



Jahangir Siddiqui & Co. Ltd.
6th Floor, Faysal House
Shahra-e-Faisal
Karachi-75530, Pakistan
www.js.com

UAN: +92 21 111 574 111
Dir: +92 21 3280 0130
Fax: +92 21 3280 0090

Ref: CL - 037/14
Dated: March 18, 2014

The General Manager
Karachi Stock Exchange Limited
Stock Exchange Building
Stock Exchange Road
Karachi-74000

Subject: Notice of Annual General Meeting

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of the Notice of the 22nd Annual General Meeting of Jahangir Siddiqui & Co. Ltd. to be held on April 09, 2014 for circulation amongst your members.

The notice enclosed will be published in "THE NEWS" and "JANG" dated March 18, 2014.

Yours truly,

Hasan Shahid
CFO & Company Secretary

Encl:



Jahangir Siddiqui & Co. Ltd.

NOTICE OF 22ND ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the Twenty Second Annual General Meeting of Jahangir Siddiqui & Co. Ltd. (the "Company") will be held at Defence Authority Creek Club, Zulfiqar Street No. 1, Phase VIII, Defence Housing Authority, Karachi on Wednesday, April 09, 2014 at 9:30 a.m., to transact the following businesses:

Ordinary Business

1. To receive, consider and adopt the audited separate and consolidated financial statements of the Company for the year ended December 31, 2013 together with the Directors' and Auditors' Reports thereon.
2. To appoint Company's Auditors and fix their remuneration. Messrs M. Yousuf Adil Saleem & Co., Chartered Accountants retire and being eligible have offered themselves for re-appointment.

Special Business

3. To consider and if deemed fit, pass the following resolution as Special Resolution under Section 208 of the Companies Ordinance, 1984, with or without any modification(s), addition(s) or deletion(s):

"RESOLVED by way of Special Resolution that consent and approval be and is hereby accorded pursuant to the requirements of Section 208 of the Companies Ordinance, 1984 for the long term equity investments of up to Rs. 121,322,299.20 by Jahangir Siddiqui & Co. Ltd. ("Company") as follows:

- a) PKR 84,290,068.45 for subscription of 13,315,966 ordinary shares of par value of PKR 10/- each of BankIslami Pakistan Limited ("BIPL") an associated company to be offered as Right Shares at PKR 6.33 per share (i.e. at a discount of PKR 3.67 per share) on existing 111,258,116 ordinary shares of BIPL held by the Company;
- b) PKR 37,032,240.75 for subscribing upto 5,850,275 unsubscribed Right Shares of BankIslami Pakistan Limited at PKR 6.33 per share (i.e. at a discount of PKR 3.67 per share) that may be offered to the Company by the Board of Directors of BIPL under Section 86 (7) of the Companies Ordinance, 1984 or required to be subscribed by the Company in case the Company enter into an underwriting commitment in respect of the Right Issue of BIPL.

FURTHER RESOLVED that if any of the terms and conditions of the aforesaid Rights Issue are modified by the Securities and Exchange Commission of Pakistan or the State Bank of Pakistan, such modified terms and conditions shall be deemed to be part of the terms and conditions for investments without the need to obtain further approval of the shareholders.

FURTHER RESOLVED that this special resolution in terms of Section 208 of the Companies Ordinance, 1984 shall be valid for investments within a period of 2 years from the date of passing of the special resolution thereof.

FURTHER RESOLVED that the Chief Executive Officer, the Company Secretary and/or the Chief Financial Officer of the Company be and are hereby jointly and severally authorised to take and do and/or cause to be taken or done any/all necessary actions, deeds and things which are or may be necessary for giving effect to the spirit and intent of aforesaid resolutions and to do and fulfill all acts, matters, deeds, formalities and things which are necessary, incidental and/or consequential to the proposed investment of the Company's funds as above."

4. To consider and if deemed fit, approve and ratify the advisory fee payment to a Director of the Company during the eighteen month period ended December 31, 2012.

By Order of the Board

HASAN SHAHID

CFO & Company Secretary

Karachi: March 18, 2014

NOTES

- (i) The Share Transfer Books of the Company shall remain closed from April 03, 2014 to April 09, 2014 (both days inclusive) for determining the entitlement of shareholders for attending the Annual General Meeting.
- (ii) Physical transfers and deposit requests under Central Depository System received at the close of business on April 02, 2014 by the Company's Registrar i.e. Technology Trade (Pvt.) Ltd., Dagia House, 241-C, Block-2, P.E.C.H.S., Karachi will be treated as being in time for the purpose of attending the meeting.
- (iii) A member of the Company entitled to attend and vote may appoint another member 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 the shares registered in the name of Central Depository Company of Pakistan Limited (CDC) and/or their proxies will have to follow the following guidelines as laid down by the Securities and Exchange Commission of Pakistan:

A. For Attending the Meeting

- a. In 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.
- b. In case of 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.

B. For Appointing Proxies

- a. In 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 above requirements.
- b. The proxy form shall be witnessed by two persons, whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
- c. Attested copies of the CNIC or the passport of beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
- d. The proxy shall produce his original CNIC or original passport as may be applicable at the time of the meeting.
- e. In case of corporate entity, the Board's resolution / power of attorney with specimen signature shall be furnished (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company.
- (vi) Shareholders are requested to notify immediately of any change in their address to the Company's Registrar.
- (vii) Statement under Section 180(1)(b) of the Companies Ordinance, 1984, along with information required under Regulation 5 of the Companies (Investment in Associated Companies or Associated Undertakings) Regulation, 2012 is being sent to the members, along with a copy of this notice.

JS

جہانگیر صدیقی اینڈ کمپنی لمیٹڈ

بائیسواں سالانہ اجلاس عام کی اطلاع

ذریعہ ذرا مطلع کیا جاتا ہے کہ جہانگیر صدیقی اینڈ کمپنی لمیٹڈ (دی "کمپنی") کا بائیسواں سالانہ اجلاس عام بمقام وینس اقداری کریک کلب، ڈووالٹھار سٹریٹ نمبر 1، فیر VIII، وینس ہاؤسنگ اقداری، کراچی میں بروز بدھ 09 اپریل 2014 صبح 9:30 بجے درج ذیل امور انجام دینے کیلئے منعقد ہوگا:

عمومی امور:

1۔ 31 دسمبر 2013 کو ختم شدہ سال کیلئے کمپنی کے آڈٹ شدہ ہد اگندہ اور مجموعی مالیاتی محکومہ سے متعلق ان پر ڈائریکٹر اور آڈیٹر کی رپورٹس کی وصولی، غور و خوض کرنا اور منظور کرنا۔
2۔ کمپنی کے آڈیٹر کا تقرر راجہ کے مشاہدہ کا حقین کرنا سیر زائیم۔ پیسٹ عادل سلیم اینڈ کمپنی چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس سہدفش ہور ہے ہیں اور اسل ہونے کی بناء پر خود کو دوبارہ مقرر کے لئے انہوں نے اپنے آپ کو حقین کیا ہے۔

خصوصی امور:

3۔ گینیز آرڈیننس 1984 کی دلدہ 208 کے تحت مندرجہ ذیل قرار داد پر غور کرنا اور اگر سوزوں سمجھا جائے تو ترمیم (ترمیمات) اضافہ (اضافے) یا حذف کے ساتھ پاس کے پھیرا سے بطور خصوصی قرار داد منظور کرنا:
"خصوصی قرار داد کے تحت قرار پایا کہ گینیز آرڈیننس 1984 کی دلدہ 208 کی شرائط کی رو سے جہانگیر صدیقی اینڈ کمپنی لمیٹڈ ("کمپنی") کو 121,322,299.20 روپے تک کی طویل مدتی انگوٹھی سرمایہ کاری کرنے کی رضامندی اور منظوری دی جائے اور ذریعہ ہدادی جاتی ہے:

(اے) ایک ایسی اینڈ کمپنی بینک اسلامی پاکستان لمیٹڈ ("BIPL") کے ہر ایک 10/- پاکستانی روپے کے مساوی مالیت کے 13,315,965 دی شئرز کی خریداری کیلئے 84,290,058.45 پاکستانی روپے کی سرمایہ کاری جو کہ کمپنی کے پاس موجود BIPL کے 111,256,116 موجودہ عمومی شئرز پر 6.33 پاکستانی روپے فی شئر (یعنی فی شئر پر 3.67 پاکستانی روپے کی رعایت پر بطور مالیت شئرز فروخت کیلئے پیش کئے جائیں گے۔
(بی) بینک اسلامی پاکستان لمیٹڈ کے 5,850,275 ان سسکر ہڈ رامنٹ شئرز تک کی فی شئر 6.33 پاکستانی روپے (یعنی فی شئر پر 3.67 پاکستانی روپے رعایت پر) کے حساب سے خریداری کیلئے 37,032,240.75 پاکستانی روپے کی سرمایہ کاری جو کہ گینیز آرڈیننس 1984 کی دلدہ 86(7) کے تحت BIPL کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے پیش کو فروخت کیلئے پیش کئے جائیں گے یا کمپنی کی جانب سے خریدے نامزدی ہوں گے اگر کمپنی BIPL کے رامنٹ اینڈ کے ضمن میں کوئی خریداری معاہدہ انجام دیتی ہے۔

حریہ قرار پایا کہ مذکورہ بالا رائس ایٹو کے کسی شرائط وضو اہل میں سیکورٹیز اینڈ ایکچنج کمیشن آف پاکستان یا اسٹیٹ بینک آف پاکستان کی جانب سے ترمیم کی صورت میں ایسے ترمیم شدہ شرائط وضو اہل سرمایہ کاری کے شرائط وضو اہل کا حصہ ہوں گے جن کیلئے شئرز ہولڈرز سے حریہ منظوری حاصل کرنا ضروری نہیں ہوگا۔

حریہ قرار پایا کہ گینیز آرڈیننس 1984 کی دلدہ 208 کی رو سے خصوصی قرار داد دو سالہ مدت میں سرمایہ کاری کیلئے کارآمد ہوگی جس کا شمار خصوصی قرار داد کی منظوری کی تاریخ سے ہوگا۔

حریہ قرار پایا کہ کمپنی کے چیف ایگزیکٹو آفیسر، کمپنی سیکریٹری اور ایچ ایف انٹرنل آفیسر کو انفرادی یا مجموعی طور پر اختیار دیا جائے اور ذریعہ ہدایا جاتا ہے کہ وہ مندرجہ بالا قرار دادوں پر ان کی روح کے مطابق عملدرآمد کرانے کیلئے ضروری اقدامات، ڈپنڈ اور امور انجام دیں ہوگا یا اس ضمن میں تمام ضروری کارروائیاں مکمل میں لائیں اور کمپنی کے فٹرز کی مجوزہ سرمایہ کاری کیلئے تمام کارروائیاں، معاملات، ڈپنڈز، تقاضوں اور کوائف کو پورا کریں جو ضروری و اتفاقاً ہوں یا اس ضمن میں ہوں۔

4۔ غور کرنا اور سوزوں کی صورت میں 31 دسمبر 2012 کو ختم ہوا ہد کی مدت کے دوران کمپنی کے ایک ڈائریکٹر کو ایڈوائسری ٹیس کی ادائیگی کی منظوری اور تین تین کرے۔

حسب الحکم بورڈ

حسن شاہد

سی ایف او اور کمپنی سیکریٹری

کراچی: 18 مارچ 2014

نوٹ:

(i) کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بس 03 اپریل 2014 سے 09 مارچ 2014 تک (دونوں دن شامل ہیں) سالانہ اجلاس عام میں حاضر ہونے کے لئے شیئر ہولڈرز کے مستحقان کا تعین کرنے کی غرض سے بندہ ہیں گی۔
(ii) سینٹرل ڈپازٹری سسٹم کے تحت فزیکل ٹرانسفرز اور ڈپازٹ ریکولکس جو کمپنی کے رجسٹرڈ یعنی ٹیکنالوجی ٹریڈ (پرائیویٹ) لمیٹڈ واقع ڈاکو پلاس C-241، بلاک 2-بی ای سی ایچ ایس کراچی کو 02 اپریل 2014 کو کاروباری ادھارت کے اعتمام پر موصول ہوں گی انہیں اجلاس میں شرکت کی غرض سے اہل قرار دیے جانے کے لئے بروقت تصور کیا جائے گا۔

(iii) کمپنی کا کوئی بھی ممبر جو اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حقدار ہے وہ اپنی بجائے شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لئے کسی دوسرے ممبر کو اپنا پراکسی مقرر کر سکتا/سکتی ہے۔ پراکسی کیلئے ضروری ہے کہ وہ کمپنی کا ممبر ہو۔
(iv) پراکسی کی کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں لازماً اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل موصول ہوجانی چاہئیں۔
(v) سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (CDC) کے تمام رجسٹرڈ شیئرز کے جینیٹل انڈر ورائٹ یا کسی پراکسی کو مندرجہ ذیل رہنما اصولوں پر عملدرآمد کرنا ہوگا جیسا کہ سیکٹر اینڈ ایچ ایچ کمیشن آف پاکستان نے طے کئے ہیں۔

A۔ برائے اجلاس میں شرکت:

(اے) اجلاس کی صحت میں اکاؤنٹ ہولڈر اور یا سب اکاؤنٹ ہولڈر جنکی رجسٹریشن تفصیلات برطانیہ CDC ریکوریٹر اپ لوڈ ہے ہیں انہیں اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا (مرکب قانون) کا اصل CNIC یا اصل پاسپورٹ مع شرکت کنندہ کا شناختی کارڈ نمبر اور اکاؤنٹ نمبر دکھانا کرانی (مرکب قانون) کی شناخت کی تصدیق کرنی ہوگی۔
(بی) کارپوریٹ ادارہ کی صورت میں بورڈ کی قرارداد یا ادارہ آف انٹرنی مع تاحر کردہ کا نمونہ خطہ اجلاس کے وقت پیش کرنا ہوگا (جیٹیکسٹیل از میں فراہم نہ کیا گیا ہو)۔

B۔ برائے تقرر پراکسی:

(اے) اجلاس کی صحت میں اکاؤنٹ ہولڈر اور یا سب اکاؤنٹ ہولڈر جن کی رجسٹریشن تفصیلات برطانیہ CDC ریکوریٹر اپ لوڈ ہے ہیں انہیں مندرجہ بالا شرائط کے مطابق پراکسی تقرر پیش کرنا ہوگا۔
(بی) پراکسی تقرر پراکسی کے رجسٹرڈ آفس کے خطہ ہونے چاہئیں جن کے نام پراکسی CNIC نمبر تقرر پراکسی ہوں۔
(سی) جینیٹل انڈر ورائٹ کے CNIC یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقل اور پراکسی، پراکسی تقرر کے ساتھ پیش کی جائے۔
(ڈی) اجلاس کے وقت پراکسی اپنا اصل CNIC یا اصل پاسپورٹ پیش کرے۔
(ای) کارپوریٹ ادارہ کی صورت میں بورڈ کی قرارداد یا ادارہ آف انٹرنی مع نمونہ خطہ کمپنی کو پراکسی تقرر کے ساتھ پیش کیا جائے (جیٹیکسٹیل از میں فراہم نہ کئے گئے ہوں)۔

(vi) شیئر ہولڈرز سے اس بات پر کہ وہ اپنے پتے میں کسی بھی قسم کی تبدیلی سے حلقہ کمپنی کے رجسٹرڈ ریکورڈر مطلع کریں۔
(vii) کمپنی آرڈر کی سن 1984 کی دفعہ 160(1)(b) کے تحت اسٹینٹ مع کمپنی (انٹرنیشنل این ایسوی اینڈ کمپنی) یا ایسوی اینڈ ریکورڈر کمپنی 2012 کے ریکولکس 3 کے تحت مطلوبہ معلومات ممبرز کو اس نوٹس کی کاپی کے ساتھ ارسال کی جارہی ہے۔