

JSB-034-20
March 06, 2020

The General Manager
Pakistan Stock Exchange Limited
Stock Exchange Building
Stock Exchange Road
Karachi.

Subject: Notice of the 14th Annual General Meeting of JS Bank Limited

Dear Sir,

This is further to our letter No. JSB-031-20 dated March 05, 2020.

Please find enclosed herewith copies of notice of the 14th Annual General Meeting of JS Bank Limited to be held on Friday, March 27, 2020 at Karachi published in "The News" (in English) and "JANG" (in Urdu) newspapers (Karachi, Lahore and Islamabad editions) today i.e. March 06, 2020.

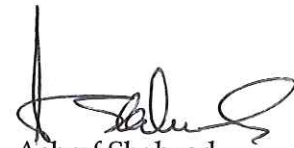
Please communicate the same to the TRE Certificate Holders of the Exchange accordingly.

Thank You,

Yours truly,



Shahenshah Hadi
Senior Assistant Manager



Ashraf Shahzad
Company Secretary

NOTICE OF FOURTEENTH ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the Fourteenth Annual General Meeting of the shareholders of JS Bank Limited (the "Bank") will be held on Friday, March 27, 2020 at 9:30 a.m. Sapphire Hall, Ramada Karachi Creek, Zulfiqar Street 1, D.H.A. Phase VIII, Karachi, to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

- i. To receive, consider and adopt the Annual Audited Standalone and Consolidated Financial Statements of the Bank for the year ended December 31, 2019 together with the Directors' and Auditors' Reports thereon.
- ii. To appoint Bank's Auditors for the year ended December 31, 2020 and fix their remuneration. Audit Committee and the Board of Directors have recommended the appointment of the retiring auditors, Messrs. EY Ford Rhodes, Chartered Accountants, (a member firm of Ernst & Young Global Limited) who being eligible have offered themselves for reappointment.

SPECIAL BUSINESS:

iii. Investment in EFU Life Assurance Limited

To consider and if thought fit, to pass the following resolutions as Special Resolutions with or without any modifications, addition or deletion:

"RESOLVED that, the shareholders' resolution dated March 29, 2017 authorising long term equity investment by JS Bank Limited ("Bank") in EFU Life Assurance Limited of up to a limit of PKR 675,000,000 that was partly utilized by purchasing 1,189,600 shares of the total amount of PKR 250,734,849, be and is hereby renewed to authorize the Bank under Section 199 of the Companies Act, 2017 (as may be revised or restated) to make a total long term equity investment in EFU Life Assurance Limited of up to PKR 675,000,000 (inclusive of investment of PKR 250,734,849 already made by the Bank) by way of purchase of Ordinary Shares of EFU Life Assurance Limited from time to time from the secondary market at the prevailing market price, of the total purchase price equivalent of PKR 424,265,151, so as to make the total equity investment in EFU Life up to PKR 675,000,000, subject to compliance with all legal requirements.

"FURTHER RESOLVED that the above resolution shall be valid for a period of three years from the date of passing of the said Special Resolution"

FURTHER RESOLVED that all other resolutions passed in relation to the long-term equity investment by the Bank in EFU Life Assurance Limited vide shareholders' resolution dated March 29, 2017 be and are hereby renewed, confirmed and ratified without any amendments."

Statement under Section 134 (3) of the Companies Act, 2017 is being sent to the Shareholders.

Karachi: March 6, 2020

By Order of the Board
Ashraf Shahzad
Company Secretary

Notes:

- a) Share transfer books of the Bank will remain closed from March 20, 2020 to March 26, 2020 (both days inclusive). Transfers received in order at Bank's Independent Share Registrar, CDC Share Registrar Services Limited, CDC House, Shahra-e-Faisal, Karachi at the close of business on March 19, 2020 will be treated in time for purpose of attending and vote at the Meeting.
- b) A member of the Bank entitled to attend, and vote may appoint another member as his/her proxy to attend and vote instead of him/her.
- c) Proxies must be received at the Registered Office of the Bank not later than 48 hours before the time of the Meeting.
- d) Beneficial owners of the shares registered in the name of CDC Share Registrar Services Limited (CDCSRSL) and/or their proxies will have to follow the following guidelines as laid down by the Securities and Exchange Commission of Pakistan:

For Attending the Meeting

- * In case of individuals, the account holder and/or sub-account holder whose registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall authenticate his/her identity by showing his/her original CNIC or original Passport along with Participant ID number and the account number at the time of attending the Meeting.
- * In case of corporate entity, the Board's resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of the Meeting.

For Appointing Proxies

- * In case of individuals, the account holder and/or sub-account holder whose registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall submit the proxy form as per above requirements.
- * The proxy form shall be witnessed by two persons, whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
- * Attested copies of the CNIC or the passport of beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
- * The proxy shall produce his original CNIC or original passport at the time of the Meeting.
- * In case of corporate entity, the Board's resolution / power of attorney with specimen signature shall be furnished (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Bank.
- * Shareholders are requested to notify immediately for any change in their address to the Bank Registrar.

Notice to Shareholders who have not provided CNIC:

The Companies (Distribution of Dividends) Regulations, 2017 requires that the dividend warrants should bear the Identification Number which includes: (i) in the case of a registered shareholder or an authorized person, the Computerized National Identity Card Numbers (CNIC); (ii) in the case of a minor, child registration number or juvenile card number; and (iii) in the case of corporate shareholders registration number or national tax number. The Identification Number of the shareholders is, therefore, mandatory for the issuance of dividend warrants and in the absence of such information, payment of dividend may be withheld in terms of the Companies (Distribution of Dividends) Regulations, 2017. Therefore, the shareholders who have not yet provided their Identification Numbers advised to provide their Identification Numbers (if not already provided) directly to our Independent Share Registrar at the address given herein above without any further delay.

Placement of Financial Statements

The Bank has placed the annual Audited Financial Statements for the year ended December 31 2019, along with the Auditors and Directors Reports on its website: www.jsbl.com.

Mandate for E-DIVIDENDS for shareholders

Under the provisions of Section 242 of the Companies Act, 2017, it is mandatory for a listed Company to pay cash dividend to its shareholders only through electronic mode directly into bank account designated by the entitled shareholders. In order to receive dividends directly into their bank account, shareholders are requested to fill in Electronic Credit Mandate Form available on Company's website and send it duly signed along with a copy of CNIC to the Registrar of the Company M/s. CDC Share Registrar Services Limited, CDC House, Shahra-e-Faisal, Karachi in case of physical shares. In case shares are held in CDC then Electronic Credit Mandate Form must be submitted directly to shareholder's broker/participant/CDC account services.

Deduction of Income Tax from Dividend at Revised Rates

Pursuant to the provisions of the Finance Act deduction of income tax from dividend payments shall be made on the basis of filers and non-filers as follows:

S.No	Nature of Shareholders	Rate of deduction
1.	Filers of Income Tax Return	15%
2	Non-Filers of Income Tax Return	30%

Income Tax will be deducted on the basis of Active Tax Payers List posted on the Federal Board of Revenue website.

Members seeking exemption from deduction of income tax or are eligible for deduction at a reduced rate are requested to submit a valid tax certificate or necessary documentary evidence, as the case may be.

E-Voting

Pursuant to SECP S.R.O. No. 43(I)/2016 dated January 22, 2016, members can also exercise their right to vote through e-voting by giving their consent in writing at least 10 days before the date of meeting to the Bank on the appointment by the Intermediary as a Proxy.

Provision of Video Link Facility

Shareholders may participate in the meeting via video-link facility. If the Bank receives a demand (at least 7 days before the date of meeting) from shareholder(s) holding an aggregate 10% or more shareholding residing in any other city, to participate in the meeting through video link, the Company will arrange video link facility in that city.

Shareholders, who wish to participate through video-link facility, are requested to fill in 'Video Link Facility Form' available at Bank's website and send a duly signed copy to the Registered Address of the Company.

Distribution of Annual Report

The audited financial statements of the Bank for the year ended December 31, 2019 have been made available on the Company's website (<http://www.jsbl.com/>) in addition to annual and quarterly financial statements for the prior years.

Further, Annual Report of the Bank for the year ended December 31, 2019 is dispatched to the shareholders through CD. However, if a shareholder, in addition, requests for hard copy of Annual Audited Financial Statements, the same shall be provided free of cost within seven days of receipt of such request. For convenience of shareholders, a "Standard Request Form for provision of Annual Audited Accounts" has also been made available on the Bank's website (<http://www.jsbl.com/>).

0800 - 011 - 22 | www.jsbl.com
360 Branches in 180 Cities

 JS BANK

چودھواں سالانہ اجلاس عام کی اطلاع

بذریعہ اطلاع دی جاتی ہے کہ JS بینک لمیٹڈ ("بینک") کے شیئر ہولڈرز کا چودھواں سالانہ اجلاس عام جمعہ 27 مارچ 2020ء کو وقت صبح 9:30 بجے مقام سہماڑی ہال، ریلوے کراچی ایکٹ، ڈیولپمنٹ سٹریٹ 1، ڈی اینج اے ٹیر VIII کراچی میں منعقد ہوگا جس میں مندرجہ ذیل امور انجام دیے جائیں گے۔

عمومی کارروائی:

1- 31 دسمبر 2019 کو ختم ہونے والے سال کے لیے بینک کے آڈٹ شدہ سالانہ مالیاتی گوشوارے سے منج ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس وصول کرنا، غور و خوض کرنا اور منظور کرنا۔

2- بینک کے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے مشاہرے کا تعین کرنا۔ آڈٹ کمیٹی اور بورڈ آف ڈائریکٹرز نے ریٹائرڈ آڈیٹرز کے تقرر کی تجویز پیش کی ہے۔ موجودہ آڈیٹرز میسرز EY Ford Rhodes، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس (Ernst & Young Global Limited) ایک ممبر فرم) جو اہلیت رکھتے ہیں آڈیٹرز کی تفریح کے لیے خود کو پیش کر سکتے ہیں۔

خصوصی کارروائی:

3- ای ایف یو لائف ایشرس لمیٹڈ میں سرمایہ کاری

غور و خوض کرنا اور اگر منظور ہو تو، مندرجہ ذیل قرارداد کو بطور خصوصی قرارداد کے بغیر کسی ترمیم، اضافہ یا حذف کے منظور کیا جائے:

یہ قرارداد پانچ ماہ کی مدت کے لیے 29 مارچ 2017 کو JS بینک لمیٹڈ ("بینک") نے EFU لائف ایشرس لمیٹڈ 675,000,000 روپے تک کی حد کی طویل المدتی ایکویٹی سرمایہ کاری کی اجازت دی جو جزوی طور پر 1,189,600 شیئرز جن کی کل مالیت 250,734,849 روپے کی خریداری کے ذریعہ استعمال کی، اور بینک کو کوئی ایکٹ 2017 کے سیکشن 199 کے تحت بینک (جس میں اصلاح کی جاسکتی ہے) کو اختیار کی تجدید کی گئی ہے کہ EFU لائف ایشرس لمیٹڈ میں 675,000,000 روپے کی طویل المدتی ایکویٹی سرمایہ کاری (شامل 250,734,849 روپے کی سرمایہ کاری کو بینک پہلے ہی کر چکا ہے) بذریعہ EFU لائف ایشرس لمیٹڈ کے عام شیئرز وقتاً فوقتاً ثانوی مارکیٹ میں موجود قیمت پر خریدیں جائیں گے، مگر خریداری کی مالیت 424,265,151 روپے کے برابر ہو، تاکہ 675,000,000 روپے کی EFU لائف میں کل ایکویٹی سرمایہ کاری کی جاسکے، جو تمام تو اہلین اور تقاضوں کے مطابق ہوں۔

مزید قرارداد پانچ ماہ کی مدت کے لیے باقاعدہ قرارداد تین سال کی مدت کے لیے جس تاریخ سے یہ خصوصی قرارداد منظور ہوگی تسلیم شدہ رہے گی۔

مزید قرارداد پانچ ماہ کی مدت کے لیے باقاعدہ قرارداد تین سال کی مدت کے لیے جس تاریخ سے یہ خصوصی قرارداد منظور ہوگی تسلیم شدہ رہے گی۔

بغیر کسی ترمیم کے دوبارہ تجدید و توثیق کی جاتی ہے۔

کمیٹی ایکٹ 2017 کے سیکشن (3) 134 کے تحت اسٹینڈٹ شیئر ہولڈرز کو بھی جاری ہے۔

حسب الحکم بورڈ

اشرف شہزاد

کمپنی سیکریٹری

کراچی 6 مارچ 2020

نوٹس:

1- بینک کے شیئرڈ اسٹاکس 20 مارچ 2020ء (26 مارچ 2020 تک) (شامل دونوں دن) بند رہیں گی۔ 19 مارچ 2020ء کو کاروباری اوقات کے اختتام تک بینک کے ایگزیکٹو ڈپٹی چیئر مین جی ایچ آر، CDC (CDCSRSL) کے چیئر مین اور اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کی غرض سے بروقت تصدیق کیے جائیں گے۔

ب- بینک کا کوئی بھی ممبر (مرد یا خاتون) جو شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا اپنی جگہ شرکت کرنے اور ووٹ دینے کیلئے کسی دوسرے ممبر کو اپنی پراکسی مقرر کر سکتا/کر سکتی ہے۔

ج- پراکسی بینک کے چیئر مین آفس میں اجلاس کے مقرر کردہ وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل لازماً موصول ہو جائی جائیں۔

د- CDC شیئر رجسٹرار سروس لمیٹڈ (CDCSRSL) کے نام پر رجسٹرڈ شیئرز کے بینیفیشیئل اور ڈائرا یا ان کی پراکسیز کو مندرجہ ذیل رہنما اصولوں پر عمل کرنا ہوگا جیسا کہ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے طے کیے ہیں:

اجلاس میں شرکت کیلئے:

- افراد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر اور/یا سب اکاؤنٹ ہولڈرز جن کی رجسٹریشن تفصیلات CDC ریگولیشن کے مطابق اپ لوڈ کر دی گئی ہیں، انہیں اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصل CNIC پاسپورٹ مع پراکسی ہونے والی ڈی ڈی نمبر اور اکاؤنٹ نمبر اجلاس میں شرکت کے وقت دکھانا لازمی ہوگا۔
- کارپوریٹ ادارہ ہونے کی صورت میں بورڈ کی قرارداد اور آف انٹرنی مع نامزد کردہ نمونہ دستخط اجلاس کے وقت پیش کرنا ہوگا (تاہم تفصیلات اور فرم دیکھا گیا ہو)۔

پراکسیز کے تقرر کیلئے:

- افراد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر اور/یا سب اکاؤنٹ ہولڈرز جن کی رجسٹریشن تفصیلات CDC ریگولیشن کے مطابق اپ لوڈ کر دی گئی ہیں، انہیں مندرجہ بالا شرائط کے مطابق پراکسی فارم پیش کرنا ہوگا۔
- پراکسی فارم دو گواہوں کے دستخط ہونے چاہئیں جن کے نام، پتے اور CNIC نمبر فارم پر درج ہوں۔
- پراکسی فارم کے ساتھ پراکسی اور بینیفیشیئل اور ڈائری کے ممبر یا رجسٹرار آف شہزاد یا پراکسی کے تصدیق شدہ نکل منسلک کرنی ہوں گی۔
- اجلاس کے وقت پراکسی کو اپنا اصل کیپیوٹرز ڈی وی سی شہزاد یا پراکسی کے ساتھ پیش کرنا ہوگا۔
- کارپوریٹ ادارہ ہونے کی صورت میں بورڈ کی قرارداد اور آف انٹرنی مع نمونہ دستخط بینک کو پراکسی فارم کے ساتھ پیش کرنا ہوگا (تاہم تفصیلات اور فرم دیکھا گیا ہو)۔
- شیئر ہولڈرز سے انکشاف ہونے والے پتے میں کسی قسم کی تبدیلی سے متعلق کوئی طور پر بینک رجسٹرار کو مطلع کریں۔

نوٹس برائے شیئر ہولڈرز جنہوں نے CNIC فراہم نہیں کیا:

کمپنیز (ڈیویڈنٹ کے حصص) ڈسٹری بیوٹن 2017 کے قواعد و ضوابط کے تحت سے کے مطابق منافع منقسمہ کے وائٹس کے پاس شناختی نمبر کا ہونا اور (1) منافع منقسمہ کے وائٹس رجسٹرڈ شیئر ہولڈرز یا ناجائز شخص ہونے کی صورت میں کمپنیز انڈیا قومی شناختی کارڈ نمبر کا حامل ہونا؛ (ب) نامبالغ اکم عمر ہونے کی صورت میں چائلڈ رجسٹریشن نمبر یا نامبالغ کارڈ نمبر کا حامل ہونا؛ اور (ج) کارپوریٹ شیئر ہولڈرز ہونے کی صورت میں رجسٹریشن نمبر یا قومی ٹیکس نمبر کا حامل ہونا۔ لہذا شیئر ہولڈرز کے قومی شناختی کارڈ نمبر منافع منقسمہ کے وائٹس کے اجراء کیلئے لازمی شرط ہے اور ان معلومات کی عدم موجودگی میں کمپنیز (ڈیویڈنٹ ڈسٹری بیوٹن) کے قواعد و ضوابط 2017 کی مندرجہ بالا ہدایت کی رو سے منافع منقسمہ کی ادائیگی روکی جاسکتی ہے۔ لہذا جن شیئر ہولڈرز نے اب تک اپنے کمپنیز انڈیا قومی شناختی کارڈ فراہم نہیں کیے ہیں، انہیں ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ اپنے کمپنیز انڈیا قومی شناختی کارڈ نمبر (اگر پہلے فراہم نہیں کیے ہیں) مزید کی تاریخ کے مندرجہ بالا پھر ہمارے انڈیپنڈنٹ شیئر رجسٹرار کو براہ راست فراہم کریں۔

فنانس ایسٹیمٹس کا تعین (مالی بیانات کا تعین):

بینک نے سال 31 دسمبر 2019 کیلئے سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی اسٹیٹمنٹس مع آڈیٹرز اور ڈائریکٹرز کی رپورٹس اپنی ویب سائٹ www.jsbi.com پر اپ لوڈ کر دی ہیں۔

ای۔ ڈیویڈنٹ برائے شیئر ہولڈرز:

کمپنیز ایکٹ 2017 کے انڈر سیکشن 242 کے تحت درج شدہ کمپنی کے لئے ضروری ہے کہ وہ اپنے شیئر ہولڈرز کو کمپنیز ڈیویڈنٹ کی ادائیگی بینک کی جانب سے ان شیئر ہولڈرز کے تفویض کردہ مخصوص اکاؤنٹ میں براہ راست الیکٹرانک موڈ میں کرے۔ فزیکل شیئر ہولڈرز ہونے کی صورت میں شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے ڈیویڈنٹ کی براہ راست اپنے تفویض کردہ اکاؤنٹ میں وصولی کے لئے کمپنی کی ویب سائٹ پر موجود الیکٹرانک کریڈٹ مینٹ فارم کو پر کر کے اپنی اصل دستخط کے ساتھ مع کمپنیز انڈیا قومی شناختی کارڈ کی کاپی میسرز کمپنی کے CDC شیئر رجسٹرار سروس لمیٹڈ (CDCSRSL) کے پاس جمع کروائیں۔ CDC میں شیئر ہونے کی صورت میں الیکٹرانک کریڈٹ مینٹ فارم براہ راست شیئر ہولڈرز کے بروکر ڈاشرکٹ کنڈرگان / CDC سروسز کے پاس لازمی جمع کروائیں۔

نظر ثانی شدہ ریش پر منافع منقسمہ (ڈیویڈنٹ) سے اکم ٹیکس کی کوٹھی:

فنانس ایکٹ کے مندرجات کی تعمیل میں منافع منقسمہ (ڈیویڈنٹ) کی ادائیگی سے اکم ٹیکس کی کوٹھی مندرجہ ذیل کے مطابق فالو اور ان فالو کی بنیاد پر کی جائے گی:

نمبر شمار	شیئر ہولڈرز کی نوعیت	کوٹھی کی شرح
1-	اکم ٹیکس ریٹرن فائل کرنے والوں کے لیے	15%
2-	اکم ٹیکس ریٹرن فائل نہ کرنے والوں کے لیے	30%

اکم ٹیکس کی کوٹھی، فیڈرل بورڈ آف ریویو کی ویب سائٹ پر پوسٹ کردہ ٹیکس دہندگان کی فعال فہرست کی بنیاد پر کی جائے گی۔ ایسے ممبران جو اکم ٹیکس کی کوٹھی سے استثنیٰ حاصل کرنا چاہتے ہیں یا تخفیف شدہ ریٹ پر کوٹھی کے اہل ہیں ان سے التماس ہے کہ وہ ایک مؤثر ٹیکس سرٹیفکیٹ یا ضروری دستاویزی ثبوت (جو بھی صورت ہو) پیش کریں۔

ای۔ دوٹنگ:

سیکرٹری اینڈ ایگزیکٹو کمیشن آف پاکستان کی ہدایت S. R. O. 43 (I) / 2016 تاریخ 22 جولائی 2016 کے مطابق ممبران بحیثیت پراکسی بینک سے 10 دن قبل دوران ملاقات بینک میں ای۔ دوٹنگ کے ذریعے تحریری اجازت نامہ کے ساتھ اپنے ووٹ کا حق استعمال کر سکتے ہیں۔

ویڈیولنک کی فراہمی کی سہولت:

شیئر ہولڈرز بینک میں ویڈیولنک کی سہولت کے ذریعے شرکت کر سکتے ہیں۔ اگر بینک کو اپنے شیئر ہولڈرز کی جانب سے (بینک سے اکم 7 دن قبل) یہ مطالبہ موصول ہو کہ شیئر ہولڈرز کا مجموعی 10 فیصد منافع یا ان کی شرکت داری کسی دوسرے شہر سے ہے لہذا وہ بینک میں ویڈیولنک کے ذریعے شرکت کر سکتے ہیں، تو کمپنی اس شہر میں ویڈیولنک کی سہولت فراہم کرے گی۔

وہ شیئر ہولڈرز جو ویڈیولنک کے ذریعے شرکت کرنا چاہتے ہیں، ان سے التماس ہے کہ وہ بینک کی ویب سائٹ پر موجود "ویڈیولنک" لیسٹیٹ فارم پر کر کے اپنے دستخط کے ساتھ اس کی نقل کمپنی کے رجسٹرار آفس میں پہنچادیں۔

سالانہ رپورٹ کی تقسیم:

بینک کے ختم ہونے والے سال 31 دسمبر 2019 کی آڈٹ شدہ مالیاتی اسٹیٹمنٹس گزشتہ سال کی سہ ماہی اور سالانہ اسٹیٹمنٹس کے ساتھ کمپنی کی ویب سائٹ www.jsbi.com پر اپ لوڈ کر دی گئی ہیں۔

مزید یہ کہ بینک کے ختم ہونے والے سال 31 دسمبر 2019 کی سالانہ رپورٹ شیئر ہولڈرز کو CD کی صورت میں بھیج دی گئی ہیں۔ تاہم اگر شیئر ہولڈرز (CD) کے ساتھ سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی اسٹیٹمنٹس کو دستاویزات کی صورت میں طلب کرنے تو اس کی خواہش کو نظر رکھتے ہوئے کمپنی بغیر کسی قیمت کے وہ شیئر ہولڈرز کو فراہم کرے گی۔ شیئر ہولڈرز کی سہولت کے پیش نظر "Standard Request Form for provision of Annual Audited Accounts" بینک کی ویب سائٹ www.jsbi.com پر فراہم کر دیا گیا ہے۔