہ ریگولیٹری تبدیلیاں سامنے نہیں آئیں جس سے بینک کی کارکردگی پر کوئی اثر پڑے۔</p>	<p>آپریٹنگ رسک: (اندرونی بیرونی)</p> <p>آپریٹنگ خطرہ ناکافی یا ناکام عمل، نظام، لوگوں، اور/یا بیرونی واقعات سے بینک کو ہونے والے نقصان کا خطرہ ہے۔</p> <p>بینک کے پاس رسک مینجمنٹ گروپ کے تحت ایک آپریٹنگ رسک مینجمنٹ یونٹ ہے جو آپریٹنگ رسک ٹولز کے انتظام کے لیے ذمہ دار ہے۔ انتظامی سطح پر ایک آپریٹنگ رسک مینجمنٹ کمیٹی مختلف آپریٹنگ رسک ایویٹس کی نگرانی کرتی ہے۔ آپریٹنگ رسک اسسٹمنٹ کے عمل میں کاروباری تسلسل کا منصوبہ شامل ہے جو کہ کسی بھی عمل میں رکاوٹ کی صورت میں بینک کو کام کرنے کے قابل بناتا ہے اور اس طرح بینک کو کسی اہم رکاوٹ کا سامنا نہیں کرنا پڑا جس کی بنیاد پر بینک کی مالی کارکردگی میں رکاوٹ پیدا ہوتی ہو۔</p> <p>بینک نے مالی سال 2022 میں 224 ملین روپے کا آپریٹنگ خسارہ برداشت کیا ہے اور اس سے بینک کے کاروباری آپریٹنگ پر کوئی اثر نہیں پڑا۔</p>
<p>شہرت کا خطرہ: (اندرونی بیرونی)</p> <p>خطرے سے مراد کہنی کی ساکھ کو نقصان پہنچانے کے لیے منفی تشہیر، عوامی تاثر، یا بے قابو واقعات کی صلاحیت ہے، جس سے اس کے آپریٹنگ، مارکیٹ کی پوزیشننگ، محصول اور منافع متاثر ہوتا ہے۔</p> <p>شہرت کے خطرے کا انتظام گوننس فریم ورک، پالیسیوں، طریقہ کار، سسٹمز، اور سرفیسپورٹ کے انتظامات کو برقرار رکھتے ہوئے کیا جاتا ہے تاکہ شہرت کے خطرے کو ممکنہ طور پر کم کیا جاسکے۔ ہم اس کے ذریعے شہرت کے خطرے کا انتظام کر سکتے ہیں:</p> <p>☆ ایک اچھی طرح سے بیان کردہ اور سماجی پالیسی بیان کی موجودگی کہ بینک کے عملے کو ایسی سرگرمیوں میں ملوث نہیں ہونا چاہیے جو اس کی ساکھ پر منفی اثر ڈالیں۔</p> <p>☆ مضابطہ اخلاق، ویل بلوگ، اور پرنٹل اکاؤنٹ ڈیلیٹ جیسی پالیسیوں کی سماجی کاری کا وجود۔</p> <p>☆ ایسی سرگرمیوں سے پرہیز کرنا جو ریگولیٹری کی طرف سے مالی اور غیر مالی جرمائے کا باعث بن سکتی ہیں۔</p> <p>☆ میڈیا میں کسی بھی قسم کی ناگوار/منفی خبروں سے گریز کرنا۔</p>	

<p>اگر BIPL کے حصول کے سلسلے میں بینک کے خلاف قانونی چارہ جوئی کا فیصلہ اجراء کنندہ کے خلاف کیا جاتا ہے تو اجراء کنندہ کے ذریعہ حاصل کردہ BIPL کے حصص کا انتظام SBP کی ہدایات کے مطابق کیا جائے گا۔</p>	<p>حصول کا خطرہ: (اندرونی بیرونی) یہ خطرہ مختلف عوامل کی وجہ سے پیدا ہوتا ہے جیسے کہ ناقص کارکردگی، ہدف کمپنی کی حد سے زیادہ ویلیو، ثقافتی اختلافات، ریگولیٹری تعمیل کے مسائل، اور انضمام کے چیلنجز۔</p>
<p>بینک کے پاس تمام زیر التواء قانونی چارہ جوئی کا جامع جائزہ لینے اور بینک کی مالی پوزیشن اور ساکھ پر ہر کہیں کے ممکنہ اثرات کا جائزہ لینے کے عمل میں۔ ممکنہ قانونی خطرات کی شناخت اور ان سے نمٹنے کے لیے مؤثر رسک مینجمنٹ کنٹرولز، جیسے اندرونی آڈٹ، تعمیل کی جانچ اور نگرانی کے نظام موجود ہیں۔ قانونی ٹیم قانونی مشیر کے ساتھ اس بات کو یقینی بناتی ہے کہ بینک ممکنہ قانونی تنازعات کو روکنے کے لیے تمام متعلقہ قوانین اور ضوابط کی تعمیل کرتا ہے۔</p> <p>اجراء کنندہ کے خلاف کل دعوے جو بطور قرض تسلیم نہیں کیے گئے ہیں 647 ملین روپے ہیں۔ یہ بنیادی طور پر قرض دہندگان کی طرف سے ہر جانے کے لیے دائر جوابی دعوے، اجراء کنندہ کے سابق ملازمین کے دعوے اور بینکنگ لین دین سے متعلق دیگر دعووں کی نمائندگی کرتے ہیں۔ قانونی مشورے اور/یا اندرونی جائزوں کی بنیاد پر، انتظامیہ کو یقین ہے کہ معاملات کا فیصلہ اجراء کنندہ کے حق میں کیا جائے گا اور اجراء کنندہ کے خلاف کسی بھی نتیجے کا امکان قبل از قیاس ہے۔</p>	<p>زیر التواء مقدمات کا خطرہ: (اندرونی بیرونی) یہ قانونی تنازعات کی وجہ سے بینک کی مالی پوزیشن اور ساکھ پر ممکنہ منفی اثرات کی طرف اشارہ کرتا ہے جو ابھی حل ہونا باقی ہیں۔ یہ خطرہ مختلف عوامل کی وجہ سے پیدا ہو سکتا ہے جیسے کہ قوانین اور ضوابط کی عدم تعمیل، معاہدوں کی خلاف ورزی، یا صارفین یا ملازمین کے ساتھ تنازعات۔</p>
<p>بینک ہمیشہ اپنے صارفین کو جدید ٹیکنالوجی اپیلی کیشنز کے ذریعے بینکنگ کے آسان حل فراہم کرنے پر توجہ مرکوز کرتا ہے تاکہ صارفین کی معلومات کو خطرات اور دھمکیوں سے بچایا جاسکے۔ بینک نے مختلف معلوماتی حفاظتی کنٹرولز کو نصب کیا ہے اور مسلسل مزید کنٹرول تیار کرتا ہے۔</p> <p>بینک نے ایک انفارمیشن ٹیکنالوجی رسک اسمسٹ فریم ورک تیار کیا ہے جو ٹیکنالوجی کے خطرات بالخصوص انفارمیشن سیکوریٹی کے خطرات کو بہتر انتظام کے قابل بناتا ہے۔</p>	<p>انفارمیشن سیکوریٹی کا خطرہ: (اندرونی بیرونی) یہ خطرہ بینک اور اس کے اسٹیک ہولڈرز پر ہونے والے اثرات پر مشتمل ہے جو انفارمیشن سسٹم کے آپریشنز اور استعمال سے وابستہ خطرات اور کمزوریوں کی وجہ سے ہو سکتے ہیں اور ان ماحول میں جن میں یہ سسٹم کام کرتے ہیں۔</p>

<p>لیکویڈیٹی خطرہ: (اندرونی اور بیرونی)</p> <p>یہ خطرہ کہ بینک مارکیٹ پلیس میں مخصوص پوزیشنوں کو پورا کرنے سے قاصر ہے یا بینک اثاثوں کو نقد میں تبدیل کرنے یا دوسرے ذرائع سے نقد حاصل کرنے میں ناکام ہے۔</p> <p>بینک فنڈنگ کے ذرائع اور انماڈے لیکویڈیٹی بینجمنٹ کو منظم کرنے کے لیے لیکویڈیٹی رسک بینجمنٹ اپروچ کی پیروی کرتا ہے۔ مارچ 2023 تک، بینکوں کے کل ڈپازٹس 464 ملین روپے تھے۔ بینک کا ڈپازٹ بیس منصفیانہ لیکویڈیٹی پوزیشن کی نشاندہی کرتا ہے۔ لیکویڈیٹی اور مالیاتی ذمہ داریوں کو منظم کرنے کی صلاحیت کا انتظام بینک کے نیٹ اسٹیبل فنڈنگ ریٹو کی 100%، لیکویڈیٹی کوریج ریٹو کی 100% کی ضرورت، کیش ریزرو کی ضرورت کے مطابق کیا جاتا ہے۔ یہ تمام تناسب ریگولیٹری ضرورت سے کافی اوپر ہیں اور مارچ 2023 تک بالترتیب 124.79%، اور 154.45% پر ہیں۔ اسٹیس اینڈ لائیکویڈیٹی کمیٹی کے پاس لیکویڈیٹی بینجمنٹ اور چنگی فنڈنگ پلان کی ذمہ داری ہے۔ بورڈ لیکویڈیٹی، سرمایہ کاری اور خزانے کے حوالے سے بنیادی پالیسیوں کی منظوری دیتا ہے۔</p>	<p>لیکویڈیٹی خطرہ: (بیرونی)</p> <p>بینک کے اثاثہ جات میں ممکنہ ناموافق تبدیلی سے پیدا ہونے والے نقصان کا خطرہ اور مارکیٹ کے تغیرات سے واجبات بشمول سود کی شرح، غیر ملکی زر مبادلہ کی شرح، ایکویٹی کی قیمتیں، اجناس کی قیمتیں، اسپریڈز، اور مارکیٹ تک محدود نہیں۔</p>
<p>بینک مارکیٹ کا خطرہ ایریا میں رسک ٹیکنگ کے لیے متوازن انداز اپناتا ہے۔ مضبوط رسک بینجمنٹ آرکسٹیکچر اس بات کو یقینی بناتا ہے کہ نمائش خطرے کی متعین کردہ حدود کے اندر رہے۔ مٹی مارکیٹ اور غیر ملکی زر مبادلہ کی نمائش کے لیے ڈیشن بورڈ مقرر سطحوں کے اندر حدود اور ایکسچینج رز کو منظم کرنے کے لیے پیش کیے جا رہے ہیں۔ گذشتہ ایک سال کے دوران بینک نے شرح سود کے خطرے سے متعلق اپنی سرمایہ کاری کی مدت کو کم کیا ہے جس سے شرح سود میں اضافے کی وجہ سے ہونے والے نقصانات کو کم کرنے میں مدد ملی ہے۔ مزید برآں، مالی سال 2022 میں 306 ملین روپے کی سیکورٹیز پر ہونے والے بینک کے نقصانات کو بھی دیگر محصولات کے ذریعے پورا کیا جاتا ہے۔</p>	<p>سرمائے کی مناسبت کا تناسب خطرہ: (اندرونی اور بیرونی)</p> <p>یہ خطرہ اس صورت میں رجسٹرڈ ہوتا ہے جب بینک کے پاس اپنی کاروباری سرگرمیوں کو سپورٹ کرنے اور عام اور دباؤ والے حالات میں ریگولیٹری تقاضوں کو پورا کرنے کے لیے ناکافی سرمایہ ہو۔ مزید برآں، CAR کی عدم تعمیل کی صورت میں، SBP بینک کے آپریشنز پر پابندی لگا سکتا ہے۔</p>

<p>بینک کے پاس مختلف صنعتوں کے ساتھ سرکاری اور نجی شعبوں میں پھیلا ہوا متنوع قرضہ پورٹ فولیو ہے۔ کریڈٹ رسک فنکشن قرض لینے والوں سے وابستہ کریڈٹ خطرہ کو کم کرنے کو یقینی بناتا ہے۔ کریڈٹ اور رسک مینجمنٹ گروپس کا ایک متعین اسٹریکچر ہوتا ہے جس میں کریڈٹ کی منظوری دینے والے حکام مرکزی کریڈٹ کمیٹی کے ساتھ ہوتے ہیں تاکہ بڑے کریڈٹ ایکسپوزرز کو منظور کیا جاسکے۔</p> <p>کریڈٹ خطرہ کے تجزیے کو مزید بڑھانے کے لیے، بینک نے کارپوریٹ، تجارتی، اور چھوٹے اور درمیانے درجے کے کاروباری قرض دہندگان کے لیے ایڈیٹڈ رسک ریٹنگز (ORR) اور فیملی رسک ریٹنگز (FRR) کے لیے انٹرئل کریڈٹ رسک ریٹنگ (ICRR) ماڈل قائم کیا ہے۔</p>	<p>کریڈٹ کا خطرہ (بیرونی):</p> <p>اپنی ذمہ داریوں کو پورا کرنے میں ناکامی کی صورت میں بینک کو اس کے قرض دہندگان اور ہم منصبوں سے نقصان کا خطرہ، بشمول پرنسپل، مارک اپ، کو لیٹرل، اور دیگر وصولیوں کی مکمل یا جزوی تھفید۔</p>
<p>مالی سال 2020، 2021، 2022 اور مارچ 2023 کے لیے گزشتہ سالوں کے دوران کل نان پرفارمنگ قرضہ جات (NPLs) بالترتیب 11.7 ٹلین روپے، 13.9 ٹلین روپے، 16.3 ٹلین روپے اور 15.8 ٹلین روپے تھے۔</p> <p>بینک کے پاس غیر فعال قرضہ جات کی وصولی کے لیے ایک مضبوط اصلاحی انتظامی پالیسی موجود ہے جو مضبوط ضمانت اور سہارا لینے کی صلاحیت پر مبنی ہے اور اس طرح یہ قرضے بینکوں کی کارکردگی پر کوئی اثر نہیں ڈالتے۔ نتیجے کے طور پر، بینک کا انفیکشن کا تناسب صنعت کی اوسط سے کم ہے۔</p>	

<p>d. سیاسی اور ریگولیٹری خطرہ:</p> <p>سیاسی عدم استحکام، حکومتی پالیسیوں میں تبدیلیاں، اور ضوابط (بشمول ٹیکس قوانین، اور ریگولیٹری معیارات میں تبدیلیاں جو کہ ان تک محدود نہیں) ایکویٹی سکیورٹیز کی قیمت کو متاثر کر سکتی ہیں۔ اس مسئلے سے متعلق تمام مطلوبہ کارپوریٹ اور ریگولیٹری منظوری پہلے سے ہی موجود ہے۔</p> <p>e. ماضی کی کارکردگی کا خطرہ:</p> <p>ایکویٹی سکیورٹیز کی ماضی کی کارکردگی مستقبل کی کارکردگی یا واپسی کی ضمانت نہیں دیتی۔</p> <p>f. کرنسی کا خطرہ:</p> <p>غیر ملکی اور غیر رہائشی سرمایہ کار اپنی غیر ملکی کرنسی PKR میں تبدیل کر کے ایکویٹی سکیورٹیز میں سرمایہ کاری کریں گے، اس لیے دونوں کرنسیوں کے درمیان خیر مبادلہ میں تبدیلی ان کی سرمایہ کاری کی قدر کو متاثر کر سکتی ہے جس کے نتیجے میں فائدہ یا نقصان ہو سکتا ہے۔ ایک بار پھر، پاکستان میں کی جانے والی تمام سرمایہ کاری کیلئے یہ خطرہ موجود ہے اور اجراء کنندہ کیلئے فائدہ مند نہیں ہے۔</p>	<p>(iv) کمپنی کے کاروبار سے متعلق تمام ممکنہ خطرات کے عوامل، حصول، مقابلہ، صنعت، ایکویٹی، ریگولیٹری خطرات، حکومت میں تبدیلیاں، پالیسیاں، کسٹمر مارکیٹ، ذرائع، قانونی چارہ جوئی، ڈیفالٹس وغیرہ۔</p> <p>کمپنی کا مخصوص خطرہ:</p> <p>ایکویٹی سکیورٹیز میں سرمایہ کاری سرمایہ کار کو سرمایہ کار کمپنیوں کے لیے مخصوص خطرے سے دوچار کرتی ہے۔ ان خطرات میں مالی کارکردگی، صنعت کی حرکیات میں تبدیلی، صارفین کی ترجیحات میں تبدیلی، اور ریگولیٹری تبدیلیاں شامل ہو سکتی ہیں۔ اس طرح کے عوامل سیکورٹیز ویلیو کو بری طرح متاثر کر سکتے ہیں۔ اجراء کنندہ سے متعلق مخصوص خطرات کو مادیت کی ذیلی ترتیب میں درج کیا گیا ہے:</p>
---	--

خطرہ کو کم کرنے کے عوامل	خطرہ
--------------------------	------

10. خطرے کے عوامل:

(i)	<p>ہر خطرے کا عنصر درج ذیل طریقے سے ظاہر ہوگا:</p> <p>a. خطرہ جیسا کہ اجراء کی طرف سے تصور کیا گیا ہو؛</p> <p>b. خطرے سے نمٹنے کے لیے تیار و براہ کمر کوئی ہوں</p>
(ii)	اندرونی و بیرونی خطرے کے عوامل
(iii)	مواد کی نزدیکی ترتیب میں خطرے کے عوامل
	ایشیہ کا مخصوص خطرہ
1.	بینک کے لیے رائٹ حصص کی پیشکش کے لیے کوئی خطرہ نہیں ہوتا، کیونکہ ایشیہ مکمل طور پر اور مضبوطی سے زیرِ تحریر ہوگا۔ مزید برآں، بینک کے پاس سرزادہ انریکٹرز نے اپنا حصہ لینے کا عہد کیا ہے، جو اس کو یقینی بناتا ہے کہ اس ایشیہ کو اٹھایا جائے گا اور مکمل طور پر سمسکر انب کیا جائے گا۔
2.	رائٹ حصص کی 10 روپے کی مساوی قیمت پر پیش کیے جا رہے ہیں، اور پاکستان اسٹاک ایکسچین میں قابل تجارت کی جانے والی ایکویٹی سکیورٹیز درج کی جائیں گی۔ درج کردہ ایکویٹی سکیورٹیز میں سرمایہ کاری کا خطرہ وسیع ہے، جن میں سے کچھ کی تفصیل ذیل میں دی گئی ہے:
a.	مارکیٹ اور اتار چڑھاؤ کا خطرہ:
	ایکویٹی سکیورٹیز قیمتیں میں نمایاں اتار چڑھاؤ کا شکار ہو سکتی ہیں، جو مارکیٹ کی قیمت میں تیز، خاطر خواہ اور طویل تبدیلیوں کا باعث بن سکتا ہے۔ قیمتوں میں اتنی بڑی حرکت مختلف عوامل جیسے سرمایہ کاروں کے جذبات، مارکیٹ کے واقعات، جغرافیائی یا سیاسی واقعات، اور شرح سود میں تبدیلی کی وجہ سے ہو سکتی ہے۔ اجراء کنندہ کے حصص کی قیمت پہلی 31 مارچ 2023 تک اس کی بک ویلو 16.64 روپے فی حصص میں کافی ڈسکاؤنٹ پر ٹریڈ کر رہی ہے، تاہم، رائٹ حصص 10 روپے فی حصص کی برابر قیمت پر پیش کیے گئے ہیں۔
b.	لیکویڈیٹی رسک:
	کچھ ایکویٹی سکیورٹیز کا تجارتی حجم محدود ہو سکتا ہے۔ اس سے ان سکیورٹیز کو مطلوبہ قیمتوں پر خرید یا بیچنا مشکل ہو سکتا ہے، جس کے نتیجے میں ممکنہ طور پر تاخیر یا قیمتوں پر عمل درآمد مشکل ہو سکتا ہے۔ اجراء کنندہ ایک عوامی کمپنی ہے جو PSX پر درج ہے اور گزشتہ چھ ماہ کے دوران اس کا تجارت شدہ اوسط حجم 491,983 حصص ہے۔
c.	ادائیگی کا خطرہ:
	ڈیویڈنڈ کی ادائیگی کی گارنٹی نہیں ہے یہاں تک کہ اگر کسی کمپنی کے پاس منافع بخش ہونے اور ڈیویڈنڈ کی ادائیگی کا ٹریک ریکارڈ موجود ہو۔ ادائیگی کے تناسب میں کمی یا کوئی ادائیگی ایکویٹی سکیورٹی کی کشش کو کم کر سکتی ہے، اور اس کی مارکیٹ کی قیمت کو متاثر کر سکتی ہے۔

22,916	23,832	23,256	خالص ایکویٹی
17.66	18.37	17.92	فی حصص بریک اپ ویلیو (PKR)
0.86	0.92	0.83	فی حصص آمدنی / خسارہ (PKR)
Nil	Nil	Nil	اعلان کردہ ڈویڈنڈ
Nil	Nil	Nil	بونس کا اجراء

(iii) گزشتہ پانچ سالوں میں سرمایہ کے اجراء کی تفصیل:

کوئی نہیں

(iv) گزشتہ چھ ماہ کے دوران اجراء کنندہ کے حصص کی اوسط مارکیٹ قیمت

4.38 PKR فی حصص (یکم دسمبر 2022 - 31 مئی 2023)

(v) شیئر کیسٹل اور مشترکہ معاملات

(a) اجراء کنندہ کی شیئر ہولڈنگ کا پیٹرن اور مشترکہ معاملات منسلک C پر منسلک ہیں۔

(b) اجراء کنندہ (موجودہ اور پوسٹ رائٹ ایٹیو دونوں) کے ڈائریکٹرز، اسپانسرز اور سبہینشیل حصص یافتگان کے پاس موجود حصص کی تعداد۔

نمبر شمار	ڈائریکٹرز	موجودہ حصص کی تعداد	رائٹ ایٹیو کے بعد حصص کی تعداد
1	جناب عادل ماجس والا	200,000	234,000
2	جناب بصیر شرمی	1	1
3	محترمہ رگس علی اکبر گلو	1	1
4	لیفٹیننٹ جنرل (ریٹائرڈ) صادق علی	1	1
5	جناب شاہنواز حیدر نوابی	1	1
6	سید مستان علی شاہ	1	1
7	جناب عثمان یوسف مبین ل	1	1
	اسپانسر/سبہینشیل حصص یافتگان		
8	جہانگیر صدیقی اینڈ کمپنی لمیٹڈ	973,307,324	1,138,769,569
9	جناب جہانگیر صدیقی	1,921,811	2,248,519

(c) ہولڈنگ کمپنی کی تفصیلات اور شیئر ہولڈنگ، اگر کوئی ہو۔

جہانگیر صدیقی اینڈ کمپنی لمیٹڈ 973,307,324 حصص 75.02 فیصد

قانونی آڈیٹر کا نام	KMPG تاثری رادی اینڈ کمپنی	KMPG تاثری رادی اینڈ کمپنی	EY فورڈ رھوڈز
مجموعی آمدنی / فروخت (کل آمدنی)	20,156	16,971	16,454
مجموعی منافع (قبل از پروڈیٹن منافع)	3,230	4,204	3,302
قبل از ٹیکس منافع	2,131	2,209	2,023
بعد از ٹیکس منافع	965	1,304	1,150
خالص منافع	965	1,304	1,150
مجموعی منافع	7,845	7,107	6,148
کل اثاثہ جات	616,715	584,289	532,168
کل قرضہ جات	595,169	562,265	511,576
خالص ایکویٹی	21,547	22,024	20,592
فی حصص بریک اپ ویلیو (PKR)	16.61	16.98	15.87
فی حصص آمدنی / خسارہ (PKR)	0.74	1.01	0.89
اعلان کردہ ڈیوڈنڈ	Nil	Nil	Nil
بونس کا اجراء	Nil	Nil	Nil

(ii) گزشتہ سال کے مجموعی مالیاتی نتائج:

بشمول ہے ایس بینک لمیٹڈ، ہے ایس گلوبل کمپنیل لمیٹڈ اور ہے ایس انویسٹمنٹس لمیٹڈ

PKR "Million"

قانونی آڈیٹر کا نام	آڈٹ شدہ اکاؤنٹ سال 2022	آڈٹ شدہ اکاؤنٹ سال 2021	آڈٹ شدہ اکاؤنٹ سال 2020
قانونی آڈیٹر کا نام	KMPG تاثری رادی اینڈ کمپنی	KMPG تاثری رادی اینڈ کمپنی	EY فورڈ رھوڈز
مجموعی آمدنی / فروخت (کل آمدنی)	21,386	18,070	17,462
مجموعی منافع (قبل از پروڈیٹن منافع)	3,407	4,236	3,422
قبل از ٹیکس منافع	2,309	2,258	2,169
بعد از ٹیکس منافع	1,090	1,217	1,108
خالص منافع	1,090	1,217	1,108
مجموعی منافع	8,644	7,765	7,029
کل اثاثہ جات	620,529	589,329	536,077
کل قرضہ جات	597,274	565,497	513,161

8	حصص کی الاؤمنٹ اور CDS میں حصص کا کریڈٹ	بدھ	23 اگست 2023
9	فریکل شیئرز سروسٹیکس کی ترسیل کی تاریخ	جمعرات	24 اگست 2023

7. سبسکرپشن رقم کی ادائیگی کا طریقہ کار:

- جیسا کہ اوپر واضح کیا گیا ہے کہ ادائیگی نقد یا کراس چیک یا ڈیماڈ ڈرافٹ یا پے آرڈر کے ذریعہ مومرنہ 04 اگست 2023 کو یا اس سے قبل مذکورہ بینک کی کسی بھی گھنٹہ براؤنچ کے ذریعے ہے۔ ایس بینک لمیٹڈ رائٹ شیئرز سبسکرپشن اکاؤنٹ کے کریڈٹ کے ساتھ اس رائٹ سبسکرپشن کی درخواست * کے ساتھ درست طریقے سے پُر کر کے اور سبسکرپشن کے دستخط کر کے کی جانی چاہئے۔
- رائٹ سبسکرپشن درخواست ہے ایس بینک کی ویب سائٹ www.jsbl.com سے ڈاؤن لوڈ کی جاسکتی ہے۔
- غیر مقیم پاکستانی / غیر ملکی حصص یافتگان کی صورت میں، پاکستانی روپے میں مساوی رقم کا ڈیماڈ ڈرافٹ کمپنی سیکرٹری، (اجراء کنندہ) کو اجراء کنندہ کے رجسٹرڈ آفس میں بھیجا جائے اور ساتھ ہی NICOP / پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپی بمعہ سبسکرپشن کے دستخط شدہ رائٹ سبسکرپشن کی درخواست (دونوں کاپیاں) ادائیگی کی آخری تاریخ سے قبل بھیجی جائیں۔
- تمام بینکس اور ڈرافٹس اسی شہر میں واقع بینک پر تیار کیے جانے چاہئیں جہاں رائٹ سبسکرپشن درخواست جمع کی گئی ہے۔ چیک وصولی سے مشروط ہے۔
- 04 اگست 2023 کو کاروبار بند ہونے کے بعد ڈاک کے ذریعے بھیجی گئی رائٹ سبسکرپشن درخواست بینک قبول نہیں کرے گا، جب تک کہ ثبوت دستیاب نہ ہو کہ یہ ادائیگی کی آخری تاریخ سے پہلے پوسٹ کی گئی ہے۔
- 04 اگست 2023 کو یا اس سے قبل ایٹو کے لیے اجراء کنندہ کے بینکر کو اوپر بتائی گئی رقم کی ادائیگی کو صحیح پیشکش کی قبولیت کے طور پر سمجھا جائے گا۔
- کمپنی کے بینکر کی طرف سے ادائیگی معمول ہونے کے بعد، ادائیگی کی آخری تاریخ سے 14 کاروباری دنوں کے اندر رائٹ سکیچ ریٹرنز متعلقہ CDS اکاؤنٹس میں جمع کر دی جائیں گی۔ ادا شدہ رائٹ سبسکرپشن درخواست کی تجارت یا منتقلی نہیں کی جائے گی۔

8. انتظامیہ اور پاسپورٹ کی پروفائل:

(a)	ڈائریکٹرز کی پروفائل (نام، ایڈریس، ناں ایگزیکٹو / آزاد / مسئلہ A ملاحظہ کریں)	نامزد ڈائریکٹر / ایگزیکٹو اور ڈائریکٹر شپ کی مدت)
(b)	ڈیگرو ایگزیکٹو شپ	مسئلہ A ملاحظہ کریں
(c)	پاسپورٹ کی پروفائل	مسئلہ B ملاحظہ کریں

9. اجراء کنندہ کی مالیاتی تفصیلات:

(i) اجراء کنندہ کے گزشتہ تین سالوں کے مالیاتی نتائج:

PKR Million	آڈٹ شدہ اکاؤنٹ	آڈٹ شدہ اکاؤنٹ	آڈٹ شدہ اکاؤنٹ
سال 2022	سال 2021	سال 2020	آڈٹ شدہ اکاؤنٹ

(vii) سہینشل حصص یافتگان/ڈائریکٹرز کی جانب سے وعدے:

شخص کا نام	سہینشل حصص یافتگان / ڈائریکٹرز کی حیثیت	سہینشل حصص یافتگان کے جانے والے حصص کی تعداد	سہکراپ کی جانے والی رقم	شیئر ہولڈنگ % پری ایڈیٹس	شیئر ہولڈنگ % پوسٹ ایڈیٹس
جناب عادل ماحس والا	ڈائریکٹر	34,000	340,000	0.0	0.0
جہانگیر صدیقی اینڈ کمپنی لمیٹڈ	اسپانسر/سہینشل حصص یافتگان	165,462,245	1,654,622,450	75.02	75.02
جناب جہانگیر صدیقی	سہینشل حصص یافتگان	326,708	3,267,080	0.15	0.15

نوٹ: باقی تمام ڈائریکٹرز کے پاس صرف ایک شیئر ہے اور ان کے آدھے رائٹ شیئر سے کم کے جزوی استحقاق کی وجہ سے انہیں کوئی رائٹ شیئر پیش نہیں کیا جائے گا۔

(viii) جزوی رائٹس حصص:

جزوی رائٹس حصص کی پیشکش نہیں کی جائے گی اور ایک شیئر سے کم تمام حصص کو ڈائریکٹرز کے ذریعے اکٹھا اور تصرف کیا جائے گا جیسا کہ وہ کمپنی (حصص کا مزید اجراء) ریگولیشنز 2020 کی ریگولیشن (i)(1) کے تحت اختیارات کے استعمال میں مناسب سمجھیں اور اس طرح سے حاصل ہونے والی آمدنی ایسے حقدار حصص یافتگان کو ادا کی جائے گی جنہوں نے اس پیشکش کو قبول کیا ہو۔

(ix) اہم تاریخیں:

<p>جے ایس بینک لمیٹڈ</p> <p>لیٹر آف رائٹس کے اجراء کیلئے ماضی فیڈول</p> <p>کتاب کی بندش: 26 جون 2023 تا 02 جولائی 2023 (بشمول دونوں ایام)</p>

نمبر شمار	طریقہ کار	دن	تاریخ
1	بک انڈی فارم میں CDC کے امداد پر مشتمل ادا شدہ رائٹس کے کرڈٹ کی تاریخ	پیر	03 جولائی 2023
2	فریکل حصص یافتگان کو لیٹر آف رائٹس (LOR) کی ترسیل	منگل	04 جولائی 2023
3	اسٹاک ایکسچینج کو فریکل لیٹر آف رائٹس کی ترسیل کی اطلاع	منگل	04 جولائی 2023
4	سیکیورٹیز ایکسچینج پر غیر ادا شدہ رائٹس کی ٹریڈنگ کا آغاز	جمعہ	07 جولائی 2023
5	لیٹر آف رائٹس کی ٹریڈنگ کی آخری تاریخ	جمعرات	27 جولائی 2023
6	سہکراپشن رقم کی ادائیگی شروع ہونے کی تاریخ	منگل	04 جولائی 2023
7	ادائیگی کی منظوری کی آخری تاریخ	جمعہ	10 اگست 2023

(iv) رائٹ ایٹو سے پیدا ہونے والے مالیاتی اثرات:

پیش کشی یونٹ	پری ایٹو	پوسٹ ایٹو	فیصد (%) میں اضافہ
حصص	4,000,000,000	4,000,000,000	
حصص	1,297,464,262	1,518,033,187	17%
PKR	16.64	15.67	
فی حصص خالص اثاثہ بریک اپ ویلیو (31 مارچ 2023)			
%	32.4%	29.44%	(3%)
گیزنگ تناسب - 31 مارچ 2023 کی بنیاد پر			
N/A	N/A	N/A	
%	2% سے زائد	2% سے زائد	-

(v) اجراء کیلئے کل اخراجات:

انڈر رائٹنگ کمیشن @0.4%	2,189,839 روپے
ٹیک اپ کمیشن @2%	انڈر رائٹنگ کی جانب سے سبسکرائب کردہ رقم پر
بینکرز کمیشن	-
PSX سٹاک فیس @0.2%	4,411,400 روپے
CDC فیس	3,276,193 روپے (تقریباً)
اضافی حصص کیلئے اسٹیپ ڈیوٹی بک انٹری فارم میں فیس ویلیو کا 0.15 فیصد فزیکل شیئرز پر 0.50 فیصد	PKR 3,308,534
باقی دیگر قیمت	تقریباً 5 ملین روپے

(vi) انڈر رائٹنگ کی تفصیلات:

انڈر رائٹنگ کا نام	تحریری رقم	اجراء کنندہ کی ملحقہ کمپنی/ملحقہ انڈر رائٹنگ (ہاں/نہیں)
نیکسٹ کیپیٹل لمیٹڈ	542,459,720 روپے	نہیں
آدم کیو ریٹر لمیٹڈ	5,000,000 روپے	نہیں

<p>(b)</p>	<p>جہاں اجراء کنندہ اس منصوبے کو مرحلہ وار طریقے سے نافذ کر رہا ہو، ہر مرحلے کی لاگت بشمول فیز، اگر کوئی ہو، جو پہلے ہی لاگو ہو چکا ہے۔</p>	<p>15 نومبر 2022 کو، کمپنی نے دو لگ کے اکثریتی حصص اور BIPL کا کنٹرول حاصل کرنے کے ارادے کا عوامی اعلان کیا۔ حصول دو مرحلوں میں کیا جائے گا۔</p> <p>پہلے مرحلے میں کمپنی معاہدوں کے ذریعے کمپنی کے 532,629,349 نئے عام حصص کے عوض BIPL کے 470,603,772 عام حصص (جو BIPL کے ادا شدہ سرمائے کے %42.45 کی نمائندگی کرتا ہے) حاصل کرنے کا ارادہ رکھتی ہے جو کہ جو نقد کے علاوہ اور رائٹس کے علاوہ دیگر طریقے سے جاری کئے جائیں گے۔ پہلے مرحلے کے تحت زیادہ سے زیادہ 10.87 ملین روپے (بطور نقد رقم) کی سرمایہ کاری کی جائے گی۔</p> <p>دوسرے مرحلے میں، کمپنی ٹیک اور ریگولیشنز کے تحت BIPL کے مطلوبہ کم از کم %24.88 عام حصص کے لیے ایک عوامی پیشکش کرنے کا ارادہ رکھتی ہے، جس پر غور نقد ہوگا اور اسے جزوی طور پر رائٹس ایٹو سے حاصل ہونے والی رقم کے ذریعے فنڈ کیا جائے گا۔ دوسرے مرحلے کے تحت زیادہ سے زیادہ 6.63 ملین روپے کی سرمایہ کاری کی جائے گی۔</p> <p>اس سے قبل، 11 نومبر 2022 کو کمپنی نے 86,316,954 BIPL میں 1,142,836,470.96 عام حصص (BIPL کے %7.79 ادا شدہ سرمائے کی نمائندگی کرتے ہوئے) حاصل کیے تھے، جس کی ادائیگی اندرونی ذرائع سے کی گئی تھی۔</p>
<p>(c)</p>	<p>پروموترز، ڈائریکٹرز، گائیڈی انتظامی افراد، ایسوسی ایٹ کمپنیوں کے ساتھ اجراء کی آمدنی یا پروجیکٹ کی لاگت کے استعمال کے سلسلے میں موجود تمام مادی موجودہ یا متوقع لین دین کی تفصیلات</p>	<p>جہاں تک رائٹس آمدنی کے استعمال کا تعلق ہے کسی بھی متعلقہ کمپنی کے ساتھ کوئی مادی معاہدہ نہیں ہے۔</p> <p>تاہم، رائٹس سے حاصل ہونے والی آمدنی BIPL کے عوامی پیشکش کے حصص کی ادائیگی کے لیے استعمال کی جائے گی، جو کمپنی کا ایک ذیلی ادارہ ہے۔</p>

(a)	اگر اجراء کا مقصد کسی پروجیکٹ کی مالی اعانت ہے	قابل اطلاق نہیں
(b)	اگر اجراء کا مقصد ورکنگ کپینل کی مالی اعانت ہے	قابل اطلاق نہیں
(c)	اگر اجراء کا مقصد پلانٹ/آلات/ٹیکنالوجی خریدنا ہے	قابل اطلاق نہیں
(d)	اگر اجراء کا مقصد زمین کا حصول ہے	قابل اطلاق نہیں
(e)	اگر اجراء کا مقصد غیر مادی اثاثہ جات کا حصول ہے	قابل اطلاق نہیں
(f)	اگر اجراء کا مقصد قرض/قرض کی ادائیگی ہے	قابل اطلاق نہیں
(g)	اگر اجراء کا مقصد گرین فیلڈ پروجیکٹ میں BMR/سرمایہ کاری ہے۔	قابل اطلاق نہیں

(iii) ماموریات:

(a)	<p>جہاں اجراء کنندہ ایک سے زیادہ سرگرمیاں یا پروجیکٹ شروع کرنے کی تجویز کرتا ہے، جیسے کہ تنوع، جدید کاری، توسیع وغیرہ، کل پروجیکٹ لاگت کی سرگرمی کے لحاظ سے یا پروجیکٹ کے لحاظ سے، جیسا کہ معاملہ ہو سکتا ہے۔</p> <p>اجراء کے نتیجے میں، کمپنی وونگ کے اکثریتی حصص اور BIPL کا کنٹرول حاصل کر سکے گی۔ اس سے کمپنی کو اسلامی مالیاتی خدمات اور بینکنگ تک رسائی حاصل کرنے میں مدد ملے گی جو فی الحال بینک کرنے سے قاصر ہے۔</p> <p>ایک قائم شدہ اسلامی بینک کے کمپنی کا ذیلی ادارہ بننے کے بعد، ذیلی ادارے کا منافع بالآخر کمپنی کے حصص یافتگان تک پہنچ جائے گا۔</p> <p>کل سرمایہ کاری : 17.50 ملین روپے تک (پہلے مرحلہ کیلئے PKR 10.87 اور دوسرے مرحلے کیلئے PKR 6.63 ملین تک، مراحل کی تفصیل نیچے (b) میں دی گئی ہے)۔</p>	<p>اجراء کے نتیجے میں، کمپنی وونگ کے اکثریتی حصص اور BIPL کا کنٹرول حاصل کر سکے گی۔ اس سے کمپنی کو اسلامی مالیاتی خدمات اور بینکنگ تک رسائی حاصل کرنے میں مدد ملے گی جو فی الحال بینک کرنے سے قاصر ہے۔</p> <p>ایک قائم شدہ اسلامی بینک کے کمپنی کا ذیلی ادارہ بننے کے بعد، ذیلی ادارے کا منافع بالآخر کمپنی کے حصص یافتگان تک پہنچ جائے گا۔</p> <p>کل سرمایہ کاری : 17.50 ملین روپے تک (پہلے مرحلہ کیلئے PKR 10.87 اور دوسرے مرحلے کیلئے PKR 6.63 ملین تک، مراحل کی تفصیل نیچے (b) میں دی گئی ہے)۔</p>
-----	--	--

(i)	رائٹ ایٹو کا مقصد۔ موجودہ رائٹ ایٹو کے ذریعے فیلز جمع کرنے کیلئے اہم چیزوں کی تفصیلات:	رائٹس ایٹو کا مقصد BIPL کے حصص یافتگان کو نقد ادا کیوں کے لیے فیلز اکٹھا کرنا ہے جو عوامی پیشکش کے عمل کے دوران اپنے حصص کو ٹیڈر کر سکتے ہیں۔ عوامی پیشکش BIPL کے زیادہ سے زیادہ 24.88% حصص کے لیے ہوگی۔ اس طرح کی نقد ادا کیوں کے لیے بقیہ فیلز تک کی ضروریات کا انتظام اندرونی ذرائع سے کیا جائے گا۔
-----	--	---

(j)	سبسکریپشن کا کم از کم لیول (MLS)	توقع ہے کہ BIPL کے حصص کا پورا حصول ستمبر 2023 تک مکمل ہو جائے گا جو کہ ریگولیٹری اجازتوں اور منظوری کی معمولی سے مشروط ہے۔ اگر رائٹس ایٹو سے حاصل ہونے والی کوئی بھی رقم کسی بھی وجہ سے استعمال نہیں کی جاتی ہے، بشمول عوامی پیشکش کے عمل کے دوران غور کی جانے والی ادائیگیوں کے بعد کوئی بھی باقی حصہ یا BIPL کا قیود مکمل نہیں ہوتا ہے، تو وہ کمپنی کے عوامی کاروبار اور آپریشنز کے لیے استعمال کیے جائیں گے۔
(k)	"اپیلی کیشن سپورنڈ بذریعہ بلاک شدہ رقم" (ASBA) سہولت، اگر کوئی ہے تو، رائٹس حصص کی سبسکریپشن کے لیے فراہم کی جائے گی۔	قابل اطلاق نہیں

(ii) اجراء کا اصل مقصد اور فیلز تک کے انتظامات:

A	اجراء کے اصل مقصد کی تفصیلات	<p>رقم اور کل مختص فیصد تناسب دونوں کے لحاظ سے استعمال ہونے والی آمدنی کی آئٹم وار تقسیم کا خلاصہ جو کہ متعلقہ آئٹم بشمول متعلقہ آئٹم کی فیصد تکمیل کی حیثیت سے لگی ہے۔ جدول کو مکمل، دوران کمپنی کو اپنے حصص ٹیڈر کر رہے ہیں جس کو ٹیک اور ریگولیٹری مامع اور واضح تصویر دینے کیلئے ضرورت کے مطابق اضافی معلومات بھی شامل کی جاسکتی ہیں۔</p> <p>ادائیگیوں پر غور کرنے کے بعد کوئی رقم باقی رہ جاتی ہے، تو وہ کمپنی کے عوامی کاروبار اور آپریشنز کے لیے استعمال کی جائے گی۔</p>
B	اجراء کے مقصد سے متعلق درج ذیل صورتوں میں اضافی انکشافات کئے جائیں گے	

5. فہرست مضامین:

- i. رائٹ ایٹو کی نمایاں خصوصیات
- ii. سبسکرپشن رقم کی ادائیگی کا طریقہ کار
- iii. میٹجمنٹ اور اسپانسرز کی پروفائل
- iv. اجراء کنندہ کی مالی تفصیلات
- v. خطرات کے عوامل
- vi. قانونی کاروائیاں

6. رائٹ ایٹو کی نمایاں خصوصیات:

(i) رائٹ ایٹو کی مختصر شرائط:

(a)	ایٹو کی تفصیلات:	کمپنی کے موجودہ حصص یا شیگان کو ان کے متناسب استحقاق کے مطابق حقوق کے طور پر نئے عام حصص کا اجراء۔
(b)	مجوزہ ایٹو کا سائز:	مبلغ 2,205,689,250 روپے کے 220,568,925 عام حصص فی حصص 10 روپے میں
(c)	حصص کی فیس ویلیو	فی 10 روپے
(d)	رائٹ ایٹو کی قیمت کے تعین کی بنیاد	کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 26 اپریل 2023 کو منعقدہ اجلاس میں ایٹو پرائس کو سادی رکھنے کا فیصلہ کیا ہے۔
(e)	شرائط کے ساتھ موجودہ جاری کردہ حصص سے نئے ایٹو کا تناسب، اگر کوئی ہو	موجودہ حصص یا شیگان کے پاس ہر 100 عام حصص کیلئے 17 رائٹ حصص۔
(f)	بورڈ آف ڈائریکٹرز کے اجلاس کی تاریخ جس میں رائٹ ایٹو منظور کیا گیا تھا	26 اپریل 2023
(g)	بورڈ آف ڈائریکٹرز کے اجلاس میں شرکت کرنے والے ڈائریکٹرز کے نام	جناب عادل ماچس والا۔ چیئرمین محترمہ زگس علی اکبر گلو لیفٹیننٹ جنرل (ریٹائرڈ) صادق علی سید ممتاز علی شاہ جناب عثمان یوسف مسین جناب باصرشی۔ صدر و چیف ایگزیکٹو آفیسر
(h)	رائٹ ایٹو کے استعمال کا مختصر طریقہ کار:	کمپنی کو اسٹرائٹیک سرمایہ کاری کرنے اور BIPIL کے حصص کی ادائیگی کے قابل بنانا جو عوامی پیشکش کے عمل کے دوران پیش کیے جاسکتے ہیں۔

3. ذمہ داری:

کمپنیز ایکٹ 2017 اور کمپنیز (حصص کا مزید اجراء) ریگولیشنز 2020 کے مطابق، اس دستاویز کو سیکورٹیز ایکسچینج اور سیکورٹیز ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) کی منظوری کی ضرورت نہیں ہے۔

سیکیورٹیز ایکسچینج اور SECP درج ذیل سے لاتعلقی کا اظہار کرتی ہے:

- اس دستاویزات سے پیدا ہونے والے یا اس پر انحصار کرتے ہوئے کسی بھی نقصان کی کوئی بھی ذمہ داری بشمول اس دستاویزات کی بنیاد پر کئے گئے فیصلوں اور/یا اقدامات کی غلطیاں، نامکمل ہونا، جو کہ ان تک محدود نہیں ہیں۔
- کمپنیز اور اس کی کسی بھی اسکیم/منصوبہ کی مالیاتی درستی کی کوئی ذمہ داری جو یہاں بیان کی گئی ہے یا اس پیشکش دستاویز میں کمپنی کی طرف سے ان کے حوالے سے دیے گئے بیانات یا رائے کی درستی کے لیے کوئی ذمہ داری۔
- اجراء کے معیار کے حوالے سے کوئی بھی ذمہ داری۔

یہ واضح کیا جاتا ہے کہ اس پیشکش دستاویز میں موجود معلومات کو SECP اور سیکورٹیز ایکسچینج کی جانب سے کسی خاص معاملے پر مشورے کے طور پر نہیں سمجھا جانا چاہئے، اور اسے مخصوص مشورے کے متبادل کے طور پر نہیں سمجھا جانا چاہئے۔

4. اصطلاحات کی لغت:

- ”کمپنی“ مطلب جے ایس بینک لمیٹڈ
- ”BIPL“ مطلب بینک اسلامی پاکستان لمیٹڈ؛
- ”CDC“ مطلب سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ
- ”اجراء کنندہ“ مطلب کمپنی
- ”JSCL“ مطلب جہانگیر صدیقی اینڈ کمپنی لمیٹڈ
- ”PKR“ یا ”RS“ مطلب پاکستانی روپے
- ”PSX“ مطلب پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ
- ”SBP“ مطلب اسٹیٹ بینک آف پاکستان
- ”SECP“ مطلب سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان
- ”اسپانسر“ مطلب JSCL
- ”ٹیک اوور ریگولیشنز“ مطلب لنڈ کمپنیز (دوئنگ حصص اور ٹیک اوور کا حصول) ریگولیشنز 2017ء

- ii. پیشکش کی دستاویز میں موجود معلومات ہمارے بہترین علم اور یقین کے مطابق صحیح اور درست ہیں۔
- iii. اس میں بیان کردہ آراء اور ارادے ایمانداری سے بیان کئے گئے ہیں۔
- iv. ایسے کسی بھی حقائق کو پوشیدہ نہیں رکھا گیا ہے جو اس پیشکش کی دستاویز کو مکمل طور پر یا اس کے کسی بھی حصے کو گمراہ کن بناتے ہیں، اور
- v. کمپنیز ایکٹ 2017، کمپنیز (حصص کا مزید اجراء) ریگولیشنز 2020، سینٹرل ڈپازٹری کمیٹی اور PSX کے رائٹ ایٹو سے متعلق تمام ضروریات کو مکمل کر لیا گیا ہے۔

از طرف جے ایس بینک لمیٹڈ

امین محمد ویرانی
چیف فنانشل آفیسر

باصمیری
صدر و چیف ایگزیکٹو آفیسر

2. بورڈ آف ڈائریکٹرز (بورڈ) کی جانب سے انٹر ایکٹ:

ہم، جے ایس بینک لمیٹڈ کا بورڈ اس بات کی تصدیق کرتے ہیں کہ:

- (i) کمپنیز ایکٹ 2017، سکیورٹیز ایکٹ 2015، کمپنیز (حصص کا مزید اجراء) ریگولیشنز 2020 کے تحت مطلوبہ تمام مواد کی معلومات، پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ کی کمپنیوں اور سکیورٹیز کے ضوابط کی فہرست کو اس آفر دستاویز میں ظاہر کیا گیا ہے اور جو کچھ بھی آفر دستاویز میں درج ہے وہ ہمارے بہترین علم اور یقین کے مطابق درست ہے اور کسی بھی مواد کو مخفی نہیں رکھا گیا ہے۔
- (ii) ہم اقرار کرتے ہیں کہ تمام مادی معلومات، بشمول وہ خطرات جو سرمایہ کار کو فیصلہ کرنے کے قابل بناتے ہیں، آفر دستاویز میں ظاہر کر دی گئی ہیں۔
- (iii) رائٹ ایٹو اجراء کنندہ کے بورڈ کی صوابدید ہے اور اس کے لیے کمیشن اور سکیورٹیز ایکسچینج کی منظوری کی ضرورت نہیں ہے۔
- (iv) ڈرافٹ آفر دستاویز سکیورٹیز ایکسچینج اور اجراء کنندہ کی ویب سائٹ پر بالترتیب 02 جون 2023 اور 29 مئی 2023 کو رکھی گئی تھی (یعنی بورڈ کے ذریعہ اعلان کی تاریخ کے 45 دن کے اندر)۔
- (v) سکیورٹیز ایکسچینج اور SECP سے تبصرے 12 جون 2023 کو موصول ہوئے۔
- (vi) بورڈ نے اس بات کو یقینی بنایا ہے کہ ڈرافٹ آفر دستاویز کو سکیورٹیز ایکسچینج اور SECP کے تبصروں کی روشنی میں اپ ڈیٹ کر دیا گیا ہے۔
- (vii) بورڈ نے PSX اور کمیٹی کی ویب سائٹ پر واضح کر دیا ہے کہ موصول ہونے والے تمام تبصرے ان وضاحتوں کے ساتھ ہیں کہ انہیں کیسے ایڈریس کیا جاتا ہے۔
- (viii) آخری آفر دستاویز بک بند ہونے کی تاریخوں اور متعلقہ رائٹ جاری کرنے کی ٹائم لائنز کے ساتھ مورخہ ----- کو سکیورٹیز ایکسچینج کی ویب سائٹ پر رکھی گئی تھی۔ (یعنی PSX اور SECP کے تبصروں کی وصولی کی تاریخ سے 20 کام کے دنوں کے اندر)۔
- (ix) اسٹیجری آڈیٹر میسرز کے ای ایم ایم تاثیر بادی اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس، جاری ہونے والی رقم 750 ملین روپے سے زیادہ ہونے کے بعد سے پیشرفت کے استعمال کی نگرانی کریں گے۔

از طرف بورڈ آف ڈائریکٹرز

جے ایس بینک لمیٹڈ

ڈائریکٹر

ڈائریکٹر

<p>اجراء کنندہ: جے ایس بینک لمیٹڈ</p> <p>رابطہ: حسن شاہد۔ کینیسیکریٹری وہیڈ آف لیگل</p> <p>پتہ: شاہین کرشل کمپلیکس، ڈاکٹر ضیاء الدین احمد روڈ، کراچی۔</p> <p>فون: +92 21 111 JS Bank (572 265)</p> <p>ای میل: corporate.affairs@jsbl.com</p> <p>ویب سائٹ: www.jsbl.com</p>	
<p>انڈر رائٹرز</p>	
<p>نیکسٹ کیپٹل لمیٹڈ</p> <p>رابطہ: جناب سید قمر علی</p> <p>AVP انویسٹمنٹ بینکنگ</p> <p>پتہ: سیکینڈ فلور، امپیریل کورٹ بلڈنگ، ڈاکٹر ضیاء الدین احمد روڈ، کراچی، پاکستان</p> <p>فون: +92 21 111 639 825</p> <p>موبائل نمبر: 0333-3196420</p> <p>ای میل: cf@nextcapital.com.pk</p> <p>ویب سائٹ: www.nextcapital.com.pk</p>	<p>آدم سیکورٹیز لمیٹڈ</p> <p>رابطہ: جناب نعمان آدم۔ ڈائریکٹر</p> <p>پتہ: کمرہ نمبر 814-806، آٹھویں منزل، پاکستان اسٹاک ایکسچینج بلڈنگ، اسٹاک ایکسچینج روڈ، کراچی۔</p> <p>فون: +92 21 32413580</p> <p>ڈائریکٹ نمبر: 021-32436248</p> <p>ای میل: info@adamsecurities.com.pk</p> <p>ویب سائٹ: www.adamsecurities.com.pk</p>
<p>قانونی مشیر:</p>	
<p>بادانی اینڈ پارٹنرز</p> <p>تھرڈ فلور، 68-C، لین 13، بخاری کرشل ایریا، فیروز VI، DHA، کراچی۔</p> <p>فون: 0213-515-6191</p> <p>ای میل: info@bawaney.com</p> <p>ویب سائٹ: www.bawaney.com</p>	<p>جے ایس بینک لمیٹڈ</p> <p>نام: عرفان تراب</p> <p>عہدہ: IB: ایجنسی فنکشن</p> <p>رابطہ نمبر: +92 21 38907492</p> <p>ای میل: IBG@jsbl.com</p> <p>پتہ: شاہین کرشل کمپلیکس، ڈاکٹر ضیاء الدین احمد روڈ، کراچی۔</p> <p>ویب سائٹ: www.jsbl.com</p>

1. اجراء کنندہ کا حلف نامہ:

ہم جے ایس بینک کے دستخط ذیل تصدیق کرتے ہیں کہ:

- i. پیشکش کی دستاویز میں اجراء کنندہ اور اجراء کے حوالے سے تمام معلومات موجود ہیں جو کہ اجراء کے تناظر میں معلومات ہے اور اس سلسلے میں کچھ بھی مخفی نہیں رکھا گیا ہے۔

**Statement in Fulfilment of Requirements Contained Under Regulation 3(3)(vi) Of
The Companies (Further Issue of Shares) Regulations, 2020**

In relation to Comments Received from
Securities & Exchange Commission of Pakistan
Vide its Letter Dated 12-Jun-2023
On the Draft Circular under Section 83(1) of the Companies Act, 2017
And the Changes made to the Circular Based on the Given Comments

Sr. No	Name of the Person	Comment received	Whether the Company agree/ disagree to the comment	Proposed change, if agreed	Rationale
1.	Securities & Exchange Commission of Pakistan	Cover Page			
(a)		It shall be disclosed that the rights shares are issued at RS 10/- per share which is at premium to the current market price of share	Agreed	For Issue of 220,568,925 Ordinary Shares by way of Rights at an Offer Price of PKR 10/ each (i.e. at Par Value but at a premium to the prevalent market price) for an Aggregate Issue Size of PKR 2,205,689,250/ At a ratio of 17 Rights Shares For Every 100 Shares Held	An issue at premium usually denotes to premium to the face value which, is not the case for the Bank's Rights Issue, as it is being offered at par (i.e. face) value of PKR 10/- each. However, since the change does not have any material impact, the addition has been made.
(b)		Date of Validity of the document shall be added			The timeline of the rights issue needs to be confirmed by the PSX which is why the dates were not mentioned in the draft circular. However, the final Circular will have this date.

Sr. No	Name of the Person	Comment received	Whether the Company agree/ disagree to the comment	Proposed change, if agreed	Rationale
(c)		Place of incorporation of the Bank shall be added	Agreed.	Place of incorporation – Karachi - Pakistan	This change was simply semantics, so was agreed to.
(d)		The following dates shall be added in the final document: i. Date of Final Offer Letter ii. Date of Book Closure iii. Trading Dates for Letter of Rights			All the dates need to be approved by the PSX, hence left blank. These will be completed in full in the final Circular.
(e)		In case of underwriters i. full name of Mr. Noman (Adam Securities Limited) shall be added ii. In contact details, direct landline number shall also be added	Agreed	Contact Person: Mr. Noman Adam– Director <u>Tel: +92 21 32413580 – Direct No. 021-32436248</u> (Next Capital Limited) <u>Tel: +92 21 111 639 825 – Mobile No. 0333-3196420</u>	The requested details have been inserted.
2.		Inside Cover Page			
(a)		The undertaking shall be signed by the CFO along with the CEO	Agreed		The proposed change has no impact whatsoever.
(b)		The undertaking from the Board of Directors mentioned at point 3 of the Schedule I of the Regulations shall be added	Agreed	See Part 2 of the Circular.	Previously, it was undecided whether the Circular will be sent to the SECP and PSX for comments. Hence, this wasn't a part of the draft. Now, this is a legitimate

Sr. No	Name of the Person	Comment received	Whether the Company agree/ disagree to the comment	Proposed change, if agreed	Rationale
					<p>requirement and has been inserted in the Circular.</p> <p>As a result of insertion of this undertaking, the numberings of the various parts of the Circular have been altered.</p>
3.		Salient features of the rights issue:			
a.		In section 5(i) (i), it shall be clearly mentioned that in case, the takeover transaction is not materialized, the proceeds of the right issue shall be used for the general business and operations of the Bank	Agreed.	If any proceeds generated from the rights issue are unutilized due to any reasons whatsoever, including any leftover after making consideration payments during the public offer process or takeover of BIPL does not materialize, they shall be used for the general business and operations of the Company.	<p>It was already stated that all proceeds from the rights issue which are not used for the public offer portion will be utilized for the Banks operations and general business.</p> <p>However, at the request of SECP, this insertion has been duly made.</p>
b.		In section 5 (iv), "gearing ratios" – pre-issue and post-issue shall be added.	Agreed	<p>Gearing Ratio- Based on at 31-Mar-23)</p> <p>Pre-Issue – 32.4%</p> <p>Post Issue – 29.4%</p> <p>Change – (3%)</p>	Relevant ratios inserted.

Sr. No	Name of the Person	Comment received	Whether the Company agree/ disagree to the comment	Proposed change, if agreed	Rationale
c.		In section 5 (ix) important dates shall be added prior to final publication.	Agreed		At the time of submission to SECP, the dates were not finalized with the consent of PSX. However, the final Circular will be complete in this regard.
5.		Profile of management of sponsors			
a.		In section 7 (a) – Annexure A, tenure of directorship of Lt. Gen. Rt. Sadiq Ali, Mr. Mumtaz Ali Shah, Mr. Shahnawaz Haider Nawabi, Mr. Usman Yousuf Mubin and Mr. Basir Shamsie shall be added.	Agreed	See relevant Annexures	Relevant details added.
b.		In section 7 (c) – Annexure B, shareholding of directors of the sponsoring company shall be omitted.	Agreed	See relevant Annexure	Detail omitted.
6.		Financial details of the issuer			
a.		In section 8 (i), figures of “accumulated loss/profit” shall be added.	Agreed.	Accumulated Profit/ Loss (PKR Million) <u>Unconsolidated</u> 2022 – 7,845 2021- 7,107 2022- 6,148 <u>Consolidated</u> 2022 – 8,644 2021 – 7,765	Inserted.

Sr. No	Name of the Person	Comment received	Whether the Company agree/ disagree to the comment	Proposed change, if agreed	Rationale
				2022 – 7,029	
b.		In section 8 (ii), in case of consolidated financial statements, names of the companies shall be added.	Agreed	Consolidated Entities include JS Bank Limited, JS Global Capital Limited and JS Investments Limited	Inserted.
c.		In section 8 (iv), cutoff date for average market price shall be extended to May 31, 2023.	Agreed	Average market price of the share of the issuer during the last six months PKR 4.38 per share (December 01, 2022 – May 31, 2023)	Inserted.
7.		Risk Factors			
		Risk factors disclosed in section 9 are generic in nature. Most of the factors narrated do not correlate with actual position of the Bank. Risk factors that are not related to the performances of the bank and the current issue may be covered properly.			
a.		In section 9 (i) and (ii), remove Annexure D and add all the risk factors in the main document.	Agreed	See Part 10 (i) and (ii) of the Circular	The changes requested pertained just to the presentation only, so were made accordingly.

Sr. No	Name of the Person	Comment received	Whether the Company agree/ disagree to the comment	Proposed change, if agreed	Rationale
b.		Internal and external risk factors, mentioned at section 9(ii) shall be modified to make it specific to the operations of bank and how they can affect the performance or profitability of the bank in future.	Agreed	See Part 10 (ii) of the Circular	Relevant details inserted.
c.		In section 9 (iv), the additional information shall be added in following risk factors.			
		Credit Risk Details of advances or other receivables, if any that have defaulted in past three years. Also specify Non-performing loans, if any on books of bank and how they can impact performance of bank.	Agreed	The Bank has a diversified loan portfolio spread over public and private sectors with different industries. Credit Risk Function ensures to minimize credit risk associated with borrowers. Credit & Risk Management Groups have a defined structure with credit approving authorities with Central Credit Committee in place to approve large credit exposures.	Relevant details inserted.

Sr. No	Name of the Person	Comment received	Whether the Company agree/ disagree to the comment	Proposed change, if agreed	Rationale
				<p>To further enhance the credit risk analysis, the Bank has in place Internal Credit Risk Rating (ICRR) model for Obligor Risk Ratings (ORR) and Facility Risk Ratings (FRR) for corporate, commercial, and small & medium enterprise borrowers.</p> <p>Total non-performing loans (NPLs) over the past years for FY 2020, 2021, 2022 and latest Mar 2023 stood at PKR 11.7 billion, PKR 13.9 billion, PKR 16.3 billion and PKR 15.8 billion respectively.</p> <p>The Bank has a robust remedial management policy in place to recover the non-performing loans based on strong collateral and recourse capacity and as such these loans do not pose any impact on the Bank's performance. As a result, the Bank's infection ratio is below the</p>	

Sr. No	Name of the Person	Comment received	Whether the Company agree/ disagree to the comment	Proposed change, if agreed	Rationale
				industry's average.	
		<p>Liquidity Risk:</p> <p>Latest outstanding financial obligation of the bank and ability of the bank to honor the obligation. Effect on performance of bank if obligations are not met.</p>	Agreed	<p>The Bank follows a liquidity risk management approach to manage funding sources and intraday liquidity management. As at March 2023, the Banks total deposits stood at PKR 464 billion. The Bank's deposit base indicates a fair liquidity position. The ability to manage the liquidity and financial obligations is managed to Bank's Net Stable Funding Ratio requirement of 100%, Liquidity Coverage Ratio requirement of 100%, Cash reserve Requirement. All these ratios are well above the regulatory requirement and are at 124.79%, and 154.45% respectively as of March 2023. Assets & Liability Committee ('ALCO') has the responsibility for liquidity</p>	Relevant details inserted.

Sr. No	Name of the Person	Comment received	Whether the Company agree/ disagree to the comment	Proposed change, if agreed	Rationale
				management and contingency funding plan. The Board approves underlying policies in respect of liquidity, investment, and treasury.	
		<p>Market Risk:</p> <p>Losses if incurred in past, due to change in assets and liabilities of the bank from market variables. How change in market variables might impact performance of the bank needs to be more specific.</p>	Agreed	<p>The Bank follows a balanced approach towards risk-taking in the market risk area. The robust risk management architecture ensures that the exposures remain within the defined risk appetite. Dashboards for money market and foreign exchange exposures are being presented to manage the limits and exposures within defined levels. Over the last one year the Bank has reduced its 'duration' of the investment bearing interest rate risk book which has helped in minimizing the losses due to rise in interest rate. Moreover, bank losses on securities of PKR 306 million in FY 2022 are also</p>	Relevant details inserted.

Sr. No	Name of the Person	Comment received	Whether the Company agree/ disagree to the comment	Proposed change, if agreed	Rationale
				offset by other revenue streams.	
		Capital Adequacy Ratio Risk: How non-compliance with CAR requirement would impact the bank	Agreed	This risk is registered in an event when the Bank has insufficient capital to support its business activities and to meet the regulatory requirements under normal and stressed situations. Moreover, in the event of non compliance of CAR, SBP may impose restriction on the Bank's operations.	Relevant details inserted.
		Pending Litigation Risk: Total estimated financial impact of the outstanding legal proceedings and impact of same on bank in case of non-favorable outcome.	Agreed	The Bank has processes to conduct a comprehensive review of all pending litigation and assess the potential impact of each case on the bank's financial position and reputation. Effective risk management controls, such as internal audits, compliance checks, and monitoring systems are in	Relevant details inserted.

Sr. No	Name of the Person	Comment received	Whether the Company agree/ disagree to the comment	Proposed change, if agreed	Rationale
				<p>place to identify and address potential legal risks. Legal team along with Legal Counsel ensures that the Bank is compliant with all relevant laws and regulations to prevent potential legal disputes.</p> <p>Total claims against the Issuer not acknowledged as debt are PKR 647 million. These mainly represent counter claims filed by borrowers for damages, claims by former employees of the Issuer and other claims relating to banking transactions. Based on legal advice and/or internal assessments, management is confident that the matters will be decided in the Issuer's favor and the possibility of any outcome against the Issuer is remote.</p>	
		<p>Acquisition Risk</p> <p>How any lapse in conducting due</p>	Agreed	Permission for the acquisition from CCP is already available with the	Relevant details inserted.

Sr. No	Name of the Person	Comment received	Whether the Company agree/ disagree to the comment	Proposed change, if agreed	Rationale
		diligence relating to acquisition of BIPL would impact the shareholders of the bank.		<p>Issuer. Similarly, SBP has also granted its permission to the Issuer for acquisition of majority shares and control of BIPL.</p> <p>In case the litigation against the Bank with respect to the acquisition of BIPL is decided against the Issuer, then the shares of BIPL so acquired by the Issuer will be managed as per directions of SBP.</p>	
		<p>Regulatory Risk:</p> <p>Regulatory change in recent past that have adversely impacted the performance of the bank.</p>	Agreed	<p>The Issuer has already received permission for the takeover and acquisition of majority shares of BIPL from the SBP and CCP.</p> <p>There is no risk of regulatory permissions as far as issuance of right shares is concerned.</p> <p>No recent regulatory changes have come about which may have any impact on the</p>	Relevant details inserted.

Sr. No	Name of the Person	Comment received	Whether the Company agree/ disagree to the comment	Proposed change, if agreed	Rationale
				performance of the bank.	
		Operational Risk: Losses, if any incurred in past or decline in financial performance in past due to operational issues.	Agreed	The Bank has an Operational Risk Management unit under Risk Management Group responsible for managing operational risk tools. An Operational Risk Management Committee at the management level oversees various operational risk events. Included in the process of Operational Risk assessment is the Business Continuity Plan which enables the bank to operate in case of any process disruption and as such Bank has not faced any significant disruption based on which financial performance of the Bank has been hindered. The Bank has taken an operational loss of PKR 224 million in FY 2022 and this has not affected on the business operations of the Bank.	Relevant details inserted.
d.		In section 9(v), additional risk	Agreed		Relevant details inserted.

Sr. No	Name of the Person	Comment received	Whether the Company agree/ disagree to the comment	Proposed change, if agreed	Rationale
		factors that are relevant to the Bank and the transaction shall be disclosed especially in case, the takeover transaction does not materialize. You may write N/A in case of non-applicability for any other additional risk factors.		See Part 10(v) of the Circular. (a)	
8.		Legal Proceedings			
		Section 10(i) be rewarded and all the current/ outstanding legal proceedings shall be added in the following format:	Agreed	See Part 11 of the Circular	Details related to litigations for events other than normal course of business are duly inserted as per the prescribed format.
Legal Order dated	Issuing Authority	Tax Period, if any	Order Amount/Financial Impact (PKR Mn)	Current status	Management's Stance