Summit Bank

Ref: SMBL/CSD/2019/03-09 **FORM-4**

Date: 08.03.2019

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

Subject: Notice of the Extra Ordinary General Meeting of Summit Bank Limited

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of the Notice of the Extra Ordinary General Meeting to be held on March 30, 2019 for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

Thanking you,

Yours truly,

For and on behalf of
Summit Bank Limited

for

Syed Muhammad Talib Raza
Company Secretary

Encl:

i. Newspaper Clipping of 'Daily Business Recorder' English, March 08, 2019 edition.
ii. Newspaper Clipping of 'Daily Express' Urdu, March 08, 2019 edition.

Summit Bank Limited
Company Secretary Division
11th Floor, Plot # G-2, Block-2, Clifton, Karachi - Pakistan.
Phone: 021-32410851 & 32473205 Fax: 021-32472193 Email: companysecretary@summitbank.com.pk

NOTICE OF THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS OF SUMMIT BANK LIMITED

NOTICE is hereby given that an Extraordinary General Meeting (the **"EOGM"**) of the Shareholders (the **"Shareholders"**) of Summit Bank Limited (the **"Bank"**) will be held on March 30, 2019 at 11:00 a.m. at Serena Hotel, Islamabad to transact the following business:

AGENDA

Ordinary Business:

1. To confirm the minutes of the last Extraordinary General Meeting of the Bank held on August 31, 2018.
2. To elect 7 (seven) directors in accordance with the provision of section 159 of the Companies Act, 2017 for a term of three years commencing from April 01, 2019.

   The number of directors to be elected pursuant to section 159(1) of the Companies Act, 2017 has been fixed at 07 (seven) by the Board of Directors.

   The following directors of the Bank will cease to hold office upon the election of new directors:

   I. Mr. Nasser Abdulla Hussain Lootah
   II. Mr. Husain Lawai
   III. Mr. Asadullah Khawaja
   IV. Mr. Md. Ataur Rahman Prodhan
   V. Mr. Ahsan Raza Durrani
   VI. Mr. Shehryar Faruque
   VII. Mr. Mohammad Faisal Shaikha

Other Business:

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

Place: Karachi

Dated: March 8, 2019

By Order of the Board
-sd-
Syed Muhammad Talib Raza
Company Secretary

NOTES:

1. The share transfer books of the Bank will be closed from March 22, 2019 to March 30, 2019 (both days inclusive). Transfers received by our Shares Registrar, M/s. THK Associates (Private) Limited, 1st Floor, 40-C, Block-6, P.E.C.H.S, Karachi at the close of business i.e. March 21, 2019 shall be treated in time for the purpose of entitlement to attend the said EOGM.
2. A member entitled to attend and vote at the meeting may appoint another member as his/her proxy to attend, speak and vote on his/her behalf. A corporation being a member may appoint as its proxy any of its official or any other person whether a member of the Bank or otherwise.
3. Members may exercise their right to vote through Postal Ballot as per the provisions of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018.
4. An instrument of proxy and a Power of Attorney or other authority (if any) under which it is signed or notarized, copy of such Power of Attorney must be valid and deposited with the Share Registrar of the Bank, M/s. THK Associates (Pvt.) Limited not less than 48 hours before the time of the meeting.
5. Those shareholders whose shares are deposited with Central Depository Company of Pakistan Limited (CDC) are requested to bring their original Computerized National identity Card (CNIC) along with the participant ID number and their account / sub-account numbers in CDC to facilitate identification at the time of EOGM. In case of proxy, attested copies of proxy CNIC or passport, Account and Participant I.D. numbers must be deposited along with the Form of Proxy with our Share Registrar. In case of proxy for corporate members, the Board of Directors' Resolution / Power of Attorney with specimen signature of the nominee shall be produced at the time of the meeting (unless it has been provided earlier to the Share Registrar).
6. Shareholders having physical scrip of shares are requested to promptly notify change in their postal address and/or email address if any, to our Share Registrar, in writing, whereas CDC accounts holders are requested to contact their CDC Participant/ CDC Account Services.
7. In accordance with SECP's directives, it is mandatory for all the shareholders to have their valid CNIC number recorded with the Bank. Members who have not yet submitted photocopies of their CNICs to the Registrar are requested once again to submit a valid attested copy of their CNIC.

   Video Conference Facility for Attending General Meetings.

8. In accordance with the Section 134(1)(b) of the Companies Act, 2017 and SECP's Circular No. 10 of 2014 dated May 21, 2014 (the Circular), members holding in aggregate 10% or more shareholding in the paid-up capital of the Bank residing in a city, may avail video conference facility to attend the meeting.

   Requirements and procedures for availing video conference facility as stipulated in the Circular are detailed here as under:

   The member should provide their consent as per the following format and submit to the registered address of the Bank 10 days before holding of general meeting.

   Consent Form for Video Conference Facility

   I/We ____________________ of ____________________
   ____________________ being a member of Summit Bank Limited, holder of
   ____________________ ordinary shares as per Register Folio/CDC Account No
   ____________________ hereby opt for video
   conference facility at ____________________ (geographical location).

   ____
   Signature of Member

   If the Bank receives consent from members holding in aggregate 10% or more shareholding residing at a geographical location, to participate in the meeting through video conference at least 10 days prior to date of the meeting, the Bank will arrange video conference facility in that city subject to availability of such facility in that city. The Bank will intimate members regarding venue of video conference facility at least 5 days before the date of EOGM along with complete information necessary to enable them to access such facility.

STATEMENT OF MATERIAL FACTS UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017 CONCERNINGTHE ELECTION OF DIRECTORS

This statement sets out the material facts pertaining to the election of directors to be elected at the Extraordinary General Meeting of Summit Bank Limited ("the Bank") to be held on March 30, 2019.

1. The board of directors in their meeting held on February 18, 2019 have fixed the number of directors to be elected as seven (07) for the term of three years commencing from April 01, 2019.
2. Any person/member whether majority shareholder or a minority shareholder, who seeks to contest the election to the office of director (the "Candidate"), whether he is a retiring director or otherwise, is requested to file 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, the following documents

   a. Notice of his/her intention to offer himself/herself for election as director in terms of Section 159(3) of the Companies Act, 2017. 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 the Companies Act, 2017 and SBP's Prudential 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 five listed companies' simultaneously, provided that this limit shall not include the directorships in the listed subsidiaries of a listed holding company.

   b. Consent to Act as director on Form-28 required under Section 167 of the Companies Act, 2017.

   c. A detailed profile of the Candidate including his office address (the same will be placed on Bank's website as per requirements of SECP notification S.R.O. 634(1)/2014 dated 10th July, 2014).

   d. Proforma - Fit & Proper Test, Affidavit on Non-Judicial Stamp Paper of Rs.50/- and duly completed Questionnaire for accessing 'Fit & Proper Test attached to the BPRD Circular No. 4 dated 23rd April, 2007, BPRD Circular No. 5 dated March 12, 2015 and BPRD Circular No. 9 dated October 18, 2018, issued by State Bank of Pakistan ("SBP").

   e. National Tax Number (NTN), attested copy of CNIC/Passport, degrees/certificates etc. (Please note that the Bank reserves the right to obtain confirmation/verification of degree certificates/documents etc. in compliance with law and 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. An updated Curriculum Vitae of the Candidate covering the details of employment history and directorships held during last ten years.

   g. Details of family members i.e. spouse, lineal ascendants and descendants and siblings including step-father, step-mother, step-son, step-daughter, step-brother or step-sister, if any showing their name, relationship and CNIC No. details.

   h. Attested copy of Income Tax Clearance Certificate.

3. In terms of the SBPs BPRD Circular No. 4 dated 23rd April, 2007 and Prudential Regulations prior clearance in writing from SBP is required for appointments of directors. The Candidates are requested to read the same and other relevant provisions relating to the appointment/election of directors, as mentioned in the Companies Act, 2017 and the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2017 and ensure compliance with the same in both letter and spirit.
4. Independent directors will be elected through the process of election of directors in terms of Section 159 of the Act and they shall meet the criteria laid down under the BPRD Circular No. 15 of 2016 dated 28th December, 2016 issued by SBP as well as the criteria laid down under Section 166(2) of the Act.

Summit Bank
Committed to you

www.summitbank.com.pk, 021-111-124365

سمٹ بینک لمیٹڈ کے شیئر ہولڈرز کے غیر معمولی اجلاسِ عام کی اطلاع

بذریعہ ہٰذا اطلاع دی جاتی ہے کہ سمٹ بینک لمیٹڈ (''بینک'') کے شیئر ہولڈرز (''شیئر ہولڈرز'') کا ایک غیر معمولی اجلاسِ عام مورخہ **30** مارچ **2019**ء کو بوقت صبح **11:00** بجے سرینہ ہوٹل، اسلام آباد میں درج ذیل امورِ کار کی تعمیل کی غرض سے منعقد ہوگا:

عنوان (ایجنڈا)

عمومی امورِ کار:

1. بینک کے گزشتہ غیر معمولی اجلاسِ عام منعقدہ 31 اگست 2018ء کی کارروائیوں کی توثیق کرنا۔
2. یکم اپریل 2019ء سے شروع ہونے والے 03 برس کے عرصے کیلئے کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن 159 کی دفعات کے مطابق 07 (سات) ڈائریکٹرز کو منتخب کرنا۔

منتخب کیے جانے والے ڈائریکٹرز کی تعداد کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن (1)159 کے مطابق بورڈ آف ڈائریکٹرز کی مقرّر کردہ تعداد 07 (سات) سے زیادہ نہیں ہے۔

نئے ڈائریکٹرز کے انتخاب پر بینک کے درج ذیل ڈائریکٹرز دفتری ذمّے داریوں سے سبکدوش ہو جائیں گے:

1. جناب ناصر عبداللہ حُسین لوتھا
2. جناب حُسین لوائی
3. جناب اسداللہ خواجہ
4. جناب محمد عطاء الرّحمن پرودھان
5. جناب احسن رضا درّانی
6. جناب شہریار فاروق
7. جناب محمد فیصل شیخا

دیگر امورِ کار:

3. صدر نشین کی اجازت سے کوئی اور امورِ کار بجالانا۔

بحکم بورڈ
سیّد محمد طالب رضا
کمپنی سیکریٹری

بمقام کراچی
بتاریخ 08 مارچ 2019ء

ملاحظات (نوٹس):

1. بینک کی شیئر ٹرانسفر بکس **22** مارچ **2019**ء تا **30** مارچ **2019**ء (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، فرسٹ فلور، 40-سی، بلاک-6، پی ای سی ایچ ایس، کراچی کو کاروبار کے اختتام پر یعنی **21** مارچ **2019**ء کو وصول ہونے والے ٹرانسفرز مذکورہ غیر معمولی اجلاسِ عام میں شرکت کی غرض سے مستحق تصوّر کیے جائیں گے۔
2. اِس اجلاس میں شریک ہونے اور ووٹ ڈالنے کا اہل رُکن کسی اور رُکن کو خود اپنی جگہ شریک ہونے، بات کرنے اور ووٹ ڈالنے کیلئے وکیل یا نائب مقرّر کر سکتا ہے۔ ادارے کی صورت میں ادارہ اپنے کسی عہدے دار یا کسی اور فرد کو چاہے وہ بینک کا رُکن ہو یا نہیں اپنا نائب مقرّر کر سکتا ہے۔
3. کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018ء کی دفعات کے مطابق ارکان اپنا حقِ رائے دہی بذریعہ ڈاک ووٹ (پوسٹل بیلٹ) استعمال کر سکتے ہیں۔
4. نائب مقرّر کرنے کیلئے آلۂ کار اور مختار نامہ یا دیگر اختیار جس کے تحت دستخط موجود ہوں یا صحیح المیعاد مختار نامے کی نقل بینک کے شیئر رجسٹرار میسرز ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو اجلاس سے زیادہ سے زیادہ 48 گھنٹے قبل وصول ہونا ضروری ہے۔
5. شیئر ہولڈرز جن کے شیئرز سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (سی ڈی سی) کے پاس جمع ہیں سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اجلاس میں شرکت کے وقت اپنے اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) مع پارٹسپنٹ آئی ڈی نمبر اور اپنے سی ڈی سی اکاؤنٹ/سب اکاؤنٹ نمبرز ساتھ لائیں۔ نائب کی صورت میں پروکسی فارم کے ہمراہ نائب کے سی این آئی سی یا پاسپورٹ، اکاؤنٹ اور پارٹسپنٹ آئی ڈی نمبرز ہمارے شیئر رجسٹرار کے پاس لازمی جمع کروائیں۔ ادارہ جاتی ارکان کا نائب ہونے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/مختار نامہ مع نامزد کے دستخط کا نمونہ (اگر وہ شیئر رجسٹرار کو پہلے فراہم نہیں کیے گئے تو) اجلاس کے وقت پیش کرنا ہوگا۔
6. شیئرز کی رسید کے حامل شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ اُن کے پتے اور/یا ای میل ایڈریس میں اگر کوئی تبدیلی ہو تو فوری طور پر ہمارے شیئر رجسٹرار کو تحریری طور پر آگاہ کریں، جبکہ سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ اپنے سی ڈی سی پارٹسپنٹ/سی ڈی سی اکاؤنٹ سروسز سے رابطہ کریں۔
7. ایس ای سی پی کے احکامات کے مطابق تمام شیئر ہولڈرز کیلئے یہ لازمی ہوگا کہ وہ اپنا صحیح المیعاد سی این آئی سی نمبر بینک کے ساتھ مندرج رکھیں۔ ارکان جنھوں نے اب تک رجسٹرار کے پاس اپنے سی این آئی سیز کی نقول جمع نہیں کروائی ہیں سے ایک بار پھر درخواست ہے کہ وہ اپنے سی این آئی سی کی تصدیق شدہ نقول جمع کروادیں۔
8. **اجلاسِ عام میں شرکت کیلئے ویڈیو کانفرنس کی سہولت**

کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن (b)(1)134 اور SECP کے 2014ء کے سرکلر نمبر 10 بتاریخ 21 مئی 2014ء (دی سرکلر) کی پیروی میں، اگر وہ ارکان جو بینک کی بالمجموع 10% یا اُس سے زیادہ کی شیئر ہولڈنگ کے حامل ہیں اور شہر میں رہتے ہیں اجلاس میں شرکت کیلئے ویڈیو کانفرنس کی سہولت حاصل کر سکتے ہیں۔

ویڈیو کانفرنس سہولت کے حصول کیلئے مطلوبات اور طریقۂ کار جیسا کہ سرکلر میں بیان کیا گیا ہے کی تفصیل درج ذیل ہے:

رُکن کو اپنی رضامندی درج ذیل شکل میں غیر معمولی اجلاسِ عام سے 10 دن قبل فراہم کرنا اور بینک کے رجسٹرڈ پتے پر جمع کروانا ہوگی۔

ویڈیو کانفرنس کی سہولت کیلئے رضامندی فارم

میں/ہم ________ تعلق ________ سمٹ بینک لمیٹڈ کا/کے ایک ممبر ہونے کے ناتے، حامل ________ عمومی حصص بمطابق رجسٹر فولیو/سی ڈی سی نمبر ________ بذریعہ ہٰذا ________ (جغرافیائی مقام) میں ویڈیو کانفرنس سہولت کا انتخاب کرتے ہیں۔

____
دستخط ممبر

اگر بینک کو اُن ارکان کی جانب سے جو بالمجموع 10% یا اُس سے زیادہ کی شیئر ہولڈنگ کے حامل ہیں اور ایک ایسے جغرافیائی مقام کے رہائشی ہیں جہاں سے وہ اجلاس میں بذریعہ ویڈیو کانفرنس شریک ہونا چاہتے ہیں کی جانب سے اُن کی رضامندی تاریخِ اجلاس سے کم از کم 10 دن قبل حاصل ہو جاتی ہے تو بینک اُس شہر میں ویڈیو کانفرنس کی سہولت کا اہتمام کر دے گا جس پر اس شہر میں ایسی سہولت کی دستیابی کا اطلاق ہوگا۔ بینک ارکان کو ویڈیو کانفرنس سہولت کے مقام سے متعلق غیر معمولی اجلاسِ عام کی تاریخ سے کم از کم 05 دن قبل مع سہولت تک رسائی کی مکمل درکار معلومات آگاہ کر دے گا۔

ڈائریکٹرز کے انتخاب سے متعلق کمپنیز ایکٹ 2017ء کی شق (3)134 کے مطابق مادّی حقائق کا بیان

یہ بیان 30 مارچ 2019ء کو منعقد ہونے والے سمٹ بینک لمیٹڈ (''بینک'') کے غیر معمولی اجلاسِ عام میں ڈائریکٹرز کے انتخاب کیلئے ہونے والے انتخابات کے مادّی حقائق کو ظاہر کرتا ہے۔

1. بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 18 فروری 2019ء کو منعقدہ اپنے اجلاس میں منتخب ہونے والے ڈائریکٹرز کی تعداد 07 (سات) مقرّر کی ہے جنھیں یکم اپریل 2019ء سے شروع ہونے والے آئندہ 03 برس کیلئے منتخب کیا جائے گا۔
2. کوئی فرد/رُکن چاہے وہ زیادہ شیئرز کا حامل ہو یا کم کا اگر ڈائریکٹر کے دفتر میں ہونے والے الیکشن میں حصّہ لینا چاہتا ہے تو چاہے وہ ریٹائرنگ ڈائریکٹر ہو یا کوئی اور، بینک کو اُس کے رجسٹرڈ دفتر پر اجلاس کہ جس میں انتخاب ہونا ہے کی تاریخ سے چودہ دن پہلے درج ذیل دستاویزات جمع کروائے:

a) کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن (3)159 کے تحت بطور ڈائریکٹر انتخاب کیلئے خود کو پیش کرنے کی خواہش/ارادے کا اظہار۔ اُمیدوار کو یہ بھی یقینی بنانا ہوگا کہ:

- وہ کسی بھی لاگو قوانین اور قواعد (بشمول کمپنیز ایکٹ 2017ء اور ایس بی پی کے محتاط قوانین) کے تحت بینک کا ڈائریکٹر بننے کیلئے نا اہل نہیں ہے
- نہ ہی وہ/اور نہ ہی زوج کسی بروکریج کے کاروبار سے منسلک ہے یا کسی کارپوریٹ بروکریج ہاؤس کا اسپانسر ڈائریکٹر یا آفیسر ہے
- وہ پانچ سے زیادہ لسٹڈ کمپنیز میں بیک وقت بطور ڈائریکٹر خدمات انجام نہیں دے رہا، یاد رہے کہ اس حد میں لسٹڈ ہولڈنگ کمپنیز کی لسٹڈ سبسڈ ریز کی ڈائریکٹرشپ شامل نہیں ہے

b) بینک کے ڈائریکٹر کے طور پر کام کرنے کی رضامندی کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن 167 کے تحت مقرّر کردہ فارم-28 پر رضامندی۔

c) اُمیدوار کا تفصیلی پروفائل مع آفس کا پتہ (جسے SECP کے نوٹیفکیشن SRO نمبر 2014/(1)634 بتاریخ 10 جولائی 2014ء کی مطلوبات کے تحت بینک کی ویب سائٹ پر بھی شائع کیا جائے گا)۔

d) پروفارما-فٹ اینڈ پروپر ٹیسٹ، -/50 روپے کے غیر عدالتی اسٹامپ پیپر پر حلف نامہ اور SBP کے جاری کردہ BPRD کے سرکلر نمبر 4 بتاریخ 23 اپریل 2007ء، BPRD کے سرکلر نمبر 5 بتاریخ 12 مارچ 2015ء اور BPRD کے سرکلر نمبر 9 بتاریخ 18 اکتوبر 2018ء سے منسلک 'فٹ اینڈ پروپر ٹیسٹ' تک رسائی کیلئے باقاعدہ پُر کردہ سوالنامہ۔

e) نیشنل ٹیکس نمبر (این ٹی این)، سی این آئی سی/پاسپورٹ، ڈگریز/سرٹیفکیٹس وغیرہ کی تصدیق شدہ نقول (ازراہِ کرم ذہن نشین فرمالیں کہ بینک قوانین و قواعد کے تحت ڈگریز، سرٹیفکیٹس/دستاویزات کی تصدیق/توثیق کا حق محفوظ رکھتا ہے۔ اُمیدواروں کیلئے لازم ہوگا کہ وہ اپنے متعلقہ تعلیمی اداروں کو بینک کی معاونت کیلئے تحریری مختار نامہ دیں تا کہ وہ اس سلسلے میں بینک کو درکار توثیق براہِ راست فراہم کر سکیں۔

f) اُمیدوار کے تازہ ترین کوائف جس میں گزشتہ تمام ملازمتوں اور پچھلے 10 برسوں کے دوران کی جانے والی ڈائریکٹرشپ کی تفصیل۔

g) اہلِ خانہ یعنی زوج، سربراہ اور ورثا اور بھائی، بہن بشمول سوتیلا باپ، سوتیلی ماں، سوتیلا بیٹا، سوتیلی بیٹی، سوتیلا بھائی، سوتیلی بہن ہو تو اُن کے نام، اُن سے تعلق اور شناختی کارڈ نمبر کی تفصیل۔

h) انکم ٹیکس کلیئرنس سرٹیفکیٹ کی تصدیق شدہ نقل۔

3. SBP کے BPRD سرکلر نمبر 4 بتاریخ 23 اپریل 2007ء اور محتاط قواعد کی روشنی میں ڈائریکٹر کی تقرّری کیلئے SBP سے تحریری طور پر پیشگی کلیئرنس درکار ہوگی۔ اُمیدواروں سے درخواست ہے کہ دفعۂ ہٰذا اور ڈائریکٹرز کی تقرّری/انتخاب سے متعلق دیگر متعلقہ دفعات جیسی کہ کمپنیز ایکٹ 2017ء اور لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2017ء میں درج ہیں کا مطالعہ کرلیں اور بذریعہ مراسلہ اور دلی طور پر ان سے متّفق ہونے کو یقینی بنائیں۔
4. انڈیپینڈنٹ ڈائریکٹرز ایکٹ کے سیکشن 159 کے تحت الیکشن آف ڈائریکٹرز کے طریقۂ کار کے ذریعے منتخب ہوں گے اور اُنھیں SBP کے جاری کردہ BPRD کے سرکلر نمبر 15 بتاریخ 28 دسمبر 2016ء کے ساتھ ساتھ ایکٹ کے سیکشن (2)166 کے معیار پر پورا اُترنا ضروری ہے۔

Summit Bank
Committed to you