

JSB-055-20  
March 16, 2020

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

Subject: **Addendum to the Notice of 14th Annual General Meeting**

Dear Sir,

This is further to our letter No. JSB-042-20 dated March 13, 2020.

Please find enclosed herewith copies of addendum to the notice of the 14<sup>th</sup> 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) on March 14, 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

Encl: As Above

Saturday

March 14, 2020

Rajab 18, 1441 A.H.

INTERNATIONAL

# THE NEWS

## JS Bank Limited

### Addendum to the Notice of Annual General Meeting to be Held on March 27, 2020

Notice of the 14th Annual General Meeting (AGM) of JS Bank Limited was published in the newspapers on March 6, 2020. The following special businesses are being added as agenda items to transact in the AGM and accordingly hereby circulated to the shareholders of the Bank along with material information under section 134(3) of the Companies Act, 2017.

**Special Business:**

a) To consider and, if thought fit, to pass with or without modification(s), the following Ordinary Resolution for approval of the Directors' Remuneration Policy of JS Bank Limited, as per requirements of Regulation G-1 of the Prudential Regulations for Corporate/Commercial Banking:

"RESOLVED THAT the Directors Remuneration Policy of JS Bank Limited be and is hereby approved, as presented."

b) To consider and, if thought fit, to pass with or without modification(s), the following Ordinary Resolution for approval of additional remuneration for Mr. Kalim-ur-Rahman (Chairman of the Board of Directors) for extra services.

"RESOLVED THAT, fixed remuneration of PKR 400,000 (Rupees Four Hundred Thousand only) be and is hereby approved for Mr. Kalim-ur-Rahman (Chairman of the Board) for providing extra services for a period of up to four (4) months for the smooth and effective implementation of IFRS 9 by JS Bank Limited as per the requirements of State Bank of Pakistan's BPRD Circular no. 04 of 2019."

**The statement of material facts under Sections 134(3) of the Companies Act, 2017**

**(a) Directors' Remuneration Policy:**

In accordance with the provisions of Regulation No. 16 of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019 read with Regulation G-1 of the Prudential Regulations for Corporate/Commercial Banking, the Board of Directors of JS Bank is required to have in place a formal policy and transparent procedure for fixing the remuneration packages of individual directors for attending meeting of the Board and its committees. Further, Regulation G-1 of Prudential Regulations for Corporate/Commercial Banking (as amended through BPRD Circular No.03 of 2019 dated August 17, 2019) requires that the remuneration policy for the Directors should be approved by the shareholders of the Bank on pre or post facto basis in the Annual General Meeting.

Therefore, in order to comply with the said requirements, the Board of Directors had approved a Directors' Remuneration Policy, which policy is now presented to the shareholders for their approval on a post facto basis in accordance with the regulatory requirements. Those shareholders, who wish to review/inspect the proposed Directors' Remuneration Policy document, are requested to visit the registered office of the Bank, during business hours, along with his/her computerized national identity card (CNIC) and details of folio/CDC account number.

As the Remuneration Policy pertains to the Directors of the Bank, therefore, the Directors of the Bank are interested in the above Special Business.

**(b) Additional Remuneration to the Chairman**

The State Bank of Pakistan (SBP), vide BPRD Circular no. 04 of 2019, has advised all Banks to ensure meticulous compliance of instructions provided in the circular for transition to International Financial Reporting Standards 9 (IFRS 9). In this regard, as per the requirements of SBP circular, the Project Steering Committee has been established at the management level for the implementation of IFRS-9.

The Board of Directors has recommended that Mr. Kalim-ur-Rahman (Chairman of the Board) may be engaged for a period of up to four (4) months to supervise the Project Steering Committee and to oversee the implementation of IFRS 9. The Board has also recommended a fixed remuneration of PKR 400,000 (Rupees Four Hundred Thousand only) in consideration for his extra services for supervising first reporting to SBP by April 30, 2020.

Therefore, in compliance with Regulation G-1 of the Prudential Regulations for Corporate/Commercial Banking (as amended by BPRD Circular No. 03 of 2019 dated August 17, 2019) approval from shareholders is sought in relation to the remuneration for performing extra services.

None of the Directors is interested in the above special business except Mr. Kalim-ur-Rahman who is Chairman of the Board.

By order of the Board  
Date: March 14, 2020  
Place: Karachi

Ashraf Shahzad  
Company Secretary

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

 JS BANK



SATURDAY MARCH 14, 2020

## جے ایس بینک لمیٹڈ

### 27 مارچ 2020 کو منعقد ہونے والے سالانہ اجلاس عام کے نوٹس میں اضافہ

جے ایس بینک لمیٹڈ کے چودھویں (14) ویں ایس بینک لمیٹڈ سالانہ اجلاس عام کے نوٹس جو مورخہ 6 مارچ 2020 کو اخبارات میں شائع ہوا، کے ضمن میں سالانہ اجلاس عام میں کی جانے والی درج ذیل کارروائیوں کا اضافہ کیا گیا ہے اور برطانوی کمپنیز ایکٹ 2017 کی سیکشن (3) 134 کے تحت مخصوص معلومات کے ساتھ شائع کیا جا رہا ہے۔  
**خصوصی کارروائی:**

(اے) ایس بینک آف پاکستان (SBP) کے کارپوریٹ گورنرز اور ڈائریکٹرز کے گروپ کے ریکمیشن G-1 کی شرائط کے مطابق جے ایس بینک لمیٹڈ کے ڈائریکٹرز کے مشاہرہ کی پالیسی کی منظوری کیلئے مندرجہ ذیل عمومی قرارداد پر غور کرنا اور اگر مورخوں سمجھا جائے تو ترمیم/ترمیمات کے ساتھ یا اس کے بغیر منظور کرنا۔  
"قرارداد یا اس کے ایس بینک لمیٹڈ کے ڈائریکٹرز کے مشاہرہ کی پالیسی منظور کی جائے اور ذریعہ ہذا منظور کی جاتی ہے جیسا کہ پیش کی گئی ہے۔"  
(بی) اضافی خدمات کیلئے جناب کلیم الرحمن (چیئرمین بورڈ آف ڈائریکٹرز) کیلئے اضافی مشاہرہ کی منظوری کیلئے مندرجہ ذیل عمومی قرارداد پر غور کرنا اور اگر مورخوں سمجھا جائے تو ترمیم/ترمیمات کے ساتھ اسے منظور کرنا۔

"قرارداد یا اس کے ایس بینک آف پاکستان کے BPRD سرکل نمبر 04 بابت 2019 کی شرائط کے مطابق جے ایس بینک لمیٹڈ کی جانب سے IFRS9 کے باطل اور موثر نفاذ کیلئے اضافی خدمات فراہم کرنے کیلئے جناب کلیم الرحمن (چیئرمین بورڈ) کیلئے 400,000/- روپے (چار لاکھ روپے) (چار لاکھ روپے) 4 ماہ تک کے مشاہرہ کی منظوری دی جائے اور ذریعہ ہذا دی جاتی ہے۔"  
**کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعات (3) 134 کے تحت مخصوص حقائق کا اسٹیٹمنٹ**

#### (اے) ڈائریکٹرز کی میوزیشن پالیسی:

کمپنیز (گورڈ آف کارپوریٹ گورنرز) ریگولیشنز 2019 کے ریگولیشن نمبر 16 ماہ کے ریگولیشن نمبر 16 کے تحت G-1 بابت پر وڈیشنل ریگولیشنز برائے کارپوریٹ گورنرز کے مشاہرہ کی ترمیم میں جے ایس بینک لمیٹڈ کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کیلئے ضروری ہے کہ بورڈ اور اس کی کمیٹی کے اجلاس میں شرکت کیلئے انفرادی ڈائریکٹرز کے مشاہرہ پیچھے مقرر کرنے کیلئے باضابطہ پالیسی اور شرائط طر فیاض اختیار کیا جائے۔ مزید برآں کارپوریٹ گورنرز کے مشاہرہ کیلئے پر وڈیشنل ریگولیشنز کے تحت G-1 (جیسا کہ ہذا ریگولیشنز BPRD سرکل نمبر 03 بابت 2019 مورخہ 17 مارچ 2019 ترمیم شدہ ہے) کا نفاذ کرنا ہے کہ ڈائریکٹرز کیلئے مشاہرہ پالیسی کے سالانہ اجلاس عام میں پری یا پوسٹ ٹیکو بیٹیاں پر بینک کے شیئر ہولڈرز کی جانب سے منظور دی جائے۔  
لہذا استدعا کہ شرائط کی ترمیم میں بورڈ آف ڈائریکٹرز نے ڈائریکٹرز کی میوزیشن پالیسی کی منظوری دی ہے، اب یہ پالیسی ریگولیشنز کے مطابق پوسٹ ٹیکو بیٹیاں پر اپنی منظوری کیلئے شیئر ہولڈرز کو پیش کی جا رہی ہے۔ جو شیئر ہولڈرز جو ڈائریکٹرز کی میوزیشن پالیسی سے متاثرہ ذرات کا جائزہ لینے/معاوضہ کرنے کی خواہشمند ہیں، ان سے اتنا سا ہے کہ وہ اپنے کمپیوٹر پر ڈائریکٹرز کی شناختی کارڈ (CNIC) اور کوئی ایکڈ/کڈ آف نمبر کی تفصیلات کے ساتھ دوران کارروائی اوقات بینک کے رجسٹرڈ آفس پر پیش فرمائیں۔  
چونکہ مشاہرہ پالیسی کا تعلق بینک کے ڈائریکٹرز سے ہے لہذا بینک کے ڈائریکٹرز مندرجہ بالا خصوصی کارروائی میں دلچسپی رکھتے ہیں۔

#### (بی) چیئرمین کیلئے اضافی مشاہرہ

ایس بینک آف پاکستان (SBP) نے برطانوی BPRD سرکل نمبر 04 بابت 2019 تمام بینکوں کو کہا ہے کہ وہ انٹرنیشنل ٹرانزیشنل ریگولیشنز (IFRS9) کی ترمیمیں کیلئے سرکل میں فراہم کردہ ہدایات کی محتاط تفسیر کو یقینی بنائیں۔ اس ضمن میں SBP سرکل کی شرائط کے مطابق پروڈیکٹ اسٹیٹمنٹ کیلئے IFRS9 نفاذ کیلئے انتظامی سطح پر قائم کی گئی ہے۔  
اس ضمن میں بورڈ آف ڈائریکٹرز نے جناب کلیم الرحمن (چیئرمین بورڈ) کو IFRS9 نفاذ کو یقینی بنانے کیلئے پروڈیکٹ اسٹیٹمنٹ کی مشاورت اور رہنمائی کرنے کیلئے انہیں مصروف کرنے کی سفارش کی ہے۔ بورڈ نے IFRS9 نفاذ اور بجلی ریگولیشن 130 پر اپریل 2020 کیلئے ایسی اضافی خدمات کیلئے غور و خوض کرتے ہوئے جناب کلیم الرحمن کو 4 ماہ کیلئے 400,000/- روپے (چار لاکھ روپے) تک معاوضہ کی بھی سفارش کی ہے۔  
لہذا پر وڈیشنل ریگولیشنز G-1 کارپوریٹ اور گورنرز کے اجلاس میں اضافی خدمات فراہم کرنے کیلئے مشاہرہ سے متعلق شیئر ہولڈرز سے منظوری حاصل کی ہے۔  
ماسواہ جناب کلیم الرحمن جو بورڈ کے چیئرمین ہیں مندرجہ بالا خصوصی کارروائی میں کوئی بھی دیگر ڈائریکٹرز دلچسپی نہیں رکھتے۔

بحکم بورڈ  
اشرف شہزاد  
کمپنی سیکریٹری

کراچی  
14 مارچ 2020

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

