JS BANK

JS Bank Limited

Shaheen Commercial Complex,
Dr. Ziauddin Ahmed Road,
P.O. Box 4847,
Karachi-74200, Pakistan

UAN: +92 21 111 654 321
Phone: +92 21 3261 0928
+92 21 3890 7700
Fax: +92 21 3263 1803
Website: www.jsbl.com

Ref:JSBL/CSD/2025/03-02

Dated: March 07, 2025

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

Subject: **Notice of the 19th Annual General Meeting of JS Bank Limited**

Dear Sir,

Please find enclosed herewith copies of the Notice of the 19th Annual General Meeting of JS Bank Limited (the "Bank") to be held on Friday, March 28, 2025 at Karachi duly published today i.e. March 7, 2025 in "The News" (in English) and "The Daily Jang" (in Urdu) newspapers (Karachi, Lahore and Islamabad) editions.

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

Thanking you,

Yours truly,

For and on behalf of
JS Bank Limited

Syed Muhammad Talib Raza
Company Secretary & Head of Legal

جے ایس بینک
نوٹس برائے انیسواں سالانہ عام اجلاس

بذریعہ نوٹس اطلاع دی جاتی ہے کہ JS بینک لمیٹڈ (بینک) کے حصص یافتگان کا انیسواں (19) سالانہ عام اجلاس (AGM) بروز جمعہ، بتاریخ 28 مارچ 2025ء کو بوقت صبح 11:00 بجے بمقام 15 ویں منزل، دی سینٹر، صدر، کراچی کے بشمول بذریعہ ویڈیو کانفرنس کی سہولت کے ذریعے منعقد کیا جائے گا جس میں درج ذیل امور زیر غور لائے جائیں گے:

SCAN FOR
JS BANK LIMITED
FINANCIAL STATMENT

عام کاروبار:

i۔ 31 دسمبر 2024 کو اختتام پذیر ہونے والے مالی سال کیلئے بینک کے سالانہ آڈٹ شدہ انفرادی اور اشتمالی مالیاتی گوشواروں بشمول ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کو حاصل کرنا ، ان پر غور کرنا۔

ii۔ 31 دسمبر 2025 کو اختتام پذیر ہونے والے مالی سال کیلئے بینک کے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے معاوضے طے کرنا۔ آڈٹ کمیٹی اور بورڈ آف ڈائریکٹرز دونوں نے ریٹائر ہونے والے آڈیٹرز میسرز KPMG تاثیر ہادی اینڈ کمپنی ، چارٹرڈ اکاؤنٹس کی تقرری کی سفارش کی ہے، جنہوں نے اہلیت کے طور پر خود کو دوبارہ تقرری کیلئے پیش کیا ہے۔

iii۔ بینک کے بورڈ کی جانب سے کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (1)159 کے تحت مقرر کردہ سات (7) ڈائریکٹرز کو تین سالہ مدت کے لیے منتخب کرنا، جو کہ 28 مارچ 2025 سے شروع ہوگی۔ ریٹائر ہونے والے ڈائریکٹرز کے نام درج ذیل ہیں ، جو دوبارہ انتخاب کے لیے اپنی دستیابی ظاہر کرنے کے اہل ہیں:

جناب عادل ماچس والا	لیفٹنٹ جنرل (ریٹائرڈ) صادق علی
جناب خلیل اللہ شیخ	جناب عثمان یوسف مبین
محترمہ نرگس علی اکبر گھلو	جناب باصر شمسی
جناب سعد علی بھیم جی	

خصوصی کاروبار:

iv بینک کی ذیلی کمپنی JS انویسٹمنٹس لمیٹڈ کے زیر انتظام رئیل اسٹیٹ انویسٹمنٹ ٹرسٹ (REIT) میں 606 ملین روپے تک کی سرمایہ کاری کے لیے، جن میں 467 ملین روپے بینک کی ملکیتی جائیدادوں کی منتقلی اور 138 ملین روپے نقد سرمایہ کاری کی صورت میں شامل ہیں کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 199و کمپنیز ایسوسی ایٹڈ کمپنیوں یا ایسوی اینڈ انڈرٹیکنگز میں سرمایہ کاری) ریگولیشنز2017 کے تحت درج ذیل قرار دادوں کو بطور خصوصی قرار داد منظور کرنے پر غور کرنا اور اگر مناسب سمجھا جائے، تو بغیر کسی ترمیم یا ضروری ترامیم کے ساتھ ان کی منظوری دینا۔

ممبران کی جانب سے خصوصی قرارداد کے طو پر منظور کی جانے والی قرار داد میں درج ذیل ہیں:۔

یہ طے پایا کہ 606 ملین روپے کی سرمایہ کاری (جس میں 467 ملین روپے بینک کی ملکیتی جائیدادوں کی منتقلی اور 138 ملین روپے نقد سرمایہ کاری کی صورت میں شامل ہیں) رئیل اسٹیٹ انویسٹمنٹ ٹرسٹ (REIT) میں کی جائے گی، جسے JS انویسٹمنٹس لمیٹڈ کے ذریعے منظم کیا جائے گا، اور یہ سرمایہ کاری بینک کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی سفارش کے مطابق منظور کی جاتی ہے۔"

مزید طے پایا ہے کہ صدر اور چیف ایگزیکٹو آفیسر ، چیف آپریٹنگ آفیسر، چیف فنانشل آفیسر اور کمپنی سیکریٹری میں سے کوئی بھی دو مذکورہ بالا قرارداد کے مطابق تمام ضروری، ذیلی اور متعلقہ امور انجام دینے کے مجاز ہیں، مزید یہ کہ مذکورہ بالا مقاصد کیلئے بینک کی جانب سے تمام ضروری دستا ویزات ، معاہدوں اور خطوط پر دستخط کرنے ، ان پر عملدرآمد کرنے اور ڈلیور کرنے کے بھی مجاز ہیں۔"

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3)134 کے تحت اہم حقائق کا بیان حصص یافتگان کو ارسال کیا جا رہا ہے اور سالانہ اجلاس عام کے نوٹس کے ساتھ بینک کی ویب سائٹ www.jsbl.com پر بھی دستیاب ہے)۔

کراچی ؛ مورخہ 7 مارچ 2025

حسب الحکم بورڈ
سید محمد طالب رضا
کمپنی سکریٹری

a) کمپنی کی حصص منتقلی کی کتابیں 22 مارچ 2025 سے 28 مارچ 2025 (بشمول دونوں ایام) بندر ہیں گی ۔ فزیکل ٹرانسفرز اور جمع کرانے کی درخواست جو کمپنی کے رجسٹرار یعنی CDC شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ، CDC ہاؤس، شاہراہ فیصل کراچی کو مورخہ 21 مارچ 2025 کو کاروباری اوقات کے اختتام تک موصول ہونگی انہیں اجلاس میں شرکت کی غرض سے اہل قرار دیئے جانے کیلئے بر وقت تصور کیا جائے گا۔

b) کمپنی کا کوئی بھی ممبر جو اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حقدار ہے وہ اپنے بجائے شرکت کرنے اور ووٹ دینے کیلئے کسی دوسرے ممبر کو اپنا پراکسی مقرر کر سکتا/کر سکتی ہے۔ پراکسی کیلئے ضروری ہے کہ وہ کمپنی کا ممبر ہو۔

c) پر اکسیاں کمپنی کے رجسٹر ڈ آفس میں لازماً اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل موصول ہو جانی چاہئیں ۔

d) CDC شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ (CDCSRSL) کے نام پر رجسٹر ڈ حصص کے بینی فیشل اونرز اور یا ان کی پراکسیز کو مندرجہ ذیل رہنما اصولوں پر عملدرآمد کرنا ہوگا جیسا کہ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے طے کئے ہیں۔

e) جو حصص یافتگان اپنے شیئر ز کوفزیکل فارم میں رکھتے ہیں، ان سے درخواست ہے کہ وہ اپنے پتے میں کسی بھی تبدیلی کی صورت میں فوری طور پر بینک کے شیئر رجسٹرار کو مطلع کریں۔ جبکہ سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز اپنے متعلقہ سی ڈی سی پارٹیسپینٹ / بروکر انویسٹر اکاؤنٹ سروس سے رابطہ کر سکتے ہیں۔

برائے اجلاس میں شرکت:

☆ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی طرف سے جاری کردہ وضاحت کی روشنی میں ممبرز کو باقاعدہ طور پر الیکٹرانک ذرائع سے عام اجلاس میں اراکین کی شرکت کو یقینی بنانے کے لیے، کمپنی نے اپنے حصص یافتگان کو ویڈیولنک کے ذریعے اجلاس میں شرکت کی سہولت بھی فراہم کی ہے۔ اراکین کو مندرجہ ذیل رہنما ہدایات پر عمل کرتے ہوئے میٹنگ میں آن لائن شرکت کرنے کی ترغیب دی جاتی ہے۔

☆ ویڈیولنک کے انتظام کے ذریعے کمپنی کے عام اجلاس میں شرکت اور شرکت کرنے کا ارادہ رکھنے والے ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ 27 مارچ 2025 ء بوقت 5:00 بجے شام کا روباری اوقات میں شناخت اور تصدیق کی رسمی کارروائیوں کو مکمل کریں یا ای میل ایڈریس AGM@jsbl.com پر درج ذیل مطلوبہ معلومات فراہم کریں۔

ممبر کا نام	مجاز نمائندہ (کو آپریٹ ممبر کی صورت میں)	CNIC نمبر /NTN نمبر	CDC شراکتی ID / فولیو نمبر	موبائل فون نمبر	ای میل ایڈریس

☆ ویڈیو کانفرنس لنک رجسٹرڈ ممبران یا ان کے پراکسی کو ای میل کیا جائے گا جنہوں نے تمام مطلوبہ معلومات فراہم کی ہیں۔

☆ اشخاص کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر اور / یا سب اکاؤنٹ ہولڈر جن کی رجسٹریشن کی تفصیلات CDC کے ضوابط کے مطابق اپ لوڈیڈ ہیں، وہ اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصل شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ کے ساتھ ساتھ شراکتی ID نمبر اورا کاؤنٹ نمبر دکھا کر اپنی شناخت کرائیں گے۔

☆ کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، اجلاس سے قبل بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرار داد/ پاور آف اٹارنی ، فعال شناختی کارڈ کی تصدیق شدہ کاپی اور نمائندے کے نمونے کے دستخط کے ساتھ کمپنی کو بھیجے جائیں۔

برائے تقرر پراکسیز

☆ اشخاص کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر اور / یا سب اکاؤنٹ ہولڈر جن کی رجسٹریشن تفصیلات بمطابق CDC ریگولیشنز اپ لوڈیڈ ہیں انہیں مندرجہ بالا شرائط کے مطابق پراکسی فارم پیش کرنا ہوگا۔

☆ پراکسی فارم پر دو افراد کے دستخط بطور گواہ ہونے چاہئیں جن کے نام، پتے اور شناختی کارڈ نمبر ز فارم پر درج ہوں ۔

☆ بینی فیشل اونرز اور پر کسی کے شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقول پراکسی فارم کے ساتھ پیش کی جائے۔

☆ اجلاس کے وقت پر اکسی اپنا اصل شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ پیش کرے۔

☆ کارپوریٹ ادارہ کی صورت میں بورڈ کی قرار داد پاور آف اٹارنی مع نمونہ دستخط کمپنی کو پر کسی فارم کے ساتھ پیش کیا جائے (اگر یہ اس سے قبل پیش نہ کئے گئے ہوں)۔

ڈائریکٹرز کا انتخاب:

☆ بینک کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے ڈائریکٹرز کی تعداد سات (07) مقرر کی ہے، جنہیں 28 مارچ 2025 ء سے شروع ہونے والی تین سالہ مدت کے لیے منتخب کیا جائے گا۔

☆ لسٹڈ کمپنیز (کارپوریٹ گورننس کا ضابطہ)، ریگولیشن 2019 ("CCG-2019") کے ریگولیشن نمبر 7A کے تحت، بینک کے ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لیے ووٹنگ درج ذیل تین درجہ بندیوں میں علیحدہ علیحدہ کروانالازمی ہے:

نمبر شمار	درجہ بندی	سیٹس
1	خواتین ڈائریکٹر	1
2	انفرادی ڈائریکٹر	2
3	دیگر ڈائریکٹر	4
	ٹوٹل	7

☆ کوئی بھی شخص / ممبر، جو ڈائریکٹر کے عہدے(امیدوار) کے انتخاب میں حصہ لینے کا خواہشمند ہو، چاہے وہ اہم شیئر ہولڈر ہو یا اقلیتی شیئر ہولڈر، چاہے وہ پہلے سے ریٹائر ہونے والا ڈائریکٹر ہو یا کوئی نیا امیدوار، اسے ہدایت دی جاتی ہے کہ وہ بینک کے رجسٹر ڈ دفتر میں اپنے ارادے کا نوٹس جمع کرائے۔ یہ نوٹس اس اجلاس کی تاریخ سے کم از کم چودہ یوم قبل جمع کرایا جانا چاہئے جس میں انتخابات منعقد کئے جانے ہیں۔

☆ کوئی بھی شخص یا ممبر جو آزاد ڈائریکٹریا خاتون ڈائریکٹر کی کیٹیگری میں انتخاب لڑنے کا خواہشمند ہو، اسے چاہئے کہ وہ صرف ایک ہی کیٹگری یا تو خاتون یا آزاد) کا انتخاب کرے، جس میں وہ ڈائریکٹر کے عہدے کے لئے انتخاب لڑنا چاہتا ہے۔

☆ ڈائریکٹر کے انتخاب میں حصہ لینے کے ارادے کے نوٹس کے ساتھ درج ذیل دستاویزات جمع کروانا ضروری ہیں :

a. امیدوار کی جانب سے اپنے آپ کو ڈائر یکٹر کے انتخاب کیلئے پیش کرنے کا نوٹس، جوایکٹ کے سیکشن (3)159 اور CC G-2019 کے ریگولیشن 7A کے مطابق ہو۔ امید وار کو یہ بھی تصدیق کرنی چاہئے کہ:

- وہ کسی بھی قانون یا ضابطے (بشمول ایکٹ اور اسٹیٹ بینک کے ریگولیشنز) کے تحت بینک کے ڈائریکٹر بننے کے لیے نا اہل نہیں ہے۔
- وہ یا اس کا شریک حیات بروکریج کے کاروبار سے وابستہ نہیں ہے اور نہ ہی کسی بروکریج کمپنی میں بطور اسپانسر، ڈائر یکٹریا افسر کام کر رہا ہے۔
- وہ بیک وقت سات سے زیادہ لسٹڈ کمپنیوں میں ڈائر یکٹر کے طور پر خدمات انجام نہیں دے رہا۔
- جو شخص آزاد ڈائر یکٹر کے عہدے کے لیے انتخاب میں حصہ لے رہا ہو، اسے ایک تحریری بیان بھی دینا ہوگا ، جس میں اس بات کی تصدیق ہو کہ وہ CGRF کمپنیز ایکٹ 2017، اور متعلقہ قواعد وضوابط کے مطابق آزاد اور اہل امیدوار ہے۔

b. ڈائریکٹر کے طور پر خدمات انجام دینے کی رضامندی، جو ایکٹ کے سیکشن 167 کے تحت کمپنیز ریگولیشنز 2024 کے فارم 9 کے ضمیمہ میں درج ہو۔

c. امید وار کا تفصیلی پروفائل، جس میں اس کا دفتری پتہ شامل ہو (یہ معلومات SECP کے نوٹیفکیشن S.R.O 2019/(1). 1196 مورخہ 3 اکتوبر 2019 کے مطابق بینک کی ویب سائٹ پر شائع کی جائیں گی)۔

d. پر وفار ما۔ ''فٹ اینڈ پراپرٹیسٹ ، نان جوڈیشل اسٹامپ پیپر پر حلف نامہ، اور مکمل شدہ سوالنامہ، جو اسٹیٹ بینک آف پاکستان ("SBP") کے جاری کردہ کارپوریٹ گورنس ریگولیٹری فریم ورک ("CGRF") کے تحت ''فٹ اینڈ پر اپر ٹیسٹ کے جائزے کے لیے درکار ہے، جیسا کہ BPRD سر کا نمبر 5، مورخہ 22 نومبر 2021 میں درج ہے۔

e. نیشنل ٹیکس نمبر (NTN)، شناختی کارڈ پاسپورٹ کی تصدیق شدہ فقل تعلیمی ڈگریاں اسرٹیفکیٹس اور سابقہ اداروں سے تجر بہ سرٹیفکیٹس وغیرہ۔ (براہ کرم نوٹ کریں کہ بینک کو قانونی تقاضوں کے مطابق ان اسناد/ دستاویزات کی تصدیق حاصل کرنے کا حق حاصل ہوگا۔ اس مقصد کے لیے، امیدواروں کو اپنی متعلقہ تعلیمی اداروں کو براہ راست بینک کو مطلوبہ تصدیق فراہم کرنے کے لیے تحریری اجازت دینا ہوگی) ۔

f. خاندان کے افراد کی تفصیلات (شریک حیات، والدین، اولاد، بہن بھائی ، سوتیلے والد ، سوتیلی والدہ،سوتیلا بیٹا، سوتیلی بیٹی سوتیلا بھائی یا سوتیلی بہن، اگر کوئی ہو) اور ان کے شناختی کارڈ/ پاسپورٹ کی کاپی ۔

☆ کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز ، 2018 کے ریگولیشن نمبر (A) (1)4 کے مطابق، اگر ڈائر یکٹر کے انتخاب کے لیے خود کو پیش کرنے والے امیدواروں کی تعداد مقرر کردہ ڈائریکٹرز کی تعداد (یعنی سات) سے زیادہ ہو جائے ، تو ارکان کو الیکٹرانک ووٹنگ کی سہولت اور پوسٹل ووٹنگ کا حق فراہم کیا جائے گا۔

☆ ایکٹ کے سیکشن 153 (i) کے تحت، ڈائر یکٹر کے لیے ضروری ہے کہ وہ بینک کا رکن ہو۔ امیدوار کو اپنا فولیو نمبر، سب اکاؤنٹ اور پارٹیسپینٹ آئی ڈی نمبر فراہم کرنا ہوگا۔

☆ CGRF کے مطابق ، ڈائریکٹرز کی تقرری کے لیے اسٹیٹ بینک آف پاکستان (SBP) سے پیشگی تحریری منظوری حاصل کرنا لازمی ہے۔ امیدواروں کو ہدایت کی جاتی ہے کہ دو کمپنیز ایکٹ ، 2017، لسٹ کمپنیز (کارپوریٹ گورنس کوڈ) ریگولیشنز ، 2019 ،اور SECP کے S.R.O. 906 (1)/2023 مورخہ 7 جولائی 2023 CCGS-2019 میں ترامیم) میں بیان کردہ ڈائریکٹرز کی تقرری / انتخاب سے متعلق تمام متعلقہ ضوابط وشرائط کو غور سے پڑھیں اور ان کی مکمل پاسداری کو یقینی بنائیں ۔

کمپنیز ایکٹ ، 2017 کے سیکشن (3)166 کے تحت اہم معلومات کا بیان

یہ بیان JS بینک لمیٹڈ (" بینک") کے سالانہ جنرل اجلاس میں 28 مارچ 2025 کو آزاد ڈائریکٹر کے انتخاب کے لیے امیدوار کو منتخب کرنے کی وجہ اور جواز کو واضح کرتا ہے۔ بینک کے بورڈ آف ڈائریکٹر ز نے ڈائریکٹر ز کی کل تعداد سات (07) طے کی ہے، جنہیں تین سال کی مدت کے لیے 28 مارچ 2025 سے منتخب کیا جائے گا۔ CGRF کے ضابطے (b) (1)G-6 اور CCG-2019 کے ذیلی ضابطے (1)6 کے تحت، بینک میں کم از کم دو (2) آزاد ڈائریکٹر ز کا ہونا ضروری ہے جو کہ بورڈ کی کل تعداد کا ایک تہائی حصہ بنتے ہیں۔ آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب سیکشن 159 اور سیکشن (1)166 کے تحت الیکشن کے عمل سے کیا جائے گا، اور انہیں سیکشن (2)166اور کمپنیز (آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب) ریگولیشنز 2018 میں بیان کردہ معیار پر پورا اترنا ہوگا۔ یہ بھی یقینی بنایا جائے گا کہ آزاد ڈائر یکٹرز کا نام پاکستان انسٹی ٹیوٹ آف کارپوریٹ گورنس ("PICG") کے ڈیٹا بینک میں موجود ہو۔ بینک کے موجودہ ڈائریکٹرز کا اس انتخاب سے کوئی ذاتی مفاد نہیں ہے سوائے اس کے کہ وہ دوبارہ انتخاب کے لیے اہل ہیں۔

ای ووٹنگ اور پوسٹل بیلٹ کے ذریعے ووٹنگ کا طریقہ کار:

کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018 کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 143 اور 144، اور پوسٹل بیلٹ ریگولیشن 2018 کی 5 دسمبر 2022 کو SRO کے ذریعے جاری کردہ تازہ ترین ترامیم کے مطابق، SECP نے تمام لسٹڈ کمپنیوں کو ہدایت دی ہے کہ وہ خصوصی کاروبار ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لیے پوسٹل بیلٹ یا ای ووٹنگ کا انتظام کریں، اگر وہ افراد جو ڈائریکٹر کے انتخاب کیلئے درخواست دیتے ہیں، ان کی تعدا کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (1) 159 کے تحت مقرر کردہ ڈائریکٹرز کی تعداد سے زیادہ ہو۔ اس کے مطابق حصص یافتگان کو ڈاک (پوسٹل بیلٹ) یا ای ووٹنگ کے ذریعے اپنا ووٹ ڈالنے کا حق حاصل ہوگا، جیسا کہ مذکورہ ریگولیشنز میں بیان کردہ شرائط اور طریقہ کار کے مطابق ہے۔ اس حوالے سے تفصیلات مناسب وقت پر فراہم کی جائیں گی۔

اسکروٹنائزر کی تقرری:

ریگولیشن 11 کے تحت، بینک کے بورڈ نے میسرز PKF F.R.A.N.T.S چارٹرڈ اکاؤنٹینٹس (ایک QCR ریٹیڈ آڈٹ فرم) کو کمپنی کے اسکروٹنائزر کے طور پر مقرر کیا ہے، جو اجلاس میں زیر غور آنے والے ڈائریکٹرز کے انتخاب/ خصوصی کاروبار کی نگرانی کرے گا اور ریگولیشن 114 میں بیان کردہ دیگر ذمہ داریاں بھی ادا کرے گا۔

نوٹس برائے شیئر ہولڈرز جنہوں نے CNIC فراہم نہیں کیا ہے:

کمپنیز (ڈسٹری بیوشن آف ڈیویڈنڈ ز) ریگولیشنز ، 2017 کے تحت ڈیویڈنڈ وارنٹس پر شناختی نمبر ہونا چاہیے جس میں شامل ہیں

(i) رجسٹرڈشیئر ہولڈر یا کسی مجاز شخص کی صورت میں، کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبرز (CNIC) (ii) نا بالغ ، بچے کا رجسٹریشن نمبر یا نوعمر کارڈ نمبر کی صورت میں ؛ اور (iii) کارپوریٹ شیئر ہولڈرز رجسٹریشن نمبر یا نیشنل ٹیکس نمبر کی صورت میں، جو کہ حصص یافتگان کے شناختی نمبر ہیں، لہذا، ڈیویڈنڈ وارنٹس کے اجراء کے لیے لازمی ہے، اور ایسی معلومات کی عدم فراہمی میں کمپنیز (ڈسٹری بیوشن آف ڈیویڈنڈ ز ریگولیشنز 2017 کے تحت ڈیویڈنڈ کی ادائیگی روکی جاسکتی ہے۔ لہذا، جن شیئر ہولڈرز نے ابھی تک اپنے شناختی نمبر فراہم نہیں کیے ہیں، انہیں مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اپنے شناختی نمبر (اگر پہلے فراہم نہیں کیے گئے ہیں) براہ راست ہمارے شیئر رجسٹرار کو اوپر دیے گئے پتے پر بغیر کسی تاخیر کے فراہم کریں۔

مالیاتی گوشواروں اور نوٹسز کی پلیسمنٹ اور الیکٹرانک ٹرانسمیشن :

بینک نے کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (7)223 کے تحت 31 دسمبر 2024 کو ختم ہونے والے سال کے سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کو آڈیٹرز اور ڈائر یکٹرز کی رپورٹس کے ساتھ اپنی ویب سائٹ پر رکھا ہے:

/https://jsbl.com/knowledge-center/financial-reports

مزید برآں، بینک کی سالانہ رپورٹ برائے سال 31 دسمبر 2024، شیئر رجسٹرار کے ساتھ رجسٹر ڈ حصص یافتگان کے ای میل ایڈریس پر بھیجی جائے گی۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (6) 223 کے تحت لسٹڈ کمپنیز کو آڈٹ شدہ مالیاتی بیانات وغیرہ کو الیکٹرانک میل کے ذریعے ارسال کرنے کی اجازت دی گئی ہے۔ ممبران سے درخواست ہے کہ وہ اپنی رضامندی کو بینک کی ویب سائٹ پر موجود معیاری درخواست فارم کے ذریعے ای میل کے ذریعے فراہم کریں ، جس کا لنک درج ذیل ہے:

"/https://www.jsbl.com/knowledge-center/investor-information".

براہ کرم اس بات کو یقینی بنائیں کہ آپ کے ای میل اکاؤنٹ میں اتنی گنجائش ہو کہ وہ 1MBسے زیادہ سائز والی ای میل وصول کر سکے۔ ممبران آڈٹ شدہ مالیاتی بیانات کی ہارڈ کاپی کی درخواست بھی کر سکتے ہیں، جو سات دن کے اندر مفت فراہم کی جائے گی۔ مزید برآں، یہ ممبران کی ذمہ داری ہے کہ وہ اپنے رجسٹر ڈ ای میل ایڈریس میں کسی بھی تبدیلی کی صورت میں شیئر رجسٹرار کو بر وقت آگاہ کریں، جس کا پتہ او پر بینک کےشیئر رجسٹرار کے پتے پر موجود ہے۔

حصص یافتگان کیلئے ای ڈویڈنٹ مینڈیٹ :

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 242 کی ریگولیشن کے تحت، ایک لسٹڈ کمپنی کے لیے لازمی ہے کہ وہ اپنے حصص یافتگان کو نقد ڈیویڈنڈ صرف الیکٹرانک ذرائع سے براہ راست حقدار حصص یافتگان کے نامزد کردہ بینک اکاؤنٹ میں ادا کرے۔ فزیکل شیئرز کی صورت میں، براہ راست اپنے بینک اکاؤنٹ میں ڈیویڈنڈ حاصل کرنے کے لیے حصص یافتگان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ بینک کی ویب سائٹ پر دستیاب الیکٹرانک کریڈٹ مینڈیٹ فارم کو پُر کریں اور اسے CNIC کی ایک کاپی کے ساتھ بینک کے رجسٹرار میسرز CDC شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ، CDC ہاؤس، شاہراہ فیصل، کراچی پر ارسال کریں۔ اگر حصص CDC میں رکھے گئے ہیں تو الیکٹرانک کریڈٹ مینڈیٹ فارم براہ راست حصص یافتگان کے بروکر شرکت کنندہ / CDC اکاؤنٹ سروسز میں جمع کرانا چاہئے ۔

نظر ثانی شدہ ریٹس پر ڈیویڈنڈ سے انکم ٹیکس کی کٹوتی:

فنانس ایکٹ کی دفعات کے تحت ڈیویڈنڈ کی ادائیگیوں سے انکم ٹیکس کی کٹوتی فائلرز اور نان فائلرز کی بنیاد پر کی جائے گی:

نمبر شمار	حصص یافتگان کی حیثیت	کٹوتی کا ریٹ
1	انکم ٹیکس ریٹرن کے فائلرز	15%
2	انکم ٹیکس ریٹرن کے نان فائلرز	35%

فیڈرل بورڈ آف ریونیو کی ویب سائٹ پر شائع کردہ ایکٹ ٹیکس دہندگان کی فہرست کی بنیاد پر انکم ٹیکس کی کٹوتی کی جائے گی۔

جو ممبران انکم ٹیکس کی کٹوتی سے استثنی چاہتے ہیں یا کم شرح پر کٹوتی کے اہل ہیں ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ ایک فعال ٹیکس سرٹیفکیٹ یا ضروری دستاویزی ثبوت پیش کریں ، جیسا کہ معاملہ ہوسکتا ہے۔

فزیکل شیئر ز کی بک انٹری فارم شیئر ز میں تبدیلی :

بینک کے حصص یافتگان کی توجہ فزیکل شیئر ز کی بک انٹری فارم میں تبدیلی کی طرف مبذول کرائی جاتی ہے، جیسا کمپنیز ایکٹ کے سیکشن 72 کی ذیلی سیکشن (2) میں بیان کیا گیا ہے۔ مذکورہ سیکشن کے مطابق، ہر موجودہ کمپنی کو اپنے فزیکل شیئر ز کو بک انٹری فارم میں تبدیل کرنا ضروری ہے، اور یہ عمل کمیشن کی جانب سے دی گئی تاریخ سے چار سال کے اندر مکمل ہونا چاہئے یعنی 31 مئی 2017 تک ۔اس کے مطابق اور SECP کے لیٹر نمبر CSD/ED/Misc./2016-639-640 مورخہ 26 مارچ 2021 کے تحت، ان حصص یافتگان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے فزیکل شیئر ز کو بک انٹری فارم میں تبدیل کرنے کا انتظام کریں۔ اس مقصد کے لیے، حصص یافتگان کو سینٹرل ڈپازٹری کمپنی (CDC) یا پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے کسی ٹریڈنگ رائٹس انٹائٹلمنٹ سرٹیفکیٹ ہولڈر (سیکیورٹیز بروکر) کے ساتھ اکا ؤنٹ کھولناضروری ہوگا۔ بک انٹری فارم شیئر ز کے فوائد میں شامل ہیں : ''ٹریڈنگ کے لیے فورا دستیاب، جب کہ فزیکل اسکرپٹس کی تجارت فی الحال اجازت نہیں ہے، نقصان، کھو جانے ،جعل سازی یا نقلی سرٹیفکیٹس کا کوئی خطرہ نہیں، فزیکل سے بک انٹری فارم ٹرانسفر پر کم اسٹامپ ڈیوٹی ملکیت کی فوری منتقلی، ڈیویڈنڈ ز اور دیگر کارپوریٹ حقوق (یعنی بونس، حقوق اور نئے مسائل وغیرہ) کی فوری وصولی کریڈٹ، سیکیورٹیز کےقرضے کی سہولت'' وغیرہ۔

JS BANK

NOTICE OF 19th ANNUAL GENERAL MEETING

SCAN FOR
JS BANK LIMITED
FINANCIAL STATMENT

Notice is hereby given that the 19th Annual General Meeting ("AGM") of the shareholders of JS Bank Limited (the "Bank") will be held on Friday, March 28, 2025, at 11:00 a.m. at the 15th Floor, The Centre, Saddar, Karachi as well as through video conference facility 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, 2024, together with the Directors' and Auditors' Reports thereon.

ii. To appoint the Bank's Auditors for the year ending December 31, 2025, and fix their remuneration. The Audit Committee and the Board of Directors have recommended the appointment of the retiring auditors, Messrs KPMG Taseer Hadi & Co., Chartered Accountants, who being eligible have offered themselves for re-appointment.

iii. To elect seven (7) directors as fixed by the Board of the Bank under section 159(1) of the Companies Act, 2017 for three years commencing from March 28, 2025. The names of retiring directors, who are eligible to offer themselves for re-election, are as follows:

Mr. Adil Matcheswala	Lt. Gen (Retd.) Sadiq Ali
Mr. Khalilullah Shaikh	Mr. Usman Yousaf Mobin
Ms. Nargis Ali Akber Ghaloo	Mr. Basir Shamsie
Mr. Saad Ali Bhimjee	

SPECIAL BUSINESS:

iv. To consider, and if deemed appropriate, to pass the following resolutions as Special Resolutions as envisaged under Sections 199 of the Companies Act, 2017 and the Companies (Investment in Associated Companies or Associated Undertakings) Regulations, 2017 with or without modifications for an investment of up to PKR 606 million (PKR 467 million in the form of transfer of Bank owned properties and PKR 138 million through cash contribution) in the Real Estate Investment Trust (REIT) to be managed by JS Investments Limited a subsidiary of the Bank.

The resolutions to be passed by the members as Special Resolutions are as under:

"RESOLVED THAT an investment of PKR 606 million (PKR 467 million in the form of transfer of Bank owned properties and PKR 138 million through cash contribution) in the Real Estate Investment Trust (REIT) to be managed by JS Investments Limited, as recommended by the Board of Directors be and is hereby approved."

"FURTHER RESOLVED that any two of the President & CEO, Chief Operating Officer, Chief Financial Officer and Company Secretary of the Bank be and are hereby authorized to take all steps necessary, ancillary, and incidental to the above-mentioned resolution, as and when required, and are further authorized to sign, execute, and deliver all necessary documents, agreements, and letters on behalf of the Bank, as may be deemed appropriate and as may be required for the purposes above-mentioned."

(Statement of the material facts under section 134(3) of the Companies Act, 2017 is being sent to the shareholders and is also available on the website of the Bank www.jsbl.com along with Notice of).

Karachi: March 7, 2025,

By Order of the Board
Syed Muhammad Talib Raza
Company Secratory

Notes:

a) Share transfer books of the Bank will remain closed from March 22, 2025, to March 28, 2025 (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 21, 2025, will be treated in time to attend 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.

e) Shareholders having physical shareholding are requested to notify immediately of any change in their address to the Bank's share registrar. Whereas, CDC accountholder can contact their respective CDC Participant / broker / Investor Account Service.

For Attending the Meeting

- In light of the clarification issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan for ensuring participation of members in general meeting through electronic means as a regular feature, the Bank has also provided the facility for attending the meeting via video-link to its shareholders. The members are encouraged to participate in the meeting online for following the below guidelines.
- The members who wish to attend the Annual General Meeting through video link are requested to get themselves registered by sending the particulars prescribed in the table below at the following email address AGM@jsbl.com by the close of business hours (5:00 pm) on March 27, 2025.

Name of member	Authorized Representative (in case of corporate member)	CNIC No. /NTN No.	CDC Participant ID / Folio No.	Cellphone #	Email Address

- The Video Conference Link will be emailed to the registered members or their proxies who have provided all the requested information.
- In the 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 the case of a 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 the 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 the 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 the case of the corporate entity, the Board's resolution/power of attorney with specimen signature shall be furnished (unless it has been provided earlier) along with a proxy form to the Bank.

Election of Directors

- The Board of Directors of the Bank has fixed the number of directors to be elected as seven (07) for the term of three years with effect from March 28, 2025.
- As per provisions of Regulation No. 7A of the Listed Companies (Code of Corporate Governance), Regulation, 2019 ("CCG-2019"), it is mandatory that voting for the election of directors of the Bank shall be held separately for the following three categories:

S. No.	Category	Seats
1	Female Director	1
2	Independent Director	2
3	Other Director	4
	Total	7

- Any person/member, whether a major shareholder or a minority shareholder, who seeks to contest the election to the office of the director ("the Candidate"), whether he/she is a retiring director or otherwise, is encouraged to file, a notice of intention with the Bank at its registered office, not later than fourteen days before the date of the meeting at which elections are to be held.
- Any person/member who seeks to contest for election in the category of independent director or a female director should mention only one category (either female or independent) in which he/she intends to contest for the election of director.
- The following documents are required to be submitted along with notice of intention to contest election of directors:

  a. Notice of his/her intention to offer himself/herself for election as director in terms of Section 159(3) of the Act and Regulation 7A of CCG-2019. The Candidate should also confirm that:

  ☆ He/she is not ineligible to become a director of the Bank under any applicable laws and regulations (including but not limited to the Act and SBP's Regulations)

  ☆ Neither he/she nor his/her spouse is engaged in the business of brokerage or is a sponsor, director, or officer of a corporate brokerage house

  ☆ He/she is not serving as a director in more than seven listed companies simultaneously.

  ☆ A person contesting for the position of Independent Director must also submit a declaration confirming that he/she meets the eligibility and independence criteria outlined in the CGRF, the Companies Act of 2017, and the associated rules and regulations.

  b. Consent to act as director on Appendix to the Form-9 (of the Companies Regulations, 2024) under Section 167 of the Act.

  c. A detailed profile of the Candidate including his office address (the same will be placed on the Bank's website as per requirements of SECP's notification S.R.O. 1196 (I)/2019 dated 3rd October 2019).

  d. Proforma – Fit & Proper Test, Af¬fidavit on Non-Judicial Stamp Paper, and duly completed Questionnaire for accessing "Fit & Proper Test" attached to the Corporate Governance Regulatory Framework ("CGRF") issued by the State Bank of Pakistan ("SBP") vide BPRD Circular No. 5 dated November 22, 2021.

  e. National Tax Number (NTN), attested copy of CNIC/Passport, degrees/certificates and experience certificates from previous employers/institutions etc. (Please note that the Bank reserves the right to obtain confirmation/verification of degrees/certificates/documents etc. in compliance with law/regulations. The Candidates are required to provide written authorization(s) to their concerned educational institution(s) to provide required verification (s) directly to the Bank, in order to assist the Bank in this regard).

  f. Details of family members (spouse, lineal ascendants and descendants and siblings including stepfather, stepmother, stepson, stepdaughter, stepbrother or stepsister, if any) along with a copy of their CNIC/Passport.

- As per provisions of Regulation No. 4(1) (A) of Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, the right to vote through the electronic voting facility and voting by post shall be provided to the members, if the number of persons who offer themselves to be elected is more than the number of directors fi¬xed i.e. seven (7).
- As per Section 153(i) of the Act, a director is required to be a member of the Bank. The candidate is required to advise his/her Folio/CDC subaccount and Participant ID number.
- In terms of the CGRF, prior clearance in writing from SBP is required for the appointments of Directors. The Candidates are requested to read the same and other relevant provisions/requirements relating to the appointment/election of directors, as mentioned in the Companies Act, 2017 and the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019, and SECP S.R.O. 906 (I)/2023 dated July 7, 2023 (amendments in CCG-2019) and ensure compliance with the same in letter and spirit.

STATEMENT OF MATERIAL FACTS UNDER SECTION 166(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017:

This statement sets out the material facts pertaining to the justification for choosing the appointee for appointment as an independent director to be elected at the Annual General Meeting of JS Bank Limited ("the Bank") to be held on March 28, 2025. The Board of Directors of the Bank has fixed the number of directors to be elected as seven (07) for the term of three years with effect from March 28, 2025. In terms of the provisions of clause G-6(1)(b) of the CGRF and the sub-clause 6(1) of CCG-2019, the Bank shall have at least two (2) independent directors, which is one-third of the total number fi¬xed by the Board. The independent directors will also be elected through the process of election of directors in terms of Sections 159 and 166(1) of the Act and they shall meet the criteria laid down under Section 166(2) of the Act and the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018. It will be ensured that the name of the independent director is available in the databank of independent directors being maintained by the Pakistan Institute of Corporate Governance ("PICG"). The present Directors of the Bank have no interest in the above business except their eligibility for re-election as directors of the Bank.

Procedure For E-Voting & Voting Through Postal Ballot

In accordance with the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, Section 143 and 144 of the Companies Act 2017 and under Postal Ballot Regulation, 2018, latest amendments notified through SRO dated December 05, 2022, SECP has directed all listed companies to arrange for postal ballot/e-voting for the purpose of polling on Special Business/election of directors, if the number of persons who offer themselves to be elected is more than the number of directors fixed under Section 159 (1) of the Companies Act, 2017. Accordingly, shareholders will be allowed to exercise their right to vote through postal ballot i.e. by post or e-voting, in the manner and subject to the conditions contained in the aforesaid regulations. Details will be circulated in due course.

Appointment of Scrutinizer

Under Regulation 11 of the Regulations, the Board of the Bank has appointed M/s PKF F.R.A.N.T.S., Chartered Accountants, (a QCR-rated audit firm) to act as the Scrutinizer of the Company for the election of directors/special business to be transacted in the meeting and to undertake other responsibilities as defined in Regulation 11A of the Regulations.

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 dividends may be withheld in terms of the Companies (Distribution of Dividends) Regulations, 2017. Therefore, the shareholders who have not yet provided their Identification Numbers are 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 and Electronic Transmission of Financial Statements & Notices

The Bank has placed the annual Audited Financial Statements for the year ended December 31, 2024, along with the Auditors and Directors' Reports on its website: https://jsbl.com/knowledge-center/financial-reports/ as required under Section 223(7) of the Companies At, 2017. Further, the Bank's Annual Report for the year ended December 31, 2024, is transmitted to the shareholders at their email address registered with the Share Registrar.

Under Section 223(6) of the Companies Act, 2017, listed companies are allowed to send the Audited Financial Statements, etc. through an electronic mail system (e-mail). The members are hereby requested to convey their consent via email on a standard request form which is available at the Bank's website i.e. "https://www.jsbl.com/knowledge-center/investor-information/".

Please ensure that your email account has sufficient rights and space available to receive such an email that may be greater than 1 MB in size. Members can request a hard copy of Audited Financial Statements which shall be provided free of cost within seven days from the date of requisition. Further, it is the responsibility of the member(s) to timely update the Share Registrar of any change in his (her/its/their) registered email address at the address of the Bank's Share Registrar mentioned above.

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 dividends to its shareholders only through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholders. In order to receive dividends directly into their bank account, shareholders are requested to fill in the Electronic Credit Mandate Form available on Bank's website and send it duly signed along with a copy of CNIC to the Registrar of the Bank 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 the 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	35%

Income Tax will be deducted based on the 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.

Conversion of Physical Shares into Book Entry Form Shares

The attention of the shareholders, having shares in physical scrips of the Bank, is invited towards Sub Section (2) of Section 72 of the Act. As per provisions of the above Section, every existing company is required to replace its physical shares with book-entry form in a manner as may be specified and from the date notified by the Commission, within a period not exceeding four years from the commencement of the Act i.e. May 31, 2017. Given the above and as per the instructions issued by SECP vide its Letter No. CSD/ED/Misc./2016-639-640 date March 26, 2021, such shareholders are requested to arrange to convert their shares held in physical form into book-entry-form. For this purpose, the shareholder shall be required to open an account with either the Central Depository Company (CDC) or any Trading Rights Entitlement Certificate holder (Securities Broker) of the Pakistan Stock Exchange. The benefits associated with the Book-Entry-Form shares include "readily available for trading, whereas trading of physical scrips is currently not permitted", "no risk of damaged, lost, forged or duplicate certi¬ficates", "reduced stamp duty on physical to book-entry-form transfers", "Instantaneous transfer of ownership", "Instant receipt/credit of dividends and other corporate entitlements (i.e. bonus, rights and new issues, etc.)" and convenient pledging of securities, etc.