Summit Bank

Ref: SMBL/CSD/2021/10-21

FORM-4

Date: 14.10.2021

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

Subject: **Notice of 14th Annual General Meeting of Summit Bank Limited**

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of the Notice of the Annual General Meeting to be held on November 04, 2021 for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

Thanking you,

Yours truly,

For and on behalf of
Summit Bank Limited

Syed Muhammad Talib Raza
Company Secretary

Encl:

i. Newspaper Clipping of 'Daily The Nation' English, October 14, 2021 edition (KHI/LHR/ISB).
ii. Newspaper Clipping of 'Daily Nawa-i-Waqt' Urdu, October 14, 2021 edition (KHI/LHR/ISB).

Summit Bank Limited
Company Secretary Division
Summit Tower | Head Office
Level -11, Plot No. G-2, Block - 2, Clifton, Karachi - Pakistan
Direct : +9221-32410851 & 32473205 Fax : +9221-32472193 Website: www.summitbank.com.pk, UAN: 021-1111 24365

NOTICE OF THE FOURTEENTH ANNUAL GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS OF SUMMIT BANK LIMITED

NOTICE is hereby given that the Fourteenth Annual General Meeting of the Shareholders (the **"Shareholders"**) of Summit Bank Limited (the **"Bank"**) will be held on November 04, 2021 at 11:00 a.m. at Serena Hotel, Islamabad to transact the following business:

AGENDA

Ordinary Business:

1. To confirm the minutes of the Annual General Meeting of the Bank held on October 26, 2020.
2. To receive, consider and adopt the audited financial statements of the Bank together with the Directors' and Auditors' Reports for the year ended December 31, 2019.
3. To appoint External Auditors of the Bank for the financial year ended December 31, 2020 till the conclusion of the next Annual General Meeting and fix their remuneration (present Auditors', M/s. Baker Tilly Mehmood Idrees Qamar, Chartered Accountants being eligible, have offered themselves for re-appointment).

Special Business:

4. To consider and approve the increase in the Authorized Share Capital of the Bank together with the necessary changes in the relevant clauses of the Memorandum and Articles of Association of the Bank by passing the following resolutions, with or without modification, as a Special Resolution:

   'RESOLVED THAT in compliance with section 85 of the Companies Act, 2017 read with other applicable provisions, the Authorized Capital of the Bank be and is hereby increased from PKR 28,000,000,000/- (Rupees Twenty-Eight Billion Only) divided into 2,800,000,000 shares of PKR 10/- (Rupees Ten) to PKR 90,000,000,000/- (Rupees Ninety Billion Only) divided into 9,000,000,000 shares of PKR 10/- (Rupees Ten) each and the Memorandum and Articles of Association be amended and read as under:

   Clause V of the Memorandum of Association:

   The Share Capital of the Bank is PKR 90,000,000,000/- (Rupees Ninety Billion Only) divided into 9,000,000,000 shares of PKR 10/- (Rupees Ten) each with power to the Bank from time to time increase, reduce or reorganize its capital or to sub-divide the shares in the capital for the time being into several classes. The share capital shall comprise of one or more kinds of shares and different classes of shares under each kind as permitted by the Companies Share Capital (Variation in Rights and Privileges) Rules, 2000 as amended from time to time, with such rights and privileges attached thereto as may be approved by the members from time to time by a Special Resolution.

   Article 6 of the Articles of Association:

   The Capital of the Bank is PKR 90,000,000,000/- (Rupees Ninety Billion Only) divided into 9,000,000,000 shares of PKR 10/- (Rupees Ten) each with power to increase or reduce the capital and to divide the share in the capital for the time being into several classes provided however, that rights as between various classes of ordinary shares (if any) as to profits, votes and other benefits shall be strictly proportionate to the paid-up value of the shares.

5. To consider and if thought fit, to pass with or without modification, addition or deletion, the following resolution as Special Resolution:

   'RESOLVED THAT subject to acquiring requisite regulatory approvals and ensuring compliance with Section 82 of the Companies Act, 2017 read with applicable requirements of Companies (Further Issue of Shares), Regulations, 2020 (Regulations) and the Guidelines issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan for Issue of Shares at a Discount (Guidelines), the Bank be and is hereby authorized to issue 5,976,095,618 new ordinary shares (Five Billion Nine Hundred Seventy-Six Million Ninety-Five Thousand Six Hundred Eighteen) by way of without rights offer to His Excellency Nasser Abdulla Hussain Lootah (the Acquirer) and the minority shareholders at a discounted price of PKR 2.51 (Rupees Two and Fifty-One Paisas Only) per share for fresh equity injection in the Bank (the Transaction).

   'FURTHER RESOLVED THAT the President and CEO and/or the Company Secretary of the Bank, be and are hereby jointly and / or severally authorized, to take all steps necessary, ancillary and incidental for the issuance of new ordinary shares of the Bank at a Discount, including but not limited to obtaining all requisite regulatory approvals; filing of all the requisite statutory forms and all other documents as may be required to be filed with the Companies Registration Office of the Securities and Exchange Commission of Pakistan, submitting all such documents as may be required with the State Bank of Pakistan, executing all such certificates, applications, notices, reports, letters and any other document or instrument including any amendments or substitutions to any of the foregoing as may be required in respect of the issue of shares at Discount under Section 82 of the Companies Act, 2017, the related Regulations and Guidelines and all other matters incidental or ancillary thereto for the Transaction.

6. To consider and if thought fit, to pass with or without modification, addition or deletion, the following resolution as Special Resolution:

   'RESOLVED THAT subject to applicable regulatory approvals and in accordance with the provisions of Section 83 of the Companies Act, 2017, the Bank be and is hereby authorized (acting through the authorized representative) to issue further share capital of the Bank, to the extent of PKR 59,760,956,180 (Rupees Fifty-Nine Billion Seven Hundred Sixty Million Nine Hundred Fifty-Six Thousand One Hundred Eighty only) by the issuance of 5,976,095,618 new ordinary shares (Five Billion Nine Hundred Seventy-Six Million Ninety-Five Thousand Six Hundred Eighteen) by way of other than Rights Issue at the discounted price of PKR 2.51 (Rupees Two and Fifty-One Paisas Only) per share in favour of the Acquirer and the minority shareholders pursuant to the share subscription agreement entered into between the Acquirer and the Bank (the Subscription Agreement) and that such new shares shall rank pari passu with the existing shares of the Bank for fresh equity injection in the Bank (the Transaction).

   'FURTHER RESOLVED THAT the President and CEO and/or the Company Secretary of the Bank, be and are hereby jointly and / or severally authorized, to take all steps necessary, ancillary and incidental for the issuance of further shares of the Bank, including but not limited to obtaining all requisite regulatory approvals; filing of all the requisite statutory forms and all other documents as may be required to be filed with the Companies Registration Office of the Securities and Exchange Commission of Pakistan, submitting all such documents as may be required with the State Bank of Pakistan, executing all such certificates, applications, notices, reports, letters and any other document or instrument including any amendments or substitutions to any of the foregoing as may be required in respect of the issue of shares by way of other than Rights under Section 83 of the Companies Act, 2017 and all other matters incidental or ancillary thereto for the Transaction.

Other Business:

7. To transact any other business with the permission of the chair.

By order of the Board

Place: Karachi
Date: October 14, 2021

Syed Muhammad Talib Raza
Company Secretary

Notes:

1. The share transfer books of the Bank will be closed from October 29, 2021 to November 04, 2021 (both days inclusive). Transfers received by our Shares Registrar, M/s. THK Associates (Private) Limited, 32-C, Jami Commercial Street No.2, D.H.A, Phase 7, Karachi at the close of business i.e. October 28, 2021 shall be treated in time for the purpose of entitlement to attend the said AGM.
2. A member entitled to attend and vote at this 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. An instrument of proxy and 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 (Private) Limited, 32-C, Jami Commercial Street No.2, D.H.A, Phase 7, Karachi duly stamped, signed and witnessed not less than 48 hours before the time of the meeting.
4. Members are requested to notify any change in their addresses immediately.
5. 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 CNICs with our Share Registrar, M/s. THK Associates (Private) Limited.
6. 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 AGM. In case of proxy, attested copies of proxy CNIC or passport, Account and Participant ID number 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.
7. 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 account holders are requested to contact their CDC Participant / CDC Account Services.
8. Pursuant to SECP S.R.O No. 43(I)/2016 dated January 22, 2016, members can also exercise their right to vote through e-voting by giving their consent in writing at least 10 days before the date of the meeting to the Bank on the appointment by the Intermediary as a Proxy.

For Attending the Meeting:

i. In case of individuals, the account holders or sub-account holder and/or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall authenticate his/her identity by showing his/her original Computerized National Identity Card ("CNIC") or original passport at the time of attending the Meeting.
ii. In case of corporate entity, the Board of Directors' 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 of Proxies:

i. In case of individuals, the accountholder or sub-accountholder and/or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall submit the proxy form as per the above requirement.
ii. The proxy form shall be witnessed by the two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
iii. Attested copy of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
iv. The proxy shall produce his/her original CNIC or passport at the time of the Meeting.
v. In case of corporate entity, the Board of Directors Resolution/ Power of Attorney with specimen signature shall be submitted along with proxy form of the Bank.

9. A Proxy Form, both in English and Urdu language, is being separately sent to the members, along with the Notice of AGM.
10. In accordance with SECP Circular No. 10 of 2014 dated May 21, 2014 (the Circular), member holding in an aggregate of 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.

    Requirement and procedure 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).

11. As per Section 72 of the Companies Act, 2017, every existing listed company shall be 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 this Act, i.e., May 30, 2017.

    The Shareholders having physical shareholding are encouraged to open CDC sub-account with any of the brokers or Investor Account directly with CDC to place their physical shares into scrip less form, this will facilitate them in many ways, including safe custody and sale of shares, any time they want, as the trading of physical shares is not permitted as per existing regulations of the Pakistan Stock Exchange.

12. Shareholders who could not collect their dividend / physical shares are advised to contact our Share Registrar to collect/enquire about their unclaimed dividend or shares, if any. In compliance with Section 244 of the Companies Act, 2017, after having completed the stipulated procedure, all such dividend and shares outstanding for a period of three (3) years or more from the due date and payable shall be deposited to the credit of the Federal Government in case of unclaimed dividend and in case of shares, shall be delivered to the SECP.
13. Copies of the Notice of AGM and the latest annual audited/quarterly financial statements of the Bank have been kept at the Registered Office of the Bank which can be obtained and/or inspected during the business hours on any working day from the date of publication of this Notice till the conclusion of the AGM by the members and other persons entitled to attend the Meeting. Notice of the Fourteenth (14th) AGM and the latest annual audited/quarterly financial statements have further been placed on the website of the Bank: www.summitbank.com.pk.
14. The Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP) through its SRO 470(1)/2016 dated May 31, 2016 has allowed the companies to circulate its Annual Audited Financial Statements to its members through CD/DVD/USB or any electronic media at their registered addresses.

    However, shareholders who wish to receive the hard copy of the Financial Statements shall have to fill out the 'Standard Request Form' available on the Bank's website and send to us at the given addresses.

Statement of Material Facts under Section 134 (3) of the Companies Act, 2017 relating to Special Business

Agenda Item No. 4

The increase in authorized capital of the Bank is necessitated to absorb the increase in the paid up capital and to have sufficient cushion available for new ordinary shares accruing out of issue of shares by way of other than rights and at discount to His Excellency Nasser Abdulla Hussain Lootah (the Acquirer) and the minority shareholders for fresh equity injection in the Bank (the Transaction) pursuant to the share subscription agreement entered into between the Acquirer and the Bank (the Subscription Agreement) subject to the approval of the competent authorities and the shareholders of the Bank.

The Board of Directors of the Bank in their meeting held on October 08, 2021 have recommended for the increase in the authorized capital from PKR 28 BN to PKR 90 BN subject to the approval of the regulatory authorities and the shareholders of the Bank in their general meeting.

The proposed increase in the authorized capital of the Bank shall be followed with the changes in the relevant capital clauses of the Memorandum and Articles of Association of the Bank which shall accordingly be amended.

Agenda Item No. 5

In order to facilitate the Bank in increasing its paid-up capital, His Excellency Nasser Abdulla Hussain Lootah, as the Acquirer, conveyed his Offer for fresh equity injection in the Bank through subscribing new ordinary shares by way of other than rights and at a discount together with acquiring at least 51% voting shares and controlling interest of the Bank in accordance with the provisions of the Companies Act, 2017, Securities Act, 2015, the PSX Rule Book and the Listed Companies (Substantial Acquisition of Voting Shares and Takeovers) Regulations, 2017.

The justification for the issuance of shares at a discount is as follows:

(a). the strategic value of the proposed Transaction by the Acquirer is for achieving financial viability of the Bank;
(b). to give a positive signal to the banking sector / market from such investment;
(c). to inject the substantial equity aiming to assist the Bank in achieving its growth plans.

The Board of Directors of the Bank in their meeting held on October 08, 2021 have recommended for the issue of shares at discount subject to the approval of the regulatory authorities and the shareholders of the Bank in their general meeting.

Agenda item No. 6

The Board of Directors approved the Offer and the subscription of new ordinary shares for fresh equity injection in the Bank (the Transaction) by issue of shares other than rights and at a discount price pursuant to the share subscription agreement entered into between the Acquirer and the Bank (the Subscription Agreement).

The details of issue of shares by way of other than rights are as follows:

(a). the quantum of the issue of shares is to the extent of 5,976,095,618 new ordinary shares (Five Billion Nine Hundred Seventy-Six Million Ninety-Five Thousand Six Hundred Eighteen) by way of other than Rights Issue.
(b). the new shares shall be issued at the discounted price of PKR 2.51 (Rupees Two and Fifty-One Paisas Only) per share.
(c). the consideration for the issue of new shares shall be cash.
(d). the new ordinary shares shall be issued to the Acquirer and the minority shareholders.

Interest of Directors

The Directors of the Bank have no direct or indirect interest in the Special Resolution, except and to the extent of their shareholding in the Bank.

Inspection of Documents

The copies of the Memorandum and Articles of Association of the Bank and the minutes of the last AGM may be inspected / procured free of cost during the business hours on any working day from the Registered Office / Head Office of the Bank from the date of publication of the accompanying notice till the conclusion of the Annual General Meeting of the Bank.

Summit Bank
Committed to you

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

سمٹ بینک لمیٹڈ کے حصص داران کے چودھویں سالانہ اجلاسِ عام کی اطلاع

بذریعہ ہٰذا اطلاع دی جاتی ہے کہ سمٹ بینک لمیٹڈ (''بینک'') کے شیئر ہولڈرز (''حصص داران'') کا چودھواں سالانہ اجلاس عام مورخہ 4 نومبر 2021 کو بوقت صبح 11:00 بجے سرینہ ہوٹل اسلام آباد میں درج ذیل امور کی تعمیل کی غرض سے منعقد ہوگا۔

عنوان (ایجنڈا)

عوامی اُمورکار:

1. 26 اکتوبر 2020 کے سالانہ اجلاس عام کی تفصیلات کی توثیق کرنا۔
2. مورخہ 31 دسمبر 2019 کو ختم ہونے والے مالی سال کیلئے بینک کے آڈٹڈ فنانشل اسٹیٹمنٹس کے ساتھ ڈائریکٹرز اینڈ آڈیٹرز رپورٹس کو حاصل، غور اور اختیار کرنا۔
3. مورخہ 31 دسمبر 2020 کو ختم ہونے والے سال کیلئے اگلے سالانہ اجلاس عام کے اختتام پذیر ہونے تک بینک کے نئے ایکسٹرنل آڈیٹرز کی تقرری کرنا اور اُن کا معاوضہ طے کرنا۔ (موجودہ آڈیٹرز میسرز بیکر ٹلی محمود ادریس قمر، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس بینک میں دوبارہ تقرری کیلئے خود کو پیش کرنے کے اہل ہیں)۔

خصوصی اُمورکار:

4. بینک کے مجاز شیئر کیپیٹل میں اضافے پر غور اور منظوری کے ہمراہ میمورنڈم اور آرٹیکل آف ایسوسی ایشن آف بینک کی متعلقہ شقوں میں بمع ضروری تبدیلیاں، درج ذیل قراردادوں میں ترمیم بلا ترمیم، بطور خاص قرارداد منظوری:

'قرار پایا کہ کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کے سیکشن 85 کی تعمیل میں دیگر قابل اطلاق شقوں کے تحت، بینک کا مجاز سرمایہ میں -/28,000,000,000 روپے (صرف اٹھائیس بلین روپے) منقسمہ 2,800,000,000 بحساب مبلغ -/10 روپے (صرف دس روپے) فی حصص سے -/90,000,000,000 روپے (صرف نوے بلین روپے) منقسمہ 9,000,000,000 بحساب مبلغ -/10 روپے (صرف دس روپے) فی حصص بذریعہ ہٰذا اضافہ کیا جائے اور میمورنڈم اور آرٹیکل آف ایسوسی ایشن میں ترمیم کی جائے گی اور حسب ذیل میں پڑھا جائے:

میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کی شق V:

بینک کا مجاز سرمایہ -/90,000,000,000 روپے (صرف نوے بلین روپے) منقسمہ 9,000,000,000 بحساب مبلغ -/10 روپے (صرف دس روپے) فی حصص وقتاً فوقتاً بینک کے سرمائے میں اضافہ، کمی یا تنظیم نو یا فی الوقت سرمائے کے حصص کو کئی طبقات میں تقسیم کرنے کا اختیار حاصل ہے۔ مجاز سرمایہ ایک یا زائد اقسام کے حصص اور ہر طبقات کے حصص کی مختلف اقسام پر مشتمل ہوگا جیسا کہ کمپنیز شیئر کیپیٹل (حقوق اور استحقاق میں تغیرات) قوانین مجریہ 2000ء کے تحت وقتاً فوقتاً ترمیم شدہ، بمع مذکورہ حقوق اور مراعات کے ممبران کی جانب سے وقتاً فوقتاً ایک خاص قرارداد کے ذریعے منظور کیا جاسکتا ہے۔

آرٹیکل آف ایسوسی ایشن کا آرٹیکل 6:

-/90,000,000,000 روپے (صرف نوے بلین روپے) منقسمہ 9,000,000,000 بحساب مبلغ -/10 روپے (صرف دس روپے) فی حصص سرمائے میں اضافہ یا کمی کرنے اور سرمایہ میں حصص کی تقسیم اور فی الوقت سرمائے کے حصص کو کئی طبقات میں تقسیم کرنے کا اختیار تفویض کیا جاتا ہے، تاہم عمومی حصص کے مختلف طبقات کے مابین حقوق (اگر کوئی ہوں) یعنی منافع منقسمہ، ووٹ اور دیگر فوائد سے حصص کی ادا شدہ قیمت لازمی طور پے متناسب ہونی چاہیے۔

5. غور کرنے کے لیے اور اگر مناسب لگے تو ترمیم، اضافے یا حذف کے ساتھ یا اس کے بغیر، درج ذیل قرارداد کی بطور خاص ریزولوشن:

'قرار پایا کہ مطلوبہ ریگولیٹری منظوری کی حصولی اور کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017 کے سیکشن 82 کی تعمیل کو یقینی بنانے ساتھ پڑھیں کمپنیز (حصص کا مزید اجراء)، ضوابط 2020 (ریگولیشنز) کے تحت کمپنیوں پر لاگو ضروریات سے مشروط اور سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے جاری کردہ ہدایات بابتہ حصص کے اجراء پر رعایت (گائیڈ لائنز) سے مشروط، بینک 5,976,095,618 (پانچ بلین نوسو چھیتر ملین پچانوے ہزار چھ سو اٹھارہ) نئے عمومی حصص کے اجراء کا بینک میں تازہ ایکویٹی انجیکشن (ٹرانسزیکشن) کیلئے عزت مآب ناصر عبداللہ حسین لوتھا (حصول کنندہ) اور اقلیتی حصص یافتگان کو عدم استحقاق پیشکش کے ذریعے بحساب رعایتی قیمت مبلغ 2.51 روپے (صرف دو روپے اور اکیاون پیسے) فی حصص بذریعہ ہٰذا مجاز ہے۔'

'مزید قرار پایا کہ بینک کے صدر اور سی ای او اور/ یا کمپنی سیکریٹری کو رعایت پر بینک کے نئے عمومی حصص کے اجراء کیلئے تمام ضروری، ضمنی اور اتفاقی اقدامات، بشمول تمام مطلوبہ ریگولیٹری منظوریوں کی حصولی تاہم محدود نہیں؛ تمام مطلوبہ قانونی فارم اور دیگر تمام دستاویزات جو کہ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے تحت کمپنیوں کے اندراج کیلئے مطلوب ہوں، ایسے تمام دستاویزات جو کہ اسٹیٹ بینک آف پاکستان کے تحت درکار ہوں، کی جمع آوری، ایسے تمام سرٹیفکیٹس، درخواستوں، نوٹسز، رپورٹس، خطوط اور کسی بھی دیگر دستاویز یا دستاویز بشمول کسی بھی ترمیم یا متبادل کی تعمیل کا بذریعہ ہٰذا مشترکہ اور/ یا انفرادی طور پر اختیار تفویض کیا جاتا ہے جیسا کہ کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کے سیکشن 82 کے تحت رعایت پر حصص کے اجراء کے حوالے سے متعلقہ قواعد وضوابط اور لین دین کے لئے مطلوبہ یا متعلقہ دیگر تمام معاملات کے تحت ضروری ہوں۔'

6. غور کرنے کے لیے اور اگر مناسب لگے تو ترمیم، اضافے یا حذف کے ساتھ یا اس کے بغیر، درج ذیل قرارداد کی بطور خاص ریزولوشن:

'قرار پایا کہ قابل اطلاق ریگولیٹری منظوریوں سے مشروط اور کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کے سیکشن 83 کی دفعات کے مطابق، بینک (مجاز نمائندے کے ذریعے قائم مقام) کو بذریعہ ہٰذا اختیار تفویض کیا جاتا ہے کہ 59,760,956,180 (انسٹھ بلین سات سو ساٹھ ملین نو سو چھپن ہزار ایک سو اسی روپے) کی حد تک بینک کے مزید حصص سرمایہ کے اجراء یعنی 5,976,095,618 (پانچ بلین نو سو چھیتر ملین پچانوے ہزار چھ سو اٹھارہ) نئے عمومی حصص کا اجراء کے تحت حصول کنندہ اور بینک کے مابین حصص کی خریداری کا معاہدے (سبسکرپشن معاہدہ) کے مطابق حصول کنندہ اور اقلیتی حصص یافتگان کے حق میں رائٹ ایشو کے طریقہ کار کے علاوہ مبلغ 2.51 روپے (صرف دو روپے اور اکیاون پیسے) کی رعایتی قیمت پر جاری کرے اور بینک میں موجودہ ایکویٹی انجیکشن (ٹرانسزیکشن) کیلئے ایسے نئے حصص کی بینک کے موجودہ حصص کے ساتھ مساوی درجہ بندی کرے۔'

'مزید قرار پایا کہ بینک کے صدر اور سی ای او اور/ یا کمپنی سیکریٹری کو بینک کے مزید حصص کے اجراء کیلئے تمام ضروری، ضمنی اور اتفاقی اقدامات، بشمول تمام مطلوبہ ریگولیٹری منظوریوں کی حصولی تاہم محدود نہیں؛ تمام مطلوبہ قانونی فارم اور دیگر تمام دستاویزات جو کہ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے تحت کمپنیوں کے اندراج کیلئے مطلوب ہوں، ایسے تمام دستاویزات جو کہ اسٹیٹ بینک آف پاکستان کے تحت درکار ہوں، کی جمع آوری، ایسے تمام سرٹیفکیٹس، درخواستوں، نوٹسز، رپورٹس، خطوط اور کسی بھی دیگر دستاویز یا دستاویز بشمول کسی بھی ترمیم یا متبادل کی تعمیل کا بذریعہ ہٰذا مشترکہ اور/ یا انفرادی طور پر اختیار تفویض کیا جاتا ہے جیسا کہ کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کے سیکشن 83 کے تحت حقوق کے علاوہ کسی اور طریقے سے حصص کے اجراء کے حوالے سے متعلقہ قواعد وضوابط اور لین دین کیلئے مطلوبہ یا متعلقہ دیگر تمام معاملات کے تحت ضروری ہوں۔'

دیگر اُمورکار یا کاروبار:

7. صدر نشین کی اجازت سے کوئی اور اُمورکار بجالانا۔

بحکم بورڈ

سید محمد طالب رضا

کمپنی سیکریٹری

بمقام: کراچی

بتاریخ: 14 اکتوبر 2021ء

توجہات (نوٹس):

1. بینک کی شیئر ٹرانسفر بکس 29 اکتوبر 2021 تا 4 نومبر 2021ء (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، 32-C، جامی کمرشل اسٹریٹ نمبر 2، ڈی ایچ اے فیز 7، کراچی کو کاروبار کے اختتام پر یعنی 28 اکتوبر 2021ء کو وصول ہونے والے ٹرانسفرز مذکورہ سالانہ اجلاسِ عام میں شرکت کی غرض سے مستحق تصور کئے جائیں گے۔
2. ممبر جو اس اجلاس میں شریک ہونے اور ووٹ دینے کا اہل ہے اپنی جگہ کسی اور ممبر کو شریک ہونے، بولنے اور ووٹ دینے کیلئے اپنا نائب، مقرر کرسکتا ہے۔ کوئی کارپوریشن (یعنی ادارہ) جو ممبر ہے وہ کسی بھی اپنے اہلکار یا دیگر فرد کو چاہے وہ بینک کا ممبر ہو یا نہ ہو اپنا نائب مقرر کرسکتا ہے۔
3. نائب اور مختار نامہ یا دیگر اختیار (اگر ہے) کے کسی وثیقے جس کے تحت اس پر دستخط کئے گئے ہیں یا صاحبِ تصدیق فرد بنایا گیا ہے۔ ایسے مختار نامہ کی نقل لازماً جائز العمل ہونی چاہئے اور اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل مناسب طور پر مہر لگی، دستخط شدہ اور گواہی شدہ بینک کے شیئر رجسٹرار، میسرز ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، 32-C، جامی کمرشل اسٹریٹ نمبر 2، ڈی ایچ اے فیز 7، کراچی میں جمع کروانی چاہئے۔
4. ارکان سے درخواست ہے کہ وہ اپنے پتے میں تبدیلیوں کے بارے میں فوری طور پر آگاہ کریں۔
5. ایس ای سی پی کے احکامات کے مطابق یہ تمام شیئر ہولڈرز کیلئے لازمی ہے کہ وہ بینک کے پاس اپنا جائز العمل سی این آئی سی نمبر درج کروائیں۔ ارکان جنہوں نے اب تک رجسٹرار کے پاس اپنے سی این آئی سی کی نقول جمع نہیں کروائی ہیں سے درخواست ہے کہ وہ ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کے پاس اپنے جائز العمل سی این آئی سیز کی تصدیق شدہ نقول ایک بار پھر جمع کروادیں۔
6. 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 سالانہ اجلاسِ عام کے وقت شناخت کی سہولت پہنچانے کی غرض سے اپنے اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) مع پارٹیسپنٹ آئی ڈی نمبر اور ان کے سب اکاؤنٹ نمبرز ساتھ لے آئیں۔ پراکسی یعنی نائب کی صورت میں ہمارے شیئر رجسٹرار کے پاس پراکسی سی این آئی سی یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقول، اکاؤنٹ اور پارٹیسپنٹ آئی ڈی نمبر مع فارم آف پراکسی جمع کروانا لازمی ہوگا۔ کارپوریٹ ممبرز کیلئے پراکسی کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ مختار نامہ مع نامزد کے نمونے کے دستخط اجلاس کے وقت پیش کرنا لازمی ہوگا سوائے اس صورت کہ اسے شیئر رجسٹرار کو پہلے ہی فراہم کردیا گیا ہے۔
7. وہ شیئر ہولڈرز جن کے پاس شیئرز کاغذی صورت میں موجود ہیں ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ ان کے ڈاک کے پتوں اور ای میل ایڈریس اگر ہیں ان میں تبدیلی کی فی الفور تحریری اطلاع ہمارے شیئر رجسٹرار کو کردیں جبکہ سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ ان کے سی ڈی سی پارٹیسپنٹ/ سی ڈی سی اکاؤنٹ سروسز سے رابطہ کرلیں۔
8. مورخہ 22 جنوری 2016 کے ایس ای سی پی ایس آر او نمبر 2016(1)43 کی پیروی میں، ممبرز بینک کو انٹرمیڈیئری (ثالث) کی جانب سے منظور نائب تقرری پر تاریخ اجلاس سے کم سے کم 10 دن قبل اپنی تحریری رضامندی کے ذریعہ ای۔ ووٹنگ اپنے ووٹ دینے کے حق کو استعمال کرسکتے ہیں۔

اجلاس میں حاضری کیلئے:

i. افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈرز یا سب اکاؤنٹ ہولڈرز اور/ یا وہ فرد جس کی سیکیورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور ان کی رجسٹریشن تفصیلات قواعد کے مطابق اَپ لوڈ کردی گئی ہیں، اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) یا اصل پاسپورٹ دکھا کر اپنی شناخت ثابت کرے گا۔

ii. افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈرز یا سب اکاؤنٹ ہولڈرز اور/ یا وہ فرد جس کی سیکیورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور ان کی رجسٹریشن تفصیلات قواعد کے مطابق اَپ لوڈ کردی گئی ہیں، اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) یا اصل پاسپورٹ دکھا کر اپنی شناخت ثابت کرے گا۔

اجلاس میں حاضری کیلئے:

i. اقرار کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈرز یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور/ یا وہ فرد جن کی سیکیورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور ان کی رجسٹریشن تفصیلات سی ڈی سی قواعد کے مطابق اَپ لوڈ کردی گئی ہیں، وہ اپنا پراکسی فارم درج بالا شرط کے مطابق جمع کروائے گا۔

ii. اس پراکسی فارم کی گواہی دو ایسے اشخاص کی جانب سے کی جائے گی جن کے نام، پتے اور سی این آئی سی نمبرز اس فارم پر درج ہوں گے۔

iii. مستفید ہونے والے مالکان کی تصدیق شدہ سی این آئی سی نقل یا پاسپورٹ کی نقل اور نائب (پراکسی) کی نقول بھی پراکسی فارم کے ساتھ پیش کی جائیں گی۔

iv. پراکسی/ نائب اجلاس کے وقت اپنا اصل سی این آئی سی یا پاسپورٹ پیش کرے گا۔

v. کاروباری ادارے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز قرارداد/ مختار نامہ مع نمونے کے دستخط بینک کے پراکسی فارم کے ساتھ جمع کروانا ہوگا۔

9. پراکسی فارم (انگریزی اور اردو زبان میں) ممبرز کو علیحدہ علیحدہ سالانہ اجلاسِ عام کی اطلاع کے ساتھ بھیجے جارہے ہیں۔
10. مورخہ 21 مئی 2014ء کے ایس ای سی پی سرکلر نمبر 10 کے مطابقت میں، وہ ممبر جن کے پاس مجموعی طور پر بینک کے ادا شدہ سرمائے میں 10% یا اس سے زیادہ کے شیئرز ہیں اور وہ شہر میں رہتے ہیں، وہ اس اجلاس میں شرکت کی غرض سے ویڈیو کانفرنس کی سہولت حاصل کرسکتے ہیں۔

ویڈیو کانفرنس کی سہولت کے حصول کیلئے شرط اور طریقۂ کار جیسا کہ اس سرکلر (مراسلے) میں بیان کیا گیا ہے کی تفصیل درج ذیل ہے:

ممبر درج ذیل فارمیٹ کے مطابق اپنی رضامندی فراہم کریں گے اور اجلاسِ عام کے انعقاد سے 10 روز قبل بینک کے رجسٹرڈ پتے پر جمع کروائیں گے:

ویڈیو کانفرنس سہولت کیلئے رضامندی فارم:

میں/ ہم.................. رہائشی.................. سمٹ بینک لمیٹڈ کے ممبر ہیں، ہمارے پاس.................. آرڈنری شیئرز بمطابق رجسٹر فولیو/ سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر.................. ہیں، بذریعہ ہٰذا.................. (جغرافیائی مقام) ویڈیو کانفرنس سہولت کا انتخاب کرتے ہیں۔

11. کمپنیز ایکٹ 2017 کی شق 72 کے مطابق، موجودہ لسٹڈ کمپنی کو درکار ہوگا کہ وہ اپنے طبعی شیئرز اس ایکٹ کے آغاز یعنی 30 مئی 2017ء سے چار برسوں کے اندر اندر یا کمیشن کی جانب سے اعلان کردہ تاریخ سے قبل اور جیسے بھی ممکنہ طور پر مخصوص کی گئی ہو بک انٹری فارم کے طور پر تبدیل کرے۔

شیئر ہولڈرز جن کے پاس طبعی شیئرز موجود ہیں انہیں سی ڈی سی کے ساتھ براہِ راست انویسٹ اکاؤنٹ یا کسی بروکر کے ساتھ سی ڈی سی سب اکاؤنٹ کھولنے کیلئے حوصلہ افزائی کی جائے گی تاکہ وہ طبعی (فزیکل) شیئرز کو اسکرپ لیس فارم (غیر کاغذی شکل) میں رکھیں، یہ انہیں کئی طریقوں سے سہولتیں پہنچائے گا جس میں محفوظ قبضہ اور شیئرز کی فروخت بھی شامل ہیں وہ جس وقت بھی چاہیں، کیونکہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے موجودہ قواعد کے مطابق طبعی شیئرز کی تجارت کی اجازت نہیں ہے۔

12. شیئر ہولڈرز جو منافع منقسمہ/ طبعی شیئرز حاصل نہیں کرسکے انہیں مشورہ دیا جاتا ہے کہ ان کے انکلیمڈ منافع منقسمہ یا شیئرز، اگر ہیں تو ہمارے شیئر رجسٹرار سے رابطہ کرلیں تاکہ وہ حاصل کرلیں/ اس کے متعلق پوچھ لیں کمپنیز ایکٹ 2017ء کی شق 244 کی مطابقت میں، بیان کردہ طریقۂ کار کے مکمل ہوجانے کے بعد، ایسے تمام منافع منقسمہ اور شیئرز جو کہ تین (3) برسوں یا اس سے زیادہ عرصے سے اس کی مقررہ تاریخ سے بقایہ اور واجب الادا ہیں، غیر دعویدار منافع منقسمہ کی صورت میں وفاقی حکومت کے خزانے میں جمع کروادیئے جائیں گے اور شیئرز کی صورت میں ایس ای سی پی کے حوالے کردیئے جائیں گے۔
13. سالانہ اجلاسِ عام کی اطلاع اور بینک کے تازہ ترین سالانہ آڈٹ شدہ/ سہ ماہی مالی گوشواروں کی نقل بینک کے رجسٹرڈ آفس میں محفوظ کئے جارہے ہیں جو کسی بھی کام والے دن دفتری اوقات کار میں اس اطلاع کی تاریخ اشاعت سے ممبرز اور اجلاس میں شرکت کے اہل دیگر افراد کی جانب سے سالانہ اجلاس عام کے اختتام تک حاصل کئے جاسکتے ہیں اور/ یا معائنہ کئے جاسکتے ہیں۔ چودھویں سالانہ اجلاسِ عام کی اطلاع اور تازہ ترین سالانہ آڈٹ شدہ/ سہ ماہی مالی گوشواروں کو مزید بینک کی ویب سائٹ www.summitbank.com.pk پر بھی مہیا کیا جارہا ہے۔
14. سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) کے مورخہ 31 مئی 2016ء کے SRO470(1)/2016 نے اداروں کو اجازت دی ہے کہ وہ اپنے سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے اپنے ممبران کے رجسٹرڈ پتوں پر بذریعہ سی ڈی/ ڈی وی ڈی/ یو ایس بی یا کسی بھی الیکٹرانک ذریعے سے سرکولیٹ یعنی ارسال کریں گے۔

تاہم، شیئر ہولڈرز جو مالی گوشواروں کی ٹھوس نقل حاصل کرنا چاہتے ہوں اُنہیں بینک کی ویب سائٹ پر دستیاب ''اسٹینڈرڈ ریکویسٹ فارم'' پُر کرنا ہوگا اور اُسے دیئے گئے پتوں پر ہمیں بھیجنا ہوگا۔

خصوصی امور کار سے متعلق کمپنیز ایکٹ 2017ء کی شق 134(3) کے تحت مادی حقائق کا بیان:

ایجنڈا کے آئٹم نمبر 4 کیلئے:

بینک کے مجاز سرمائے میں اضافہ ضروری ہے تاکہ ادا شدہ سرمائے میں اضافے کو برداشت کیا جاسکے اور نئے عمومی حصص کے لئے مناسب ڈھال دستیاب ہو جو کہ بینک میں تازہ ایکویٹی انجیکشن (ٹرانسیکشن) کیلئے حصول کنندہ اور بینک کے مابین حصص کی خریداری کا معاہدے (سبسکرپشن معاہدہ) کے تحت قابل حکام اور بینک کے حصص یافتگان کی منظوری سے مشروط حصص کے اجراء کے علاوہ استحقاق طریقہ کار کے تحت اور رعایت پر ناصر عبداللہ حسین لوتھا (حصول کنندہ) اور اقلیتی حصص یافتگان کو دی جاسکے۔

بینک کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 08 اکتوبر 2021 کو اپنے اجلاس میں مجاز سرمائے کو 28 ارب روپے سے بڑھا کر 90 ارب روپے کرنے کی سفارش کی ہے جو کہ ریگولیٹری اتھارٹیز اور بینک کے حصص یافتگان کی عام اجلاس میں منظوری سے مشروط ہے۔ بینک کے مجاز سرمائے میں مجوزہ اضافہ میمورنڈم اور آرٹیکل آف ایسوسی ایشن آف بینک کے متعلقہ سرمائے کی شقوں میں تبدیلی کے بعد کیا جائے گا جس کے مطابق اس میں ترمیم کی جائے گی۔

ایجنڈا کے آئٹم نمبر 5 کیلئے:

بینک کو اپنے ادا شدہ سرمائے میں اضافے میں سہولت فراہم کرنے کیلئے محترم ناصر عبداللہ حسین لوتھا نے بطور حصول کنندہ بینک میں نئے ایکویٹی انجیکشن کیلئے اپنی پیشکش کو حقوق کے علاوہ دیگر عام طریقوں سے خریداری اور رعایت بشمول کم از کم 51 فیصد ووٹنگ حصص کے حصول اور بینک کے مفاد کو کنٹرول کرنے کیلئے کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017، سیکورٹیز ایکٹ مجریہ 2015، پی ایس ایکس قانون کی کتاب اور لسٹڈ کمپنیز (سبسٹینشل ایکوزیشن آف ووٹنگ شیئرز اور ٹیک اوورز) ریگولیشنز 2017ء کے تحت پیشکش کی ہے۔

رعایت پر حصص جاری کرنے کا جواز حسب ذیل ہے:

(ا) حصول کنندہ کی طرف سے مجوزہ لین دین کی اسٹریٹجک قیمت بینک کی مالی استحکام کا حصول۔

(ب) ایسی سرمایہ کاری سے بینکنگ سیکٹر/ مارکیٹ کو مثبت اشارہ دینا۔

(ج) سبسٹینشل ایکویٹی لگانا جس کا مقصد بینک کی ترقی کے منصوبوں کو حاصل کرنے میں مدد کی فراہمی۔

بینک کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 08 اکتوبر 2021 کو ہونے والے اپنے اجلاس میں ریگولیٹری حکام اور بینک کے حصص یافتگان کی منظوری سے مشروط اپنے عام اجلاس میں رعایت پر حصص جاری کرنے کی سفارش کی ہے۔

ایجنڈا کے آئٹم نمبر 6 کیلئے:

بورڈ آف ڈائریکٹرز نے استحقاق کے علاوہ اور رعایتی قیمت پر حصص کے اجراء کے ذریعے بینک میں تازہ ایکویٹی انجیکشن (ٹرانسیکشن) کیلئے حصول کنندہ اور بینک کے مابین حصص کی خریداری کے معاہدے (سبسکرپشن معاہدہ) کے مطابق پیشکش اور نئے عمومی حصص کی خریداری کی منظوری دی۔

حقوق کے علاوہ دیگر طریقوں سے حصص جاری کرنے کی تفصیلات درج ذیل ہیں۔

(ا) حصص کے اجراء کی مقدار 5,976,095,618 (پانچ بلین نوسو چھیتر چھ ملین پچانوے ہزار چھ سو اٹھارہ) کی حد تک نئے عمومی حصص جو کہ استحقاق کے علاوہ دیگر ہیں۔

(ب) نئے حصص رعایتی قیمت 2.51 روپے (دو روپے اور اکیاون پیسے) فی حصص پر جاری کیے جائیں گے۔

(ج) نئے حصص کا اجراء بذریعہ نقد ہوگا۔

(د) حصول کنندہ اور اقلیتی حصص یافتگان کو نئے عمومی حصص جاری کیے جائیں گے۔

ڈائریکٹرز کی دلچسپی:

بینک کے ڈائریکٹرز خصوصی قراردادوں کے حوالے سے کسی قسم کی بالواسطہ یا بلاواسطہ دلچسپی نہیں رکھتے سوائے اس کے کہ بینک میں اُن کے شیئر ہولڈنگ کا احاطہ ہو۔

دستاویز کی جانچ:

بینک کے میمورنڈم اینڈ آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن اور آخری سالانہ اجلاس عام کی تفصیلات کی نقول کا معائنہ/ مفت حصول اس اطلاع کے ہمراہ تاریخِ اشاعت سے بینک کے سالانہ اجلاس عام کے اختتام تک بینک کے رجسٹرڈ آفس/ ہیڈ آفس سے کسی بھی کام والے دن دفتری اوقاتِ کار کے دوران ممکن ہے۔

Summit Bank

Committed to you

www.summitbank.com.pk, 021-1111-24365