JS VALUE FUND LIMITED

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 16th Annual General Meeting of JS Value Fund Limited will be held at 10:00 a.m. on Wednesday, October 20, 2010 at Carlton Hotel Karachi, DC-5, Opp. Zulfiqar Street No.1, D.H.A Phase VIII, Karachi, to transact the following business:

Ordinary Business

1. To confirm the Minutes of the Annual General Meeting held on October 2, 2009.
2. To receive, consider and adopt the audited financial statements of the company together with the report of Directors and Auditors for the year ended June 30, 2010.
3. To approve interim cash dividend @ Re. 1.00 per share as final dividend already paid to the shareholders during the year.
4. To appoint Auditors of the Company and fix their remuneration for the year ending June 30, 2011. The Audit Committee of the Board has recommended the reappointment of M. Yousuf Adil Saleem & Co., Chartered Accountants, as the auditors for the ensuing year ending June 30, 2011.
5. To elect seven directors, as fixed by the Board of Directors, pursuant to section 178(1) of the Companies Ordinance, 1984, for the period of three years.

The Following retiring directors shall be eligible to offer themselves for re-election:

i. Mr. Nazar Mohammad Shaikh
ii. Mr. Rashid Mansur
iii. Mr. Munawar Alam Siddiqui
iv. Mr. Muhammad Khalil Mian
v. Mr. Yousuf Amanuallah
vi. Mr. Ali Hasan Hamdani
vii. Mr. Muhammad Amir Maskatiya

6. To transact any other business with the permission of the Chair.

By Order of the Board

Suleman Lalani
Company Secretary

Karachi: September 21, 2010

Notes:

1. Any person who seeks to contest the election of director shall file with company not later than fourteen days before the date of the meeting his/her intention to offer himself/herself for the election of directors in terms of section 178(3) of the Companies Ordinance, 1984 together with;
   a Consent to act as directors on Form 28.
   b A declaration with consent to act as director in the prescribed form under Clause (ii) of the Code of Corporate Governance to the effect that he/she is aware of duties and powers of directors under the Companies Ordinance, 1984, the Memorandum and Articles of Association of the Company and the listing regulations of the Karachi Stock Exchange and has read the provision contained therein.
   c A declaration in terms of clause (iii) and (iv) of the Code of Corporate Governance to the effect that;
      i. He/She is not serving as a director of more than ten listed companies.
      ii. His/Her name is borne in the register of national tax payers (except where he/she is a non-resident).
      iii. He/She has not been convicted by a court of competent jurisdiction as defaulter in payment of any loan to a banking company, a development financial institution or a non-banking financial institution.
      iv. He/She and his/her spouse are not engaged in the business of stock brokerage.
2. The share transfer book of the Company will remain closed from Wednesday, October 13, 2010 to Wednesday, October 20, 2010 (both days inclusive). Transfer received at the Registrar of the Company, M/s. Technology Trade (Pvt.) Limited, Dagia House, 241-C, Block 2, P.E.C.H.S, Off. Sharah-e-Quaideen, Karachi. at the close of business on or before Tuesday, October 12, 2010 will be considered in time to attend and vote at the meeting.
3. All the members are entitled to attend and vote at the meeting. A member entitled to attend and vote at the meeting is entitled to appoint another member as proxy to attend, speak and vote for him/ her. Copies of the instruments of proxy may be obtained from the Registrar of the Company during normal office hours.
4. An instrument of proxy and power of attorney or other authority (if any) under which it is signed or a notarially certified copy of such power of attorney, to be valid, be deposited with the Registrar of the Company not later than 48 hours before the schedule time of the meeting.
5. Attested copies of CNIC or passport of the beneficial owner of the shares of the Company in the Central Depositary system of the Central Depositary Company of Pakistan Limited (CDC) and the proxy, entitled to attend and vote at this meeting, shall be furnished with the proxy form to the Company.
6. The beneficial owner of the share of the Company in the Central Depositary System of the CDC or his/her proxy entitled to attend and vote at this meeting, shall produce his/her original CNIC or passport to prove his/her identity.
7. In case of corporate entity, the board of director's resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall be submitted with the proxy form to the Company, and the same shall be produced in original at the time of the meeting to authenticate the identity.
8. Shareholders are requested to immediately notify the Registrar of the change in their addresses, if any.

JS Value Fund Limited
Registered Office: 7th Floor, The Forum, G-20, Khayaban-e-Jami, Block 9, Clifton, Karachi.
UAN: 021-111-222-626. Website: www.jsil.com

JS VALUE FUND LIMITED

اطّلاع برائے سالانہ اجلاسِ عام

بذریعہ نوٹس ہذا اطلاع دی جاتی ہے کہ جے ایس ویلیو فنڈ لمیٹڈ (کمپنی) کے ممبران کا 16 واں سالانہ اجلاسِ عام بروز بدھ، 20 اکتوبر 2010ء کو صبح 10:00 بجے کارلٹن ہوٹل، DC-5، بالمقابل ذوالفقار اسٹریٹ نمبر 1، ڈی ایچ اے، فیز VIII، کراچی میں درج ذیل کاروباری امور کی انجام دہی کے لیے منعقد ہوگا:

عمومی امور:

1) 02 اکتوبر 2009ء کو منعقدہ سالانہ اجلاسِ عام میں زیرِ غور امور کی تفصیلات کی تصدیق۔

2) 30 جون 2010ء کو ختم شدہ سال کے لیے کمپنی کے آڈٹ شدہ حسابات مع ان پر آڈیٹرز اور ڈائریکٹرز کی رپورٹ کی وصولی، غور و خوض اور منظوری۔

3) ایک رُوپے فی شیئر کے حساب سے عبوری نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی کی منظوری دینا، جو کہ شیئر ہولڈرز کو پہلے ہی ادا کیا جا چکا ہے۔

4) 30 جون 2011ء کو ختم ہونے والے سال کے لیے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے مشاہرے کا تعین۔ بورڈ کی آڈٹ کمیٹی نے 30 جون 2011ء کو ختم ہونے والے سال کے لیے سبکدوش ہونے والے آڈیٹرز میسرز ایم۔ یوسف عادل سلیم اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس کی دوبارہ تقرری کی سفارش کی ہے۔

5) کمپنیز آرڈیننس، 1984ء کی دفعہ (1)178 کے تحت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی مقرر شدہ تعداد کے مطابق 3 سال کی مدت کیلئے 7 ڈائریکٹرز کا انتخاب۔ سبکدوش ہونے والے مندرجہ ذیل سات ڈائریکٹرز اپنے آپ کو دوبارہ انتخاب کے لیے پیش کر سکتے ہیں:

i) نذر محمد شیخ ii) راشد منصور iii) منور عالم صدیقی iv) محمد خلیل میاں v) یوسف امان اللہ vi) علی حسن ہمدانی vii) محمد عامر مسکاتیا

6) صدرِ اجلاس کی منظوری سے کسی دیگر عمومی کارروائی کی انجام دہی۔

کراچی: 21 ستمبر 2010ء

حسب الحکم بورڈ
سلیمان لالانی
کمپنی سیکریٹری

نوٹس:

1) کوئی بھی ممبر جو ڈائریکٹر کا الیکشن لڑنے کا/کی خواہشمند ہو، کے لیے ضروری ہے کہ اجلاس سے 14 دن قبل کمپنیز آرڈیننس، 1984ء کے سیکشن (3)178 کے تحت ڈائریکٹر کے منصب کے لیے پیشکش ہمراہ درج ذیل کوائف کے کمپنی ہذا کو ارسال کردے:

(الف) فارم 28 پر بطور ڈائریکٹر فرائض کی انجام دہی کے لیے اپنی رضامندی کا اظہار۔

(ب) اقرار نامہ جس میں بطور ڈائریکٹر فرائض کی بجا آوری پر رضامندی اور کوڈ آف کارپوریٹ گورننس کی شق (ii) کے تحت اس بات کا اقرار نامہ کہ درخواست دہندہ کمپنیز آرڈیننس 1984ء کے تحت بطور ڈائریکٹر اپنے فرائض، میمورنڈم اور کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن، کراچی اسٹاک ایکسچینج کی لسٹنگ ریگولیشنز اور اس میں دی گئی تمام شرائط سے اچھی طرح باخبر ہے۔

(ج) کوڈ آف کارپوریٹ گورننس کی شق (iii) اور (iv) کے تحت درج ذیل حقائق پر مبنی ایک اقرار نامہ:

i) درخواست دہندہ دس (10) سے زیادہ لسٹڈ کمپنیز میں بطور ڈائریکٹر فرائض سرانجام نہیں دے رہا۔

ii) درخواست دہندہ کے نام کا اندراج نیشنل ٹیکس دہندگان کے رجسٹر میں موجود ہے (غیر مقامی افراد پر اس کا اطلاق نہیں ہوتا)۔

iii) درخواست دہندہ کسی بینکنگ کمپنی، ڈیولپمنٹل فنانشل انسٹی ٹیوشن یا نان بینکنگ فنانشل انسٹی ٹیوشن کے نادہندہ کے طور پر کسی بھی فاضل عدالت سے سزا یافتہ نہ ہو۔

iv) درخواست دہندہ خود یا اس کی بیوی/شوہر اسٹاک بروکریج کے بزنس سے منسلک نہ ہوں۔

2) کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس 13 اکتوبر تا 20 اکتوبر 2010ء (بشمول دونوں دن) بند رہیں گی۔ ٹرانسفرز کی وصولی کمپنی کے شیئر رجسٹرار، ٹیکنالوجی ٹریڈ (پرائیویٹ) لمیٹڈ، ڈاگیا ہاؤس، C-241، بلاک 2، PECHS، شاہراہِ قائدین، کراچی کے پاس 12 اکتوبر 2010ء تک کاروباری اوقات میں ممکن ہے۔ یہ ٹرانسفرز بروقت تسلیم کیے جائیں گے اور وہ اجلاس میں ووٹ دینے کے اہل ہوں گے۔

3) کمپنی کا ہر رُکن اجلاس میں شریک ہونے اور ووٹ ڈالنے کا حق رکھتا ہے اور بوجہ اپنی جگہ اجلاس میں شریک ہونے، بولنے اور ووٹ ڈالنے کے لیے کسی دوسرے شخص کو اپنا نمائندہ (پراکسی) مقرر کر سکتا/کر سکتی ہے، پراکسی فارم کی نقول حاصل کرنے کے لیے کمپنی کے شیئر رجسٹرار سے دفتری اوقاتِ کار میں رابطہ کریں۔

4) پراکسی فارم اور پاور آف اٹارنی یا نوٹری پبلک سے تصدیق شدہ پاور آف اٹارنی کی نقل کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو اجلاس سے 48 گھنٹے قبل موصول ہوجانی چاہئیں۔

5) انفرادی طور پر سینٹرل ڈیپازٹری سسٹم میں کمپنی کے سی ڈی سی شیئر ہولڈرز اور ان کے نمائندے (پراکسی)، جو اجلاس میں شریک ہونے اور ووٹ ڈالنے کے مجاز ہیں، اُنھیں اجلاس میں شرکت کے لیے اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقل، پراکسی فارم کے ہمراہ کمپنی کے پاس جمع کرانا ہوگی۔

6) انفرادی طور پر سینٹرل ڈیپازٹری سسٹم میں کمپنی کے سی ڈی سی شیئر ہولڈرز اور ان کے نمائندے (پراکسی)، اجلاس میں شریک ہونے اور ووٹ ڈالنے کے مجاز ہیں۔ اُنھیں اجلاس میں شرکت کرنے اور اپنی شناخت ثابت کرنے کے لیے اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ دِکھانا ہوگا۔

7) کاروباری ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/مختار نامہ مع نامزدگان کے دستخط، پراکسی فارم کے ہمراہ پہلے سے کمپنی کے پاس جمع کرانا ہوگا اور اپنی شناخت ثابت کرنے کے لیے انھی دستاویزات کی اصل اجلاس کے وقت پیش کرنا ہوگی۔

8) شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ اپنے پتوں میں تبدیلی (اگر ہوئی ہے) کی صورت میں فوری طور پر رجسٹرار کو مطلع کریں۔

جے ایس ویلیو فنڈ لمیٹڈ

7th فلور، دی فورم، G-20، بلاک 9، خیابانِ جامی، کلفٹن، کراچی۔ 75600
www.jsil.com :ویب سائٹ UAN:111-222-626