JS investments

FIN-JSIL-AMC/2016/41

JS Investments Limited

7th Floor, The Forum,
Block 9, Clifton,
Karachi, Pakistan.
www.jsil.com

UAN: (+92 21) 111 222 626
FAX: (+92 21) 3536 1724

March 16, 2016

FORM-4

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

Subject: **Notice of Annual General Meeting (AGM)**

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of the Notice of the Annual General Meeting of JS Investments Limited, to be held on April 07, 2016 at 10:30 A.M. for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

Yours sincerely,

Muhammad Khawar Iqbal
CFO & Company Secretary

JS investments

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the Twenty first (21st) Annual General Meeting of JS Investments Limited will be held at 10:30 a.m. on Thursday, April 7, 2016 at Defence Authority Creek Club, Phase VIII, DHA Karachi, to transact the following business:

Ordinary Business

1. To receive and consider the audited financial statements of the company for the year ended December 31, 2015 together with Directors' report and Auditors' report thereon.

2. To appoint Auditors of the Company and fix their remuneration for the ensuing year ending December 31, 2016. The Board of Directors, on recommendation of the Audit Committee of the Board has proposed the appointment of M/S Ernst & Young Ford Rhodes Sidat Hyder Chartered Accountants as the Auditors of the Company for the ensuing year ending December 31, 2016 in place of retiring auditors M/s Deloitte Yousuf Adil Chartered Accountants.

A notice under Section 253(1) of the Companies Ordinance, 1984 has also been received from one of the shareholders of the Company proposing the appointment of M/s Ernst & Young Ford Rhodes Sidat Hyder Chartered Accountants, as auditor of the Company in place of retiring auditors

By Order of the Board

Date: March 16, 2016
Place: Karachi

Muhammad Khawar Iqbal
Company Secretary

NOTES:

(i) The Share transfer books of the Company will remain closed from April 1, 2016 to April 7, 2016 (both days inclusive) for determining the entitlement of the shareholders for attending the Annual General Meeting.

(ii) Physical transfers and deposit requests under Central Depository System received at the close of business on March 31, 2016 by the Registrar of the Company, Technology Trade (Pvt.) Limited, having their office at Dagla House, 241-C, Block 2, P.E.C.H.S, off Shahrah-e-Quaideen, Karachi, will be treated as being in time for entitlement to attend the meeting.

(iii) A Member of the Company entitled to attend and vote may appoint another person as his/her proxy to attend and vote instead of him/her. A proxy must be a member of the Company.

(iv) Proxies must be received at the Registered Office of the Company not less than 48 hours before the time of the meeting.

(v) Beneficial owners of physical shares and the shares registered in the name of Central Depository Company of Pakistan Limited (CDC) and/or their proxies are required to produce their original Computerized National Identity Cards (CNICs) or passports for identification purpose at the time of attending the meeting. The Proxy Form(s) must be submitted with the Company within the time stipulated in para (iv) above, duly signed and witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers must be mentioned on the Proxy Form(s), along with attested copy(ies) of the CNICs or the passport(s) of the beneficial owners and the proxy(ies). In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature shall be submitted (unless it has been provided earlier) along with the Proxy(s) Form(s) to the Company.

(vi) Shareholders are requested to notify immediately of any change in their address to the Registrar of the Company, M/S Technology Trade (Pvt) Limited, 241-C, Block-2, PECHS, Karachi before book closure.

(vii) Mandate for e-Dividend

In order to make process of payment of cash dividend more efficient, e-dividend mechanism has been envisaged when shareholders can get amount of the dividend credited into their respective bank accounts electronically without any delay. In this way, dividends may be instantly credited to respective bank accounts and there are no chances of dividend warrants getting lost in the post, undelivered or delivered to the wrong address, etc. The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) through Notice No. 8(4) SM/CDC 2008 dated April 05, 2013 has advised all listed Companies to adopt e-dividend mechanism due to the benefits it entails for shareholders. You are encouraged to provide a dividend mandate in favor of e-dividend by providing duly filled in and signed dividend mandate form available at Company's website (www.jsil.com)

(viii) Submission of valid CNIC (Mandatory)

In accordance with the SECP's directives the dividend warrant of the shareholders, whose valid CNICs, are not available with the share Registrar could be withheld.

While the Company has not declared dividend for the year ended December 31, 2015, for future purposes, all shareholders having physical shareholding are therefore advised to submit a copy of their valid CNICs, if already not provided, to the Share Registrar, Technology Trade (Pvt) Limited; Dagia House, 241-C, Block 2, PECHS Off: Sharah-e-Quaideen, Karachi.

(ix) Electronic Transmission of Annual Financial Statement and Notices (Optional)

In pursuance of the directions given by the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) under S.R.O 787 (I)/2014, the SECP has allowed companies to circulate annual Audited Financial Statements, along with the notice of annual general meeting (Notice) to its members through e-mail subject to compliance with the conditions outlined in the referred SRO of of SECP.

The transmission of annual Audited Financial Statements with Notice to members through e-mail shall be considered compliance with the relevant requirements of section 50, 158 and 233 of the Companies Ordinance subject to certain conditions, prescribed in the said notification.

For the convenience of its members, the Company has placed a Standard Request Form on the Company's website (www.jsil.com), so that the members may use it to communicate their e-mail address and consent for electronic transmission of annual Audited Financial Statement and Notice thereon.

(x) Deduction of withholding tax on the amount of Dividend u/s 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 (Mandatory)

Pursuant to the Finance Act 2015, effective from July 01, 2015, the withholding tax rates on the amount of dividend payments by the companies, under the Income Tax Ordinance, 2001, have been revised as follows:

a) Rate of withholding tax deduction for filer of income tax return is 12.5%

b) Rate of withholding tax deduction for non-filer of income tax return is 17.5%

While the Company has not declared the dividend for the year ended December 31, 2015, for future purposes, to enable the Company to make withholding tax deduction on the amount of cash dividend @12.5% instead of 17.5%, all the shareholders whose names are not entered into the Active Taxpayer List-Income Tax (ATL) provided on the website of FBR, despite the fact that they are filers, are advised to make sure that their names are included into ATL for future payment of dividend if any.

The corporate shareholders having CDC account are required to have their National Tax Numbers (NTN) updated with their respective participants, whereas corporate physical shareholders should send a copy of their NTN certificate to our Share Registrar. The shareholders while sending NTN or NTN certificates, as the case may be must quote company name and their respective folio numbers.

(xi) The Company has placed the Audited Financial Statements for the year ended December 31, 2015 along with Auditors and Directors Reports thereon on its website: www.jsil.com

JS Investments Limited

7th Floor, The Forum, G-20, Block 9, Khayaban-e-Jami, Clifton, Karachi. - 75600

Email: info@jsil.com **Website:** www.jsil.com

The News International, Wednesday, March 16, 2016

16

روزنامہ جنگ کراچی بدھ 16/مارچ 2016ء

JS investments

اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

بذریعہ نوٹس ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ جے ایس انویسٹمنٹ لمیٹڈ کا اکیسواں (۲۱واں) سالانہ اجلاس عام بروز جمعرات، ۷ اپریل ۲۰۱۶ء، بوقت صبح ۱۰:۳۰ بجے، ڈیفنس اتھارٹی کریک کلب، فیز VIII، ڈی ایچ اے، کراچی، میں درج ذیل کاروباری اُمور کی انجام دہی کے لیے منعقد کیا جائے گا۔

عام کاروباری اُمور:

۱۔ کمپنی کے آڈٹ شدہ حسابات برائے اختتام سال ۳۱ دسمبر ۲۰۱۵ء مع ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی اس ضمن میں رپورٹ کی وصولی اور ان پر غور وخوض۔

۲۔ آئندہ مالی سال کے لیے، جس کا اختتام ۳۱ دسمبر ۲۰۱۶ء کو ہوگا، کمپنی کیلئے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے مشاہرے کی منظوری دینا، بورڈ آف ڈائریکٹرز، بورڈ کی آڈٹ کمیٹی کی سفارشات کو مدنظر رکھتے ہوئے ریٹائر ہونے والے آڈیٹرز میسرز ڈیلوئٹ یوسف عادل اینڈ چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس کی جگہ میسرز ارنسٹ اینڈ ینگ فورڈ رہوڈز سیدات حیدر، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس کو نئے مالی سال مختتمہ ۳۱ دسمبر ۲۰۱۶ء کیلئے کمپنی کے آڈیٹرز کی حیثیت سے منتخب کرنا۔

ریٹائر ہونے والے آڈیٹرز کی جگہ ارنسٹ اینڈ ینگ فورڈ رہوڈز سیدات حیدر، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس کو بطور کمپنی آڈیٹرز مقرر کرنے کے سلسلے میں کمپنی کو ایک شیئر ہولڈر کی طرف سے کمپنی آرڈیننس ۱۹۸۴ کی شق (۱) ۲۵۳ کے تحت ایک نوٹس موصول ہوا ہے۔

بحکم بورڈ

کراچی: ۱۶ مارچ ۲۰۱۶ء

محمد خاور اقبال
کمپنی سیکریٹری

نکات:

(۱) سالانہ اجلاسِ عام میں شیئر ہولڈرز کی شرکت کے استحقاق کے تعین کے لیے کمپنی کے شیئر منتقلی کے کھاتے یکم اپریل ۲۰۱۶ء تا ۷ اپریل ۲۰۱۶ء (بشمول مذکورہ دونوں ایام) بند رہیں گے۔

(۲) ۳۱ مارچ ۲۰۱۶ء کو کاروباری اوقات کے اختتام تک کمپنی کے رجسٹرار، ٹیکنالوجی ٹریڈ (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو ان کے دفتر، واقع ڈاگیا ہاؤس، C-241، بلاک-2، پی ای سی ایچ ایس، نزد شاہراہِ قائدین، کراچی، موصول ہونے والے فزیکل ٹرانسفرز اور سینٹرل ڈپازیٹری سسٹم کے تحت ڈپازٹ کی درخواستوں کو اجلاس میں شرکت کے استحقاق کے لیے بروقت تسلیم کیا جائے گا۔

(۳) اجلاس میں شرکت اور رائے دہی کا حق رکھنے والا ممبر کسی دوسرے فرد کو اپنا نمائندہ (پراکسی) مقرر کرسکتا ہے جو اس کی جگہ شرکت کرے اور حق رائے دہی استعمال کرے۔ نمائندے کے لیے کمپنی کا رکن ہونا لازمی ہے۔

(۴) نمائندگی کے تقرر نامے (پراکسیز) اجلاس کے وقت سے کم از کم ۴۸ گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس کو لازماً موصول ہو جانے چاہئیں۔

(۵) فزیکل شیئرز اور سینٹرل ڈپازیٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (سی ڈی سی) کے نام رجسٹرڈ شیئرز کے ذی نفع (بینیفیشل) مالکان اور/ یا ان کے نمائندگان کو اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ، شناخت کے مقصد کے تحت پیش کرنا ضروری ہوگا۔ نمائندگی کا ایسا تقرر نامہ (نامے) درج بالا پیرا (۴) میں دیے گئے وقت کے اندر کمپنی کے پاس جمع کروانا ضروری ہے جو دو ایسے گواہوں کا دستخط شدہ و تصدیق شدہ ہو جن کے نام، پتے اور کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبرز نمائندگی کے تقرر نامے پر درج ہوں اور ان کے ساتھ ذی نفع مالکان اور نمائندے (نمائندگان) کے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈز یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقول منسلک ہوں۔ کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ مختار نامہ، دستخط کے نمونے کے ساتھ نمائندگی کے تقرر نامے (ناموں) کے ہمراہ کمپنی میں جمع کروانا ہوگا (اگر پہلے فراہم نہ کیا جا چکا ہو)۔

(۶) شیئر ہولڈرز سے التماس ہے کہ اپنے پتے میں کسی بھی قسم کی تبدیلی کی اطلاع فوری طور پر کمپنی کے رجسٹرار میسرز ٹیکنالوجی ٹریڈ (پرائیویٹ) لمیٹڈ، C-241، بلاک-2، پی ای سی ایچ ایس، کراچی کو کھاتوں کی بندش سے قبل فراہم کریں۔

(۷) **شیئر ہولڈرز کیلئے ای-ڈیویڈنڈز کے حوالے سے ہدایات:**

کیش ڈیویڈنڈ کی ادائیگی کے طریقہ کار کو مزید مؤثر بنانے کے لیے ای-ڈیویڈنڈ کا طریقہ کار بنایا گیا ہے، جس میں شیئر ہولڈرز کو ڈیویڈنڈ کی رقم بغیر کسی تاخیر کے الیکٹرانک ذرائع سے ان کے متعلقہ بینک اکاؤنٹس میں کریڈٹ کردی جائے گی۔ اس طرح، ڈیویڈنڈز ان کے متعلقہ بینک اکاؤنٹس میں فوری طور پر کریڈٹ ہو جائیں گے اور ڈیویڈنڈ وارنٹس بذریعہ ڈاک بھجوانے پر کھو جانے، پتے پر نہ پہنچنے یا غلط پتے پر پہنچنے کا کوئی امکان باقی نہیں رہے گا۔ سیکیوریٹی اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) نے شیئر ہولڈرز کے لیے اس طریقہ کار کے فوائد کو مدنظر رکھتے ہوئے اپنے نوٹس نمبر 8(4)SM/CDC 2008، بتاریخ ۵ اپریل، ۲۰۱۳ کے ذریعے تمام لسٹڈ کمپنیوں کو ای-ڈیویڈنڈ کے طریقہ کار کو اپنانے کا مشورہ دیا ہے۔ درج بالا کی روشنی میں، آپ کی جانب سے ای-ڈیویڈنڈ کے لیے مکمل شدہ اور دستخط شدہ ڈیویڈنڈ مینڈیٹ فارم، فراہم کرنے کا، جو کمپنی کی ویب سائٹ (www.jsil.com) پر دستیاب ہے، خیر مقدم کیا جائے گا۔

(۸) **مؤثر کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی فراہمی (لازمی)**

سیکیوریٹی اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے احکامات کی رُو سے جن شیئر ہولڈرز کے مؤثر کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ شیئر رجسٹرار کو فراہم نہ کئے گئے ہوں گے ان کے ڈیویڈنڈ وارنٹ روکے جاسکتے ہیں۔

گو کہ کمپنی نے اختتام سال ۳۱ دسمبر ۲۰۱۵ء کے لیے ڈیویڈنڈ کا اعلان نہیں کیا ہے، تاہم تمام شیئر ہولڈرز کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اپنے کارآمد کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی نقل شیئر رجسٹرار، ٹیکنالوجی ٹریڈ (پرائیویٹ) لمیٹڈ، ڈاگیا ہاؤس، C-241، بلاک-2، پی ای سی ایچ ایس، نزد شاہراہِ قائدین، کراچی کے پاس جمع کروا دیں، اگر تاحال جمع نہ کروائی ہیں۔

(۹) سالانہ حسابات اور اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام کی ترسیل بذریعہ برقی ذرائع (ای میل) (اختیاری)

سیکیوریٹی اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے احکامات کی رُو سے، جو S.R.O.787(I)2014 کے تحت جاری کیے گئے، سیکیوریٹی اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے کمپنیوں کو اجازت دی ہے کہ وہ اپنے ارکان کو سالانہ آڈٹ شدہ حسابات مع سالانہ اجلاسِ عام کی اطلاع بذریعہ ای میل ارسال کرسکتی ہیں بشرطیکہ درج بالا S.R.O. میں درج سیکیوریٹی اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی تمام شرائط پوری ہوتی ہوں۔

سالانہ آڈٹ شدہ حسابات مع ارکان کو سالانہ اجلاسِ عام کی اطلاع کی بذریعہ ای میل ترسیل کو کمپنیز آرڈیننس کی شق ۱۵۸، ۵۰ اور ۲۳۳ کے متعلقہ تقاضوں کے مطابق سمجھا جائے گا بشرطیکہ مذکورہ اعلامیے میں بتائی گئی مخصوص شرائط کی تعمیل کی گئی ہو۔

ارکان کی سہولت کے لیے کمپنی نے ایک عمومی درخواست فارم، کمپنی کی ویب سائٹ www.jsil.com پر رکھا ہوا ہے تاکہ ارکان اپنا ای میل کا پتہ ارسال کرنے اور سالانہ آڈٹ شدہ حسابات کے گوشواروں اور نوٹس کی بذریعہ ای میل ترسیل کے لیے رضامندی کے اظہار کے لیے اسے استعمال کرسکیں۔

(۱۰) انکم ٹیکس آرڈیننس ۲۰۰۱ کی شق ۱۵۰ کے تحت ڈیویڈنڈ کی رقم پر وِدھ ہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی (لازمی)

مالیاتی ایکٹ ۲۰۱۵ کی پیروی میں، جو یکم جولائی ۲۰۱۵ سے مؤثر ہے، انکم ٹیکس آرڈیننس ۲۰۰۱ کے تحت، کمپنیوں کی جانب سے ادا کی جانے والی ڈیویڈنڈ کی رقم پر وِدھ ہولڈنگ ٹیکس کی شرحوں میں درج ذیل ترمیم کی گئی ہے:

(۱) انکم ٹیکس گوشوارے جمع کرانے والے کے لیے وِدھ ہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی کی شرح ۱۲٫۵ فیصد ہے۔

(۲) انکم ٹیکس گوشوارے جمع نہ کرانے والے کے لیے وِدھ ہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی کی شرح ۱۷٫۵ فیصد ہے۔

اگرچہ کمپنی نے اختتام سال ۳۱ دسمبر ۲۰۱۵ء کے لیے ڈیویڈنڈ کا اعلان نہیں کیا، تاہم مستقبل میں کمپنی کو کیش ڈیویڈنڈ کی رقم پر ۱۷٫۵ فیصد کے بجائے ۱۲٫۵ فیصد کی شرح سے کٹوتی کے قابل بنانے کے لیے تمام ایسے شیئر ہولڈرز کو، جن کے نام اس حقیقت کے باوجود کہ وہ ٹیکس گوشوارے جمع کراتے ہیں، فیڈرل بورڈ آف ریونیو کی ویب سائٹ پر فراہم کردہ ایکٹیو ٹیکس پیئرز لسٹ۔ انکم ٹیکس (ATL) میں شامل نہیں ہیں، ہدایت کی جاتی ہے کہ اس امر کو یقینی بنائیں کہ مستقبل میں کسی بھی ڈیویڈنڈ کی ادائیگی کے لیے ان کے نام ATL میں شامل ہوں۔

(۱۱) کمپنی کی ۳۱ دسمبر ۲۰۱۵ کو ختم ہونے والے سال کی آڈٹ شدہ مالی گوشوارے، آڈیٹرز اور ڈائریکٹرز کی رپورٹ کے ہمراہ، کمپنی کی ویب سائٹ www.jsil.com پر جاری کردی گئی ہیں۔
سی ڈی سی اکاؤنٹ کے حامل کارپوریٹ شیئر ہولڈرز کو اپنے نیشنل ٹیکس نمبر (این ٹی این) کی تجدید اپنے متعلقہ شرکاء کے ساتھ کرانا ہوگی، جبکہ فزیکل کارپوریٹ شیئر ہولڈرز کو اپنے نیشنل ٹیکس نمبر کے سرٹیفکیٹ کی نقل ہمارے شیئر رجسٹرار کو بھیجنا ہوگی۔ شیئر ہولڈرز کو نیشنل ٹیکس نمبر یا نیشنل ٹیکس نمبر کا سرٹیفکیٹ ارسال کرتے وقت، جس طرح کی بھی صورت حال ہو، اپنی کمپنی کا نام اور ان کے متعلقہ فولیو نمبرز کا حوالہ لازماً دینا ہوگا۔

جے ایس انویسٹمنٹس لمیٹڈ

ساتویں منزل، دی فورم، G-20، بلاک-9، خیابانِ جامی، کلفٹن، کراچی-75600 ای میل: info@jsil.com ویب سائٹ: www.jsil.com

روزنامہ جنگ کراچی بدھ 16 / مارچ 2016ء