

Ref: JSIL/PSX/2022/1675
Dated: December 21, 2022

JS Investments Limited
The Centre, 19th Floor,
Plot No. 28 SB-5,
Abdullah Haroon Road,
Saddar Karachi-74400,
Pakistan.
www.jsil.com

UAN: (+92 21) 111-222-626

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

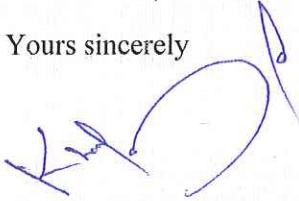
Subject: Notice under Section 159(4) of the Companies Act, 2017 - Election of Directors

Dear Sir

With reference to the Election of Directors of JS Investments Limited ("JSIL") at the Extraordinary General Meeting to be held on December 28, 2022, we are pleased to enclose a copy of the Notice under Section 159(4) of the Companies Act, 2017 as published in "The News" and "Daily Jang" newspapers (Karachi, Lahore and Islamabad editions) today i.e., December 21, 2022.

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

Yours sincerely



Muhammad Khawar Iqbal
COO & Company Secretary

Encl: As above

C.c:

- 1. The Director**
Asset Management Companies Wing
Specialized Companies Division
Securities & Exchange Commission of Pakistan,
5th Floor NIC Building, 63-Jinnah Avenue,
Blue Area, Islamabad
- 2. The Director**
Enforcement Division
Securities & Exchange Commission of Pakistan,
NIC Building, 63-Jinnah Avenue,
Blue Area, Islamabad

NOTICE UNDER SECTION 159 (4) OF THE COMPANIES ACT, 2017

In pursuance of Section 159 (4) of the Companies Act, 2017, members are hereby informed that in accordance with Section 159 (3) of the Companies Act, 2017, the following persons have filed with JS Investments Limited (the 'Company'), notices of their intention to contest the election of directors at the Extraordinary General Meeting of the Company to be held on Wednesday, December 28, 2022, at 10:30 a.m. at The Centre, 15th Floor, Plot No. 28, SB-5, Abdullah Haroon Road, Karachi:

1. Mr. Suleman Lalani
2. Ms. Aisha Fariel Salahuddin
3. Mr. Atif Salim Malik
4. Mr. Hasan Shahid
5. Ms. Mediha Kamal Afsar
6. Mirza Muhammad Sadeed Hassan Barlas
7. Syed Abu Ahmad Akif

Since the number of persons who have offered themselves for election is not more than the number of directors fixed by the Board under Section 159 (1) of the Companies Act, 2017, the above-named persons shall be deemed to have been elected as Directors of the Company for the next term of three years, subject to the approval of the Securities and Exchange Commission of Pakistan.

The names of the independent directors are listed on the data bank of independent directors maintained by the Pakistan Institute of Corporate Governance, and they meet the criteria set out for independence under Section 166 of the Companies Act, 2017 and NBFC and Notified Entities Regulations, 2008. Further, their selection was made due to their respective competencies, skill, knowledge and experience.

By the Order of the Board

Muhammad Khawar Iqbal
COO & Company Secretary

Karachi: December 21, 2022

JS Investments Limited

19th Floor, The Centre, Plot No. 28, SB-5,
Abdullah Haroon Road, Saddar, Karachi - 74400.

Toll-free: 0800-00887 | Email: info@jsil.com | Website: www.jsil.com

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159(4) کے تحت نوٹس

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159(4) سے مطابقت رکھتے ہوئے ممبران کو مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159(3) کے تحت، مندرجہ ذیل اشخاص نے سے ایس انویسٹمنٹس لمیٹڈ (کمپنی) کے ساتھ، بروز بدھ، 28 دسمبر 2022ء، بجے 10:30، 15 ویں منزل، دی سنٹر، پلاٹ نمبر 28، SB-5، عبداللہ ہارون روڈ، کراچی میں منعقد ہونے والے کمپنی کے غیر معمولی اجلاس عام میں ڈائریکٹرز کے انتخابات میں مقابلہ کرنے کے اپنے ارادے کے نوٹس درج کروا دیے تھے۔

- 1- جناب سلیمان لالانی
- 2- محترمہ عائشہ فاریل صلاح الدین
- 3- جناب عاطف سلیم ملک
- 4- جناب حسن شاہد
- 5- محترمہ مدیحہ کامال افسر
- 6- مرزا محمد سدید حسن برلاس
- 7- سید ابوبکر عارف

جیسا کہ اپنے آپ کو انتخابات میں پیش کرنے والے اشخاص کی تعداد کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159(1) کے تحت بورڈ کی طرف سے مقرر کردہ ڈائریکٹرز کی تعداد سے زیادہ نہیں ہے، لہذا مذکورہ بالا اشخاص کو آئندہ تین سال کے لیے کمپنی کے ڈائریکٹرز کے طور پر منتخب تصور کیا جائے گا، جو سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے منظور شدہ ہے۔

انڈیپنڈنٹ ڈائریکٹرز کے نام پاکستان انسٹیٹیوٹ آف کارپوریٹ گورننس کے زیر انتظام انڈیپنڈنٹ ڈائریکٹرز کے ڈیٹا بیسک میں درج ہیں اور کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 166 اور NBFC اور نوٹیفائیڈ انٹیٹیٹیز ریگولیشنز 2008 کے تحت انڈیپنڈنٹس کے لیے طے شدہ معیار پر پورا اترتے ہیں۔ مزید یہ کہ ان کی متعلقہ قابلیت، مہارت، علم اور تجربے کی وجہ سے کیا گیا تھا۔

محکم بورڈ

محمد خاور اقبال

چیف آپریٹنگ آفیسر اور کمپنی سیکریٹری

کراچی: 21 دسمبر 2022