

Summit S Bank

Ref: SMBL/CSD/2023/07-11

FORM-4

Date: 25.07.2023

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

Subject: Notice of Extraordinary General Meeting of Summit Bank Limited


Dear Sir,

Enclosed please find a copy of the Notice of the Extraordinary General Meeting to be held on August 15, 2023 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 'Dawn' English, July 25, 2023 edition (KHI/LHR/ISB).
- ii. Newspaper Clipping of 'Daily Dunya' Urdu, July 25, 2023 edition (KHI/LHR/ISB).

COMMITTED TO YOU

Corporate Affairs Division
Summit Tower | Head Office
Level -11, Plot No: G-2, Block - 2, Clifton, Karachi
Direct : +9221-32410851 / 32473205 PABX : +9221-32468400 Ext. 2861 Fax : +9221-32472193
Email : companysecretary@summitbank.com.pk Website : www.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 ("EGOM") of the Shareholders (the "Shareholders") of Summit Bank Limited (the "Bank") will be held on Tuesday, August 15, 2023, at 12:00 p.m. at Sirena Hotel, Islamabad, to transact the following business:

AGENDA

Ordinary Business:

- To confirm the minutes of the Adjourned 17th Annual General Meeting of the Bank held on April 06, 2023.

Special Business:

- To consider and if deemed fit, approve the following resolution by way of special resolution, relating to the change of name of the Bank from "Summit Bank Limited" to "Bank Makramah Limited" (abbreviated as "BML") in accordance with the applicable provisions of the Companies Act, 2017 and the Banking Companies Ordinance, 1962.

"RESOLVED THAT the name of the Bank be changed from 'Summit Bank Limited' to 'Bank Makramah Limited' (abbreviated as 'BML') and be and are hereby approved, subject to all the necessary Regulatory approvals."

"FURTHER RESOLVED THAT the Memorandum of Association and Articles of Association of the Bank be amended, as required, to give effect to the aforementioned resolution and for this purpose to change the name of the Bank wherever appearing in these documents from 'Summit Bank Limited' to 'Bank Makramah Limited' (abbreviated as 'BML')."

"FURTHER RESOLVED THAT the President and Chief Executive Officer and / or the Company Secretary of the Bank ('Authorized Signatories'), be and are hereby jointly and severally authorized to prepare, execute and file all necessary documents, and take all necessary steps and to do all such acts, deeds and things, as may be necessary or required for change of name of the Bank, as deemed fit or incidental for the purposes of the above mentioned resolutions, as well as carry out any other act or step which may be ancillary and/or incidental to, and necessary to fully achieve the objects of the aforesaid resolutions, including without limitation, the submission of all necessary applications and documents, and obtaining all required approvals and permissions."

"FURTHER RESOLVED THAT all actions taken by the authorized representatives of the Bank and/or the Board of Directors of the Bank in connection with any matter related to or contemplated in any of the foregoing resolutions are hereby approved, ratified and confirmed in all respects."
- To consider and if deemed fit, approve the following resolution by way of special resolution, relating to the revision / alterations in the Memorandum and Articles of Association of the Bank subsequent to the change of name and aligning it further in accordance with the requirements of the Companies Act, 2017 and the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2018.

"RESOLVED THAT the revisions / alterations in the Memorandum and Articles of Association of Summit Bank Limited subsequent to the change of name of the Bank and further bringing it in line with the requirements of the Companies Act, 2017 and the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2018, being made and submitted herewith, be and are hereby approved subject to compliance with applicable laws, rules and regulations and obtaining of regulatory consent and clearances thereof."

"FURTHER RESOLVED THAT the Chief Executive Officer and the Company Secretary of the Bank be and are hereby jointly and severally authorized to give effect to the above resolution and to do all acts, deeds and things that may be necessary or required and to sign such documents and take such steps from time to time as and when necessary."
- To consider and if deemed fit, approve the following resolution by way of special resolution, relating to the disposal of strategic / core assets of the Bank, both in entirety or on a piece meal basis in accordance with the requirements of the Companies Act, 2017 and the Banking Companies Ordinance, 1962.

"RESOLVED THAT the approval of shareholders of Summit Bank Limited be and are hereby given under section 163(3)(a) of the Companies Act, 2017 and section 10 of the Banking Companies Ordinance, 1962, for disposal of various strategic / core assets of the Bank located across Pakistan."

"FURTHER RESOLVED THAT the approval be and are hereby given for the utilization of sale proceeds generated through disposal of core assets of the Bank. That will be used for various strategic purposes including without limitation the compliance with the regulatory prescribed capital requirements, settlement of the Bank's outstanding liabilities, strengthening of the Bank's financials for operational viability and financial turnaround of the Bank."

"FURTHER RESOLVED THAT as part and parcel of the foregoing consent, the President and Chief Executive Officer of the Bank be and is hereby authorized and empowered to dispose the core assets of the Bank and further delegate to any other person(s) on such terms and conditions as deemed fit, to act on behalf of the Bank in carrying out and performing all acts, matters, things and deeds in implementation and or give effect to the Bank's assets disposal and utilization of consideration received, that shall include, without limitation the following:

 - Ascertainment of the latest fair value of Bank's core assets by an independent valuation expert, on such terms and conditions as shall be in the best interest of the Bank and the shareholders including Sponsor Shareholders.
 - Utilization of the proceeds of core assets of the Bank towards compliance with the regulatory prescribed capital requirements, settlement of the Bank's outstanding liabilities and strengthening of the Bank's financials.
 - Discretely performing and executing in respect of the core assets in varied deeds, agreements, acts and things as the President and Chief Executive Officer may think fit and proper to be implemented in order to effectuate the disposal of core assets of the Bank.

In accordance with Regulation 11 of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2016, the Board of the Bank has appointed M/s. Young & Rubicam, Chartered Accountants, the statutory auditors to act and undertake responsibilities as the Scrutinizer of the Bank for special business relating to the disposal of strategic assets of the Bank.
- To consider and approve the revocation of Special Resolutions passed in the Adjourned Extraordinary General Meeting of the Bank held on June 08, 2022, at 12:00 pm at Marriott Hotel, Islamabad.

"RESOLVED THAT Special Resolutions passed in the Adjourned Extraordinary General Meeting of the Bank held on June 08, 2022, at 12:00 pm at Marriott Hotel, Islamabad, be and are hereby rescinded."

"FURTHER RESOLVED THAT the President and Chief Executive Officer and / or the Company Secretary of the Bank ('Authorized Signatories'), be and are hereby jointly and severally authorized to prepare, execute and file all necessary documents, and take all necessary steps and to do all such acts, deeds and things as deemed necessary or as they may think fit in connection with or incidental for the purposes of the above mentioned resolutions, as well as carry out any other act or step which may be ancillary and/or incidental to, and necessary to fully achieve the objects of the aforesaid resolutions, including without limitation, the submission of all necessary applications and documents, and obtaining all required approvals and permissions."
- To consider and approve circulation/dissemination of Annual Audited Financial Statements through QR enabled code and website as well as the following Special Resolution(s) with or without modification(s).

"RESOLVED THAT circulation/dissemination of Annual Audited Financial Statements to the shareholders through QR enabled code and website as notified by the Securities and Exchange Commission of Pakistan vide its S.R.O. 36 / (I)2023 dated March 21, 2023, or any other transmission medium allowed by the regulation, be and is hereby approved."

"FURTHER RESOLVED THAT Chief Executive Officer and/or Company Secretary, be and are hereby jointly and severally authorized to take and do all necessary actions, deeds and things which are or may be necessary incidental and/or consequential to give effect to the aforesaid resolution."

Other Business:

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

Place: Karachi
Date: July 25, 2023

By order of the Board
Syed Muhammad Taib Raza
Chair
Company Secretary

Notes:

- The share transfer books of the Bank will be closed from August 5, 2023 to August 15, 2023 (both days inclusive). Transfers received by our Share Registrar, M/s. THK Associates (Private) Limited, 32-C, Jami Commercial Street No. 4, D.H.A. Phase-VII, Karachi at the close of business i.e. August 7, 2023 shall be treated in line for the purpose of entitlement to attend the said EOGM.
- 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 officials or any other person whether a member of the Bank or otherwise.
- An instrument of proxy and a Power of Attorney or other authority (if any) under which it is signed or notarized, copy of each 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.
- 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).
- Shareholders having physical scrip of shares are requested to promptly notify change in their postal address and / or mail address to us, to our Share Registrar, in writing, whereas CDC accounts holders are requested to contact their CDC Participant / CDC Account Services.
- 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.

For Attending the Meeting:

- 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 updated 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.
- In case of a 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 Appointment of Proxies:

- In case of individuals, the account holder or sub-account holder and/or the person whose securities are in a group account and their registration details are updated as per the CDC Regulations, shall submit the proxy form as per the above requirement.
- The proxy form shall be witnessed by the two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
- Attested copy of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be laminated with the proxy form.
- The proxy shall produce his/her original CNIC or passport at the time of the meeting.
- 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.

- A Proxy Form, both in English and Urdu language, is being separately sent to the members, along with the Notice of EOGM.

- In accordance with SECP Circular No. 10 of 2014 dated May 21, 2014 (the Circular), members 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 members should provide their consent as per the following format and submit it 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).

- 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 26, 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 scripless 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.

- 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 date due and payable shall be deposited to the credit of the Federal Government in case of unclaimed dividend and in case of shares, shall be held up to the SECP.

- Copies of the Notice of EOGM and the latest audited annual/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 EOGM by the members and other persons entitled to attend the Meeting. Notice of the EOGM and the latest audited annual/quarterly financial statements have further been placed on the website of the Bank: www.summitbank.com.pk.

- The Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP) through its SRO 470(I)/2016 dated May 31, 2016, has allowed the companies to circulate its Audited Annual Financial Statements to its members through CD/DVD/USB or any electronic media at their registered address.

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 it to us at the given addresses.

- Pursuant to the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, for any other agenda item subject to the requirements of Section 143 and 144 of Companies Act, 2017, members present in person, through video-link, or by proxy, and having not less than one-tenth of the total voting power can also demand a poll and exercise their right of vote through postal ballot, that is voting by post or through any electronic mode, in accordance with requirements and procedure contained in the aforementioned regulations.

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

Agenda Item No. 2

Change of Name:

The Sponsor Shareholder aims to turn around the Bank both operationally and financially in the shortest possible time. However, the current name of the Bank poses a significant obstacle to achieving this goal due to its poor corporate image and associated legacy issues. Therefore, the Sponsor Shareholder, supported by the senior management and the Board of Directors, has decided to rebrand the Bank with a new name and identity that reflects its renewed vision, and is backed by the global repute and financial credibility of the Sponsor Shareholder.

The new name will signify the Bank's transformation into a full-fledged Shariah-compliant financial institution and its focus on overhauling banking operations with a stronger emphasis on digitalization. This rebranding will enable the Bank to start afresh and present a new face as it transitions into an Islamic Bank.

The Board of Directors of the Bank have granted the approval for change of name of the Bank from "Summit Bank Limited" to "Bank Makramah Limited" (abbreviated as "BML"). "Makramah" is an Arabic word which means "to gift from Almighty Allah" projecting a sense of robustly and embodiment of core Islamic values that shall be transformed into the Bank's renewed commitment under the new name with an unwavering dedication to provide the best financial solutions to its customers under Shariah based principles with transparency, trust, perseverance and steadfastness.

The requisite approval / clearance / no objection certificate of the State Bank of Pakistan for the change of name as mandated required under clause (b) of the commercial banking license No. BL-01(2010) dated October 07, 2010, issued to the Bank has already been obtained in further compliance of the requirements of Sections 56 and 60 of the Banking Companies Ordinance, 1962. Further, the reservation of the proposed name i.e., "Bank Makramah Limited" has already been made with the Securities and Exchange Commission of Pakistan.

Agenda Item No. 3

Alterations in the Memorandum and Articles of Association of the Bank:

The Board of Directors have recommended the alterations in the Memorandum and Articles of Association subsequent to change of name of the Bank and further to bring it in line with the requirements of the Companies Act, 2017 and the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2018 subject to compliance with applicable laws, rules and regulations and procurement of regulatory consent and clearances therefor.

For this purpose, in accordance with Section 32 of the Companies Act, 2017, approval of the shareholders of the Bank is required by way of a special resolution in the general meeting to alter the Memorandum and Articles of Association of the Bank. A copy of the Memorandum and Articles of Association as on this date and comparing the same with the proposed amendments is made part of the notice of EOGM and circulated to the registered shareholders for their review. The amended draft of the Memorandum and Articles of Association along with its comparison with the existing Memorandum and Articles of Association is also available for inspection at the registered office of the Bank from 9:00 am to 5:00 pm on any working day from the date of notice up to the last working day before the date of the EOGM. The proposed amended draft along with the comparison of changes has also been posted on the corporate website of the Bank that is

<https://summitbank.com.pk/investor-relations/notices-other-downloads/>

Agenda Item No. 4

Disposal of core assets of the Bank

There are various strategic / core assets of the Bank located across Pakistan that are currently categorized as Non-Banking Assets (NBAs) which fall under the purview of section 10 of the Banking Companies Ordinance, 1962. These NBAs have immense potential of cash generation upon disposal which can only be done subsequent to obtaining the approval of shareholders of the Bank as required under Section 163(3)(a) of the Companies Act, 2017.

The sale proceeds generated through disposal of the core assets of the Bank shall be utilized for various strategic purposes including without limitation the compliance with the regulatory prescribed capital requirements, settlement of the Bank's outstanding liabilities, strengthening of the Bank's financials for operational viability and financial turnaround of the Bank.

Agenda Item No. 5

Revocation of the special resolution passed in the Adjourned Extraordinary General Meeting

A special resolution was passed in the Adjourned Extraordinary General Meeting (EGOM) held on June 08, 2022, at 12:00 pm at Marriott Hotel, Islamabad, whose contents are reproduced here as under:

Quote

NOW, THEREFORE, IT IS RESOLVED THAT the special resolution passed earlier by the shareholders of the Bank in the 14th (Adjourned) Annual General Meeting held on November 11, 2021, whereby the Shareholders approved the issue of S.R.O. 095,618 (Five Billion Nine Hundred Seventy-Six Million Ninety-Five Thousand Six Hundred Eighty) ordinary shares by way of other than rights to be subscribed by the Acquirer and the minority shareholders of the Bank at the discounted rate of PKR 2.51/- (Rupees Two and Fifty-One Paisas Only), shall hereby stand rescinded to the extent as follows:

- the shares to be subscribed by the Acquirer shall be a minimum of such number of shares which shall enable the Acquirer to become at least 51% (Fifty-One Percent) shareholder in the Bank immediately subsequent to completion of the process of subscription of the shares;

- subject to applicable regulatory approvals and in terms of the Agreement, Mr. Iqbal shall, as part of the consortium of the Acquirer, subscribe to such number of shares of the Bank at a subscription price of PKR 2.51/- (Rupees Two and Fifty-One Paisas only) per share, which shall enable Mr. Iqbal to become up to a maximum of 25% (Twenty-Five Percent) shareholder in the Bank immediately subsequent to completion of the process of subscription of the shares; and

- if any person, Mr. Iqbal remains unable to subscribe to his agreed portion of shares, then the Acquirer shall remain fully obligated to subscribe to the entire subscription of shares as per the terms of the Shares Subscription Agreement dated October 4, 2021, entered into between the Bank and the Acquirer. (hereinafter referred to as the "Revised Transaction").

FURTHER RESOLVED THAT the President and CEO and / or the Company Secretary of the Bank (Authorized Signatories), be and are hereby jointly and / or severally authorized, to take all steps necessary, ancillary and incidental to the completion of the Revised Transaction, including but not limited to obtaining all necessary regulatory approvals and preparing, executing and delivering any related document including, inter alia, any instruments, agreements, notices, certificates, acknowledgments, receipts, exclusions, authorizations, endorsements, releases, waivers, appointments as may in the opinion and discretion of the Authorized Signatories be necessary, desirable or ancillary for the purpose of the Revised Transaction.

Unquote

The Board of Directors of the Bank have recommended the withdrawal of the above special resolution passed in the Adjourned Extraordinary General Meeting (EGOM) held on June 08, 2022, since the earlier proposal is not under consideration anymore and has been reviewed in detail by the concerned parties.

Agenda Item No. 6

Circulation/Dissemination of Annual Audited Financial Statements through QR enabled code and website:

SECP has notified through S.R.O. 389 (I)2023 dated March 21, 2023, whereby subject to the approval of shareholders in the general meeting, the listed companies have been allowed to circulate the annual balance sheet and profit and loss account, auditor's report and directors report, etc. ("annual audited financial statements") to its members through QR enabled code and website and connecting technological advancements and old technology becoming obsolete, the circulation of annual financial statements through CD/DVD/USB may be discontinued. Accordingly, approval is hereby sought from shareholders to comply with the requirements of the said SRO.

Interest of Directors

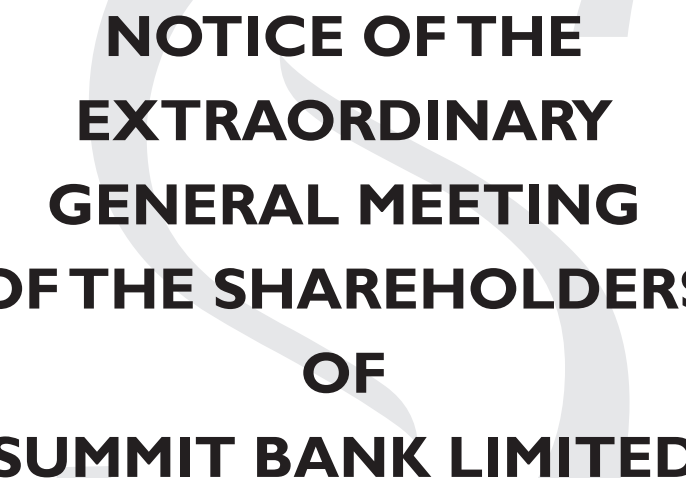
The Directors of the Bank have no personal interest, directly or indirectly, that would require further disclosure.

Inspection of Documents

The copies of the Memorandum and Articles of Association of the Bank and the minutes of the last Adjourned Extraordinary General Meeting of the Bank 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 Extraordinary General Meeting of the Bank.

Summit **S** *Bank*

Committed to you



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

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

NOTICE is hereby given that an Extraordinary General Meeting ("EOGM") of the Shareholders (the "Shareholders") of Summit Bank Limited (the "Bank") will be held on Tuesday, August 15, 2023, at 12:00 p.m. at Serena Hotel, Islamabad to transact the following business:

AGENDA

Ordinary Business:

1. To confirm the minutes of the Adjourned 17th Annual General Meeting of the Bank held on April 06, 2023.

Special Business:

2. To consider and if deemed fit, approve the following resolution by way of special resolution, relating to the change of name of the Bank from "Summit Bank Limited" to "Bank Makramah Limited" (abbreviated as 'BML') in accordance with the applicable provisions of the Companies Act, 2017 and the Banking Companies Ordinance, 1962.

"RESOLVED THAT the name of the Bank be changed from "Summit Bank Limited" to "Bank Makramah Limited" (abbreviated as 'BML') be and are hereby approved, subject to all the necessary Regulatory approvals.

"FURTHER RESOLVED THAT the Memorandum of Association and Articles of Association of the Bank be amended, as required, to give effect to the aforementioned resolution and for this purpose to change the name of the Bank wherever appearing in these documents from "Summit Bank Limited" to "Bank Makramah Limited" (abbreviated as 'BML').

"FURTHER RESOLVED THAT the President and Chief Executive Officer and / or the Company Secretary of the Bank ("Authorised Signatories"), be and are hereby jointly and/or severally authorized to prepare, finalize, execute and file all necessary documents, and take all necessary steps and to do all such acts, deeds and things, as may be necessary or required for change of name of the Bank, as deemed fit or incidental for the purposes of the abovementioned resolutions, as well as carry out any other act or step which may be ancillary and/or incidental to, and necessary to fully achieve the objects of the aforesaid resolutions, including without limitation, the submission of all necessary applications and documents, and obtaining all required approvals and permissions."

"FURTHER RESOLVED THAT all actions taken by the authorized representatives of the Bank and/or the Board of Directors of the Bank in connection with any matter referred to or contemplated in any of the foregoing resolutions are hereby approved, ratified and confirmed in all respects."

3. To consider and if deemed fit, approve the following resolution by way of special resolution, relating to the revision of / alterations in the Memorandum and Articles of Association of the Bank subsequent to the change of name and aligning it further in accordance with the requirements of the Companies Act, 2017 and the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019.

"RESOLVED THAT the revisions / alterations in the Memorandum and Articles of Association of Summit Bank Limited subsequent to the change of name of the Bank and further bringing it in line with the requirements of the Companies Act, 2017 and the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019, being made and submitted herewith, be and are hereby approved subject to compliance with applicable laws, rules and regulations and obtaining of regulatory consent and clearances thereof."

"FURTHER RESOLVED THAT the Chief Executive Officer and the Company Secretary of the Bank be and are hereby jointly and/or severally authorized to give effect to the above resolution and to do all acts, deeds and things that may be necessary or required and to sign such documents and take such steps from time to time as and when necessary."

4. To consider and if deemed fit, approve the following resolution by way of special resolution, relating to the disposal of strategic / core assets of the Bank, both in entirety or on a piece meal basis in accordance with the requirements of the Companies Act, 2017 and the Banking Companies Ordinance, 1962.

"RESOLVED THAT the approval of shareholders of Summit Bank Limited be and are hereby given under section 183(3)(a) of the Companies Act, 2017 and section 10 of the Banking Companies Ordinance, 1962, for disposal of various strategic / core assets of the Bank located across Pakistan."

"FURTHER RESOLVED THAT the approval is be and hereby given for the utilization of sale proceeds generated through disposal of core assets of the Bank, that will be used for various strategic purposes including without limitation the compliance with the regulatory prescribed capital requirements, settlement of the Bank's outstanding liabilities, strengthening of the Bank's financials for operational viability and financial turnaround of the Bank."

"FURTHER RESOLVED THAT as part and parcel of the foregoing consent, the President and Chief Executive Officer of the Bank be and is hereby authorized and empowered to dispose the core assets of the Bank and further delegate to any other person(s) on such terms and conditions as deemed fit, to act on behalf of the Bank in carrying out and performing all acts, matters, things and deeds to implement and/ or give effect to the Bank's assets disposal and utilization of consideration thereof, that shall include, without limitation the following.

- Ascertainment of the latest fair value of Bank's core assets by an independent valuation expert, on such terms and conditions as shall be in the best interest of the Bank and the shareholders including Sponsor Shareholders.
- Utilization of the sale proceeds of core assets of the Bank towards compliance with the regulatory prescribed capital requirements, settlement of the Bank's outstanding liabilities and strengthening of the Bank's financials.
- Generally performing and executing in respect of the core assets in lawful deeds, agreements, acts and things as the President and Chief Executive Officer may think fit and proper to implement in order to effectuate the disposal of core assets of the Bank.

In accordance with Regulation 11 of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, the Board of the Bank has appointed M/s. Yousuf Adil, Chartered Accountants, the statutory auditors to act and undertake responsibilities as the Scrutinizer of the Bank for special business relating to the disposal of strategic assets of the Bank.

5. To consider and approve the revocation of Special Resolutions passed in the Adjourned Extraordinary General Meeting of the Bank held on June 08, 2022, at 12:00 pm at Marriot Hotel, Islamabad.

"RESOLVED THAT Special Resolutions passed in the Adjourned Extraordinary General Meeting of the Bank held on June 08, 2022, at 12:00 pm at Marriot Hotel, Islamabad, be and is hereby rescinded."

"FURTHER RESOLVED THAT the President and Chief Executive Officer and / or the Company Secretary of the Bank ("**Authorised Signatories**"), be and are hereby jointly and/or severally authorized to prepare, finalize, execute and file all necessary documents, and take all necessary steps and to do all such acts, deeds and things as deemed necessary or as they may think fit in connection with or incidental for the purposes of the abovementioned resolutions, as well as carry out any other act or step which may be ancillary and/or incidental to, and necessary to fully achieve the objects of the aforesaid resolutions, including without limitation, the submission of all necessary applications and documents, and obtaining all required approvals and permissions."

6. To consider and approve circulation/dissemination of Annual Audited Financial Statements through QR enabled code and weblink and to pass the following Special Resolution(s) with or without modification(s).

"RESOLVED THAT circulation/dissemination of Annual Audited Financial Statements to the shareholders through QR enabled code and weblink as notified by the Securities and Exchange Commission of Pakistan vide its S.R.O. 389 (I)/2023 dated March 21, 2023, or any other transmission medium allowed by the regulators, be and is hereby approved.

"FURTHER RESOLVED THAT Chief Executive Officer and/or Company Secretary, be and are hereby jointly and/or severally authorized to take and do all necessary actions, deeds and things which are or may be necessary, incidental and/or consequential to give effect to the aforesaid resolution."

Other Business:

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

By order of the Board

Place: Karachi
Date: July 25, 2023

Syed Muhammad Talib Raza
-sd-
Company Secretary

Notes:

1. The share transfer books of the Bank will be closed from August 08, 2023, to August 15, 2023 (both days inclusive). Transfers received by our Shares Registrar, M/s. THK Associates (Private) Limited, 32-C, Jami Commercial Street No. II, D.H.A, Phase-VII, Karachi at the close of business i.e. Monday, August 07, 2023 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 officials or any other person whether a member of the Bank or otherwise.
3. 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.
4. 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).
5. 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.

6. 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.

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 a 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 account holder or sub-account holder and/or the person whose securities are in a 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.
7. A Proxy Form, both in English and Urdu language, is being separately sent to the members, along with the Notice of EOGM.
8. In accordance with SECP Circular No. 10 of 2014 dated May 21, 2014 (the Circular), members 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 members should provide their consent as per the following format and submit it 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).

9. 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.

10. 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 date due 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.
11. Copies of the Notice of EOGM and the latest audited annual/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 EOGM by the members and other persons entitled to attend the Meeting. Notice of the EOGM and the latest audited annual/quarterly financial statements have further been placed on the website of the Bank: www.summitbank.com.pk.

12. The Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP) through its SRO 470(1)/2016 dated May 31, 2016, has allowed the companies to circulate its Audited Annual 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 it to us at the given addresses.

13. Pursuant to the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, for any other agenda item subject to the requirements of Section 143 and 144 of Companies Act, 2017, members present in person, through video-link or by proxy, and having not less than one-tenth of the total voting power can also demand a poll and exercise their right of vote through postal ballot, that is voting by post or through any electronic mode, in accordance with requirements and procedure contained in the aforementioned regulations.

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

Agenda item No. 2

Change of Name:

The Sponsor Shareholder aims to turn around the Bank both operationally and financially in the shortest possible time. However, the current name of the Bank poses a significant obstacle to achieving this goal due to its poor corporate image and associated legacy issues. Therefore, the Sponsor Shareholder, supported by the senior management and the Board of Directors, has decided to rebrand the Bank with a new name and identity that reflects its renewed vision, and is backed by the global repute and financial credibility of the Sponsor Shareholder.

The new name will signify the Bank's transformation into a full-fledged Shariah-compliant financial institution and its focus on overhauling banking operations with a stronger emphasis on digitalization. This rebranding will enable the Bank to start afresh and present a new face as it transitions into an Islamic Bank.

The Board of Directors of the Bank have granted the approval for change of name of the Bank from "**Summit Bank Limited**" to "**Bank Makramah Limited**" (abbreviated as "**BML**"). "**Makramah**" is an Arabic word which means "*a gift from Almighty Allah*" projecting a sense of nobility and embodiment of core Islamic values that shall be transformed into the Bank's renewed commitment under the new name with an unwavering dedication to provide the best financial solutions to its customers under Shariah based principles with transparency, trust, perseverance and steadfastness.

The requisite approval / clearance / no objection certificate of the State Bank of Pakistan for the change of name as mandatorily required under clause (ix) of the commercial banking license no. BL-01(2010) dated October 07, 2010, issued to the Bank has already been obtained in further compliance of the requirements of Sections 88 and 89 of the Banking Companies Ordinance, 1962. Further, the reservation of the proposed name i.e., "**Bank Makramah Limited**" has already been made with the Securities and Exchange Commission of Pakistan.

Agenda item No. 3

Alterations in the Memorandum and Articles of Association of the Bank:

The Board of Directors have recommended the alterations in the Memorandum and Articles of Association subsequent to change of name of the Bank and further to bring it in line with the requirements of the Companies Act, 2017 and the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019 subject to compliance with applicable laws, rules and regulations and procurement of regulatory consent and clearances thereof.

For this purpose, in accordance with Section 32 of the Companies Act, 2017, approval of the shareholders of the Bank is required by way of a special resolution in the general meeting to alter the Memorandum and Articles of Association of the Bank. A copy of the Memorandum and Articles of Association as on this date and comparing the same with the proposed amendments is made part of this notice of EOGM and circulated to the respected shareholders for their review. The amended draft of the Memorandum and Articles of Association along with its comparison with the existing Memorandum and Article of Association is also available for inspection at the registered office of the Bank from 9:00 am to 5:00 pm on any working day from the date of notice up to the last working day before the date of the EOGM. The proposed amended draft along with the comparison of changes has also been posted on the corporate website of the Bank that is <https://summitbank.com.pk/investor-relations/notices-other-downloads/>

Agenda item No. 4

Disposal of core assets of the Bank

There are various strategic / core assets of the Bank located all across Pakistan that are currently categorized as Non-Banking Assets (NBA) which fall under the purview of section 10 of the Banking Companies Ordinance, 1962. These NBAs have immense potential of cash generation upon disposal which can only be done subsequent to obtaining the approval of shareholders of the Bank as required under Section 183(3)(a) of the Companies Act, 2017.

The sale proceeds generated through disposal of the core assets of the Bank shall be utilized for various strategic purposes including without limitation the compliance with the regulatory prescribed capital requirements, settlement of the Bank's outstanding liabilities, strengthening of the Bank's financials for operational viability and financial turnaround of the Bank.

Agenda item No. 5

Revocation of the special resolution passed in the Adjourned Extraordinary General Meeting

A special resolution was passed in the Adjourned Extraordinary General Meeting (EOGM) held on June 08, 2022, at 12:00 pm at Marriott Hotel, Islamabad, whose contents are reproduced here as under:

Quote

NOW, THEREFORE, IT IS RESOLVED THAT the special resolution passed earlier by the shareholders of the Bank in the 14th (Adjourned) Annual General Meeting held on November 11, 2021, whereby the Shareholders approved the issue of 5,976,095,618 (Five Billion Nine Hundred Seventy-Six Million Ninety-Five Thousand Six Hundred Eighteen) ordinary shares by way of other than rights to be subscribed by the Acquirer and the minority shareholders of the Bank at the discounted rate of PKR 2.51/- (Rupees Two and Fifty-One Paisas Only), shall hereby stand revised to the extent as follows:

- (a) the shares to be subscribed by the Acquirer shall as a minimum be such number of shares which shall enable the Acquirer to become at least 51% (Fifty-One Percent) shareholder in the Bank immediately subsequent to completion of the process of subscription of the shares;
- (b) subject to applicable regulatory approvals and in terms of the Agreement, Mr. Iqbal shall, as part of the consortium of the Acquirer, subscribe to such number of shares of the Bank at a subscription price of PKR 2.51/- (Rupees Two and Fifty-One Paisas only) per share, which shall enable Mr. Iqbal to become up to a maximum of 25% (Twenty-Five Percent) shareholder in the Bank immediately subsequent to completion of the process of subscription of the shares; and
- (c) if for any reason, Mr. Iqbal remains unable to subscribe to his agreed portion of shares, then the Acquirer shall remain fully obligated to subscribe to the entire subscription of shares as per the terms of the Shares Subscription Agreement dated October 4, 2021, entered into between the Bank and the Acquirer,

(hereinafter referred to as the "**Revised Transaction**").

FURTHER RESOLVED THAT the President and CEO and / or the Company Secretary of the Bank (**Authorised Signatories**), be and are hereby jointly and / or severally authorized, to take all steps necessary, ancillary and incidental for the completion of the Revised Transaction, including but not limited to obtaining all requisite regulatory approvals and preparing, executing and delivering any related document including, inter alia, any instruments, agreements, letters, applications, approvals, notices, certificates, acknowledgements, receipts, resolutions, authorizations, instructions, releases, waivers, appointments as may in the opinion and discretion of the Authorised Signatories be necessary, desirable or ancillary for the purpose of the Revised Transaction.

Unquote

The Board of Directors of the Bank have recommended the withdrawal of the above special resolution passed in the Adjourned Extraordinary General Meeting (EOGM) held on June 08, 2022, since the earlier proposal is not under consideration anymore and has been revoked in toto by the concerned parties.

Agenda item No. 6

Circulation/Dissemination of Annual Audited Financial Statements through QR enabled code and weblink:

SECP has notified through S.R.O. 389 (I)/2023 dated March 21, 2023, whereby subject to the approval of shareholders in the general meeting, the listed companies have been allowed to circulate the annual balance sheet and profit and loss account, auditor's report and directors report, etc. ("annual audited financial statements") to its members through QR enabled code and weblink and considering technological advancements and old technology becoming obsolete, the circulation of annual financial statements through CD/DVD/USB may be discontinued. Accordingly, approval is hereby sought from shareholders to comply with the requirements of the said SRO.

Interest of Directors

The Directors of the Bank have no personal interest, directly or indirectly, that would require further disclosure.

Inspection of Documents

The copies of the Memorandum and Articles of Association of the Bank and the minutes of the last Adjourned Annual General Meeting of the Bank 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 Extraordinary General Meeting of the Bank.

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

ذریعہ بذالطباع دی جاتی ہے کہ سمٹ بینک لمیٹڈ ("بینک") کے شیئر ہولڈرز ("شیئر ہولڈرز") ایک غیر معمولی اجلاس عام ("EOGM") کا انعقاد بروز منگل 15 اگست 2023ء کو دوپہر 12 بجے سیرینیا ہوٹل، اسلام آباد میں کیا جائے گا، جس میں درج ذیل امور پر بات چیت کی جائے گی:

لاحقہ عمل

عمومی امور:

1. 06 اپریل 2023ء کو منعقد کیے گئے بینک کے سبز حوسب انوائٹمنڈ مسالانہ اجلاس عام کی تفصیلات کی توثیق کرنا۔

خصوصی امور:

2. کپینز ایکٹ، 2017 اور بینکنگ کپینز آرڈیننس، 1962 کی قابل اطلاق دفعات کے مطابق بینک کا نام "سمٹ بینک لمیٹڈ" سے تبدیل کر کے "بینک کمرہ لمیٹڈ" (پلی ایم ایل بطور مخفف) رکھنے سے متعلق غور و خوض اور اگر مناسب ہو تو مندرجہ ذیل فیصلے کی بطور خصوصی قرارداد منظوری کرنا۔

"یہ فیصلہ کیا گیا ہے کہ بینک کا نام "سمٹ بینک لمیٹڈ" سے تبدیل کر کے "بینک کمرہ لمیٹڈ" (پلی ایم ایل بطور مخفف) رکھ دیا جائے گا، بذریعہ پندرہ ماہ سے منظور کیا جاتا ہے، تاہم یہ تمام ضروری ضوابطی منظوریوں سے مشروط ہو گا۔"

"مزید یہ فیصلہ کیا گیا ہے کہ مذکورہ قرارداد کو عملی جامہ پہنانے کے لیے بینک کے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں حسب ضرورت ترمیم کی جائے اور مذکورہ بالا فیصلے کے نفاذ کے لیے اور بینک کے نام کی تبدیلی کے مقصد سے ان دستاویزات میں جہاں کہیں بھی بینک کا نام نظر آئے اسے "سمٹ بینک لمیٹڈ" سے تبدیل کر کے "بینک کمرہ لمیٹڈ" (پلی ایم ایل بطور مخفف) کر دیا جائے۔"

"مزید یہ فیصلہ کیا گیا ہے کہ صدر اور چیف ایگزیکٹو آفیسر اور ایڈمنسٹریٹو مینجنگ ڈائریکٹر ("مجاز و مستحق کنندگان") مشترکہ طور پر اور / یا انفرادی طور پر تمام ضروری دستاویزات تیار کرنے، انہیں حتمی شکل دینے، ان پر عمل درآمد کرنے اور داخل و دفتر کرنے، اور تمام ضروری اقدامات کرنے اور ایسے تمام امور، اقدامات کی انجام دہی کے مجاز ہیں، جو بینک کا نام تبدیل کرنے کے لیے ضروری یا دیگر کاروباروں، جیسا کہ مذکورہ بالا قراردادوں کے مقاصد کے لیے مناسب یا ضمنی سمجھے جاتے ہیں، اور ساتھ ہی کوئی اور عمل یا اقدام کرنا جو مذکورہ بالا قراردادوں کے مقاصد کو عملی طور پر حاصل کرنے کے لیے معاون اور / یا ضمنی ہو سکتا ہے، جس میں بغیر کسی حد کے، تمام ضروری درخواستیں اور دستاویزات جمع کرانا، اور تمام ضروری منظوریوں اور اجازتیں حاصل کرنا شامل ہیں۔"

"مزید یہ فیصلہ کیا گیا ہے کہ مذکورہ بالا قراردادوں میں مذکور یا زیر غور کسی بھی معاملے کے ضمن میں بینک کے مجاز نمائندوں اور / یا بینک کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی طرف سے کیے گئے تمام اقدامات کو ہر لحاظ سے منظور کیا جاتا ہے، ان کی توثیق اور تصدیق کی جاتی ہے۔"

3. نام کی تبدیلی کے بعد بینک کے میمورنڈم اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں ترمیم / تبدیلیوں سے متعلق مندرجہ ذیل قرارداد پر غور و خوض اور اگر مناسب ہو تو مندرجہ ذیل فیصلے کی بطور خصوصی قرارداد منظوری کرنا اور اسے کپینز ایکٹ، 2017ء اور سلیڈ کپینز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2019ء کے تقاضوں کے مطابق ہم آہنگ کرنا۔

"فیصلہ کیا گیا ہے کہ سمٹ بینک لمیٹڈ کے میمورنڈم اور آرٹیکلز میں بینک کا نام تبدیل کرنے اور اسے کپینز ایکٹ 2017ء اور سلیڈ کپینز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2019ء کے تقاضوں سے ہم آہنگ کرنے کے بعد کی گئی ترمیم / تبدیلیاں قابل اطلاق قوانین کی تعمیل قواعد و ضوابط اور ان کی ریگولیشنز رضامندی اور کلیئرنس کے حصول سے مشروط ہیں۔"

"مزید یہ فیصلہ کیا گیا ہے کہ بینک کے چیف ایگزیکٹو آفیسر اور کپینز نیکریٹری مشترکہ طور پر اور / یا انفرادی طور پر مذکورہ قرارداد کے نفاذ اور تمام ضروری یا دیگر کاروبار، اقدام اور افعال کی انجام دہی اور متعلقہ دستاویزات پر دخیل کرنے اور وہ تمام ضرورت ہو تو ایسے اقدامات کرنے کے مجاز ہوں گے۔"

4. کپینز ایکٹ، 2017ء اور بینکنگ کپینز آرڈیننس، 1962ء کے تقاضوں کے مطابق بینک کے اسٹریٹجک / کلیدی اثاثوں کی مکمل طور پر یا بتدریج فروخت سے متعلق مندرجہ ذیل قرارداد پر غور و خوض اور اگر مناسب ہو تو مندرجہ ذیل فیصلے کی بطور خصوصی قرارداد منظوری کرنا۔

"فیصلہ کیا گیا ہے کہ کپینز ایکٹ 2017ء کے سیکشن 183(3) (اسے) اور بینکنگ کپینز آرڈیننس، 1962ء کے سیکشن 10 کے تحت سمٹ بینک لمیٹڈ کے شیئر ہولڈرز کی منظوری دی جائے گی تاکہ پاکستان میں موجود بینک کے مختلف اسٹریٹجک اور کلیدی اثاثوں کو فروخت کیا جاسکے۔"

"مزید فیصلہ کیا گیا ہے کہ یہ منظوری بینک کے کلیدی اثاثوں کی فروخت سے حاصل ہونے والی رقم سے استفادے کے لیے دی جائے گی، جسے مختلف تزییناتی مقاصد کے لیے استعمال کیا جائے گا، جن میں سرمائے کے مجوزہ ضوابطی تقاضوں کی تعمیل، بینک کے واجبات کا تصفیہ، آپریشنل افادیت اور بینک کی مالی نفع آوری کے لیے بینک کی مالی حالت کو مضبوط بنانا شامل ہے۔"

"مزید فیصلہ کیا گیا ہے کہ مذکورہ بالا منظوری کے حصے کے طور پر بینک کے صدر اور چیف ایگزیکٹو آفیسر کو اختیار حاصل ہے کہ بینک کے کلیدی اثاثوں کی فروخت کر سکیں اور مزید یہ کہ کسی بھی دوسرے شخص کو جیسا مناسب ہو ان شرائط و ضوابط پر یہ اختیار تفویض کر دیں، تاکہ وہ بینک کی جانب سے تمام امور، معاملات، چیزیں اور اعمال پر عمل درآمد کر سکے اور / یا بینک کے اثاثوں کی فروخت اور ان کے استعمال پر غور و خوض کو عملی جامہ پہنایا جاسکے، جس میں مندرجہ ذیل امور شامل ہوں گے:

— بینک کے کلیدی اثاثوں کی تازہ ترین منصفانہ قیمت کا تعین ایک غیر جانبدار ماہر کے ذریعے ان شرائط و ضوابط پر کرنا جو بینک اور اسپانسر شیئر ہولڈرز سمیت شیئر ہولڈرز کے بہترین مفاد میں ہوں۔

— بینک کے کلیدی اثاثوں کی فروخت سے حاصل ہونے والی رقم کو سرمائے کے مجوزہ ضوابطی تقاضوں کی تعمیل، بینک کے واجبات کے تصفیے اور بینک کی مایات کو مضبوط بنانے کے لیے استعمال کرنا۔

— بالعموم قانونی دستاویزات، معاہدوں، امور اور چیزوں میں کلیدی اثاثوں کے لحاظ سے کارکردگی اور عمل درآمد کرنا، جیسا کہ صدر اور چیف ایگزیکٹو آفیسر بینک کے کلیدی اثاثوں کی فروخت کو عمل میں لانے کے لیے مناسب اور موزوں سمجھتے ہیں۔

کینیڈا (پوسٹل بل ریگولیشنز، 2018ء کے ضابطہ 11 کے مطابق، بینک کے اسٹریٹجک اثاثوں کی فروخت سے متعلق خصوصی ذمہ داری کے لیے بینک کے معائنہ کار کی حیثیت سے کام کرنے اور ذمہ داریاں سنبھالنے کے لیے بینک کے بورڈ نے پارٹنرڈ اکاؤنٹنٹس میسرز یوسف عادل، قانونی آڈیٹرز کو مقرر کیا ہے۔

5. 08 جون 2022ء کو دوپہر 12 بجے میریٹ ہوٹل اسلام آباد میں منعقد ہونے والے بینک کے اتوا شدہ غیر معمولی اجلاس عام میں منظور کردہ خصوصی قراردادوں کی منظوری کے لیے غور و خوض اور منظوری دینا۔

"فیصلہ کیا گیا ہے کہ 8 جون 2022ء کو اسلام آباد کے میریٹ ہوٹل میں دوپہر 12 بجے ہونے والے بینک کے اتوا شدہ غیر معمولی اجلاس عام میں منظور کی جانے والی خصوصی قراردادیں منظور کر دی جائیں گی۔"

"مزید یہ فیصلہ کیا گیا ہے کہ صدر اور چیف ایگزیکٹو آفیسر اور / یا بینک کے کینیڈا سیکریٹری ("مہلا دھندلا کٹھن گان") مشترکہ طور پر اور / یا انفرادی طور پر تمام ضروری دستاویزات تیار کرنے، انہیں حتمی شکل دینے، ان پر عمل درآمد کرنے اور داخل دفتر کرنے، اور تمام ضروری اقدامات کرنے اور ایسے تمام امور، اقدامات کی انجام دہی کے مجاز ہیں، جو ضروری یا درکار ہوں، جیسا کہ مذکورہ بالا قراردادوں کے مقاصد کے لیے مناسب یا ضمنی سمجھے جاتے ہیں، اور ساتھ ہی کوئی اور عمل یا اقدام کرنا جو مذکورہ بالا قراردادوں کے مقاصد کو عمل طور پر حاصل کرنے کے لیے معاون اور / یا ضمنی ہو سکتا ہے، جس میں بھیجے کسی حد کے، تمام ضروری درخواستیں اور دستاویزات جمع کرنا، اور تمام مطلوبہ منظوریوں اور اجازتیں حاصل کرنا شامل ہیں۔"

6. سالانہ آڈٹ شدہ مالی بیانات کی کیو آر کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے ترسیل / اشاعت پر غور و خوض اور منظوری دینا اور مع ترمیم یا بلا ترمیم درج ذیل خصوصی قرارداد (قراردادوں) کو منظور کرنا۔

"فیصلہ کیا گیا ہے کہ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے 21 مارچ 2023ء کو جاری کردہ ایس ڈی 389 (D) / 2023ء کے ذریعے اطلاع کردہ کیو آر کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے سالانہ آڈٹ شدہ مالی بیانات کو شراہوں کی شیئر ہولڈرز کو ترسیل یا اشاعت کی منظوری دی جاتی ہے۔"

"مزید فیصلہ کیا گیا ہے کہ بینک کے چیف ایگزیکٹو آفیسر اور / یا کینیڈا سیکریٹری مشترکہ طور پر اور / یا انفرادی طور پر ان تمام ضروری اقدامات، امور اور افعال پر عمل درآمد اور انجام دہی کے مجاز ہوں گے جو مذکورہ قرارداد کو عملی جامہ پہناتے کے لیے ضروری، ضمنی اور / یا نتیجہ خیز ہوں گے۔"

دیگر امور:

7. صدر نشین کی اجازت سے کسی دیگر امور کی انجام دہی۔

ہتھام: کراچی

بھگم پورڈ
سید محمد طالب رضا
کینیڈا سیکریٹری

تاریخ: 25 جولائی 2023ء

نوٹس:

1. بینک کے شیئرز کے ٹرانسفر کے کھاتے مؤرخہ 8 اگست 2023ء، 15 اگست 2023ء، (بشمول دونوں ایام) تک بند رہیں گے۔ غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت کے مقصد سے 17 اگست 2023ء کے یوم کار کے اختتام سے قبل جو ٹرانسفرز ہمارے شیئرز جسٹس آف انس، میسرز نی ایچ کے ایس وی ایش (پرائیویٹ) لمیٹڈ، سی 32، جانی کمرشل اسٹریٹ نمبر 11، ڈی ایچ ایس، فیئر وی، 7، کراچی پر موصول ہوں گے انھیں اجلاس میں شرکت کے لیے بروقت تصور کیا جائے گا۔
2. اس اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حق دار رکن دوسرے رکن کو اپنی طرف سے شرکت کرنے، بولے اور ووٹ دینے کے لیے اپنا پراکسی مقرر کر سکتا ہے۔ کوئی کارپوریشن ایک رکن ہونے کے ناطے اپنے کسی اہل کار یا کسی دوسرے شخص کو اپنا پراکسی مقرر کر سکتی ہے خواہ وہ بینک کارکن ہو یا کوئی اور۔
3. پراکسی کا کوئی آلہ اور مختار نامہ یا دیگر اٹھارٹی (اگر کوئی ہے) جس کے تحت اس پر دستخط کیے گئے ہیں یا نوٹرائزڈ ہیں، ایسے مختار نامہ کی مجاز نقل منبر، دستخط مع گواہی بینک کے شیئرز جسٹس آف انس، میسرز نی ایچ کے ایس وی ایش (پرائیویٹ) لمیٹڈ، کے پاس اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے جمع ہو جانا چاہیے۔
4. وہ شیئرز ہولڈرز جن کے شیئرز سینٹرل ڈیپازٹری سٹیجی آف پاکستان لمیٹڈ (CDC) میں جمع ہیں ان سے درخواست ہے کہ وہ غیر معمولی اجلاس عام کے موقع پر شناخت میں مدد کے لیے اپنا اصل شناختی کارڈ مع شرکت کا شناختی نمبر (participant ID number) اور سی ڈی سی میں اپنے اکاؤنٹ / ڈی بی اکاؤنٹ نمبر ساتھ لے کر آئیں۔ پراکسی کی صورت میں، پراکسی فارم کے ساتھ پراکسی کے کپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی مصدقہ نقل، اکاؤنٹ اور شرکت کا شناختی نمبر ہمارے شیئرز جسٹس آف انس مع کرنا ضروری ہے۔ کارپوریٹ ارکان کے لیے پراکسی کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کارپوریٹشن / مختار نامہ جس میں نامزد شخص کے دستخط کے نمونے ہوں گے، اجلاس کے وقت پیش کیے جائیں گے (بشرطیکہ یہ شیئرز جسٹس آف انس کو پہلے فراہم نہ کیے گئے ہوں)۔
5. شیئرز ہولڈرز کی پہلی (فریکلن اسکرپ) کے حامل شیئرز ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ اپنے پوسٹل ایڈریس اور / یا ای میل ایڈریس میں اگر کوئی تبدیلی ہو تو فوری طور پر ہمارے شیئرز جسٹس آف انس کو تحریر کی طور پر مطلع کریں، جبکہ سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز سے اتھانس ہے کہ وہ اپنے سی ڈی سی شرائط / سی ڈی سی اکاؤنٹ سروسز سے رابطہ کریں۔
6. سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان ("SECP") کی ہدایات کے مطابق، تمام شیئرز ہولڈرز کے لیے لازم ہے کہ وہ اپنا درست کپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ ("CNIC") نمبر کارڈ بینک میں اندراج کریں۔ جن ارکان کے ابھی تک اپنے کپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی نقول رجسٹرار کو جمع نہیں کرائی ہیں ان سے ایک بار پھر درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے کپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) کی ایک مجاز مصدقہ نقل جمع کرائیں۔

اجلاس میں حاضری کے لیے:

- i. افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈرز یا ڈی بی اکاؤنٹ ہولڈرز اور / یا وہ شخص جس کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات ضوابط کے مطابق اپ لوڈ کی گئی ہیں، اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصل کپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ دکھا کر اپنی شناخت کی تصدیق کرائے گا۔
- ii. کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کارپوریٹوشن / مختار نامہ جس میں نامزد شخص کے دستخط موجود ہوں گے اجلاس کے وقت پیش کیا جائے گا (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو)۔

پراکسی کی تقرری کے لیے:

- i. افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈرز یا ڈی بی اکاؤنٹ ہولڈرز اور / یا وہ شخص جس کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات سی ڈی سی ضوابط کے مطابق اپ لوڈ کی جاتی ہیں، درج بالا تقاضے کے مطابق پراکسی فارم جمع کروائیں گے۔
- ii. پراکسی فارم پر دو افراد کی گواہی شامل کی جائے گی جن کے نام، پتے اور کپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر فارم پر درج ہوں گے۔
- iii. پراکسی فارم کے ساتھ استفادہ کنندہ (beneficial owners) اور پراکسی کے کپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی مصدقہ نقل یا پاسپورٹ پیش کیا جائے گا۔
- iv. پراکسی اجلاس کے وقت اپنا اصل کپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ پیش کرے گا / گی۔
- v. کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد / مختار نامہ دستخط کے نمونے کے ساتھ بینک کے پراکسی فارم کے ساتھ جمع کرائی جائے گی۔

7. غیر معمولی اجلاس عام کے نوٹس کے ساتھ اراکین کو ایک پر اسی فارم، انگریزی اور اردو دونوں زبانوں میں الگ الگ، بھیجا جا رہا ہے۔
8. ایس ای سی پی سرکلر نمبر 10 برائے 2014ء، تاریخ 21 مئی 2014ء، (سرکلر) کے مطابق، بینک کے ادا شدہ سرمائے میں 10 فیصد یا اس سے زیادہ شیئرز ہولڈنگ رکھنے والے ایک شہر میں مقیم اراکین، بینک سے مطالبہ کر سکتے ہیں کہ وہ اجلاس میں شرکت کے لیے انھیں ویڈیو لنک کی سہولت فراہم کرے۔
- ویڈیو کانفرنس کی سہولت حاصل کرنے کا تقاضا اور طریقہ کار جیسا کہ سرکلر میں بیان کیا گیا ہے، اس کی تفصیل درج ذیل ہے:
- ارکان مندرجہ ذیل فارمیٹ کے مطابق اپنی رضامندی فرام کریں اور غیر معمولی اجلاس عام کے انعقاد سے 10 دن پہلے بینک کے رجسٹریڈ ایڈریس پر جمع کرائیں۔

رضامندی فارم برائے ویڈیو کانفرنس سہولت

میں / ہم _____ سکند _____
سمٹ بینک لمیٹڈ کے رکن ہیں اور ہمارے پاس _____ آڈری (شیئرز بمطابق رجسٹرڈ فوٹیو / سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر _____ ہیں۔ بذریعہ ہذا ہم _____ (ذخیراتی مقام) پر ویڈیو کانفرنس سہولت کا انتخاب کرتے ہیں۔

9. کینیڈا ایکٹ کے سیکشن 72 کے مطابق، جیسا کہ مذکور ہے کہ اس ایکٹ کے آغاز کی تاریخ یعنی 30 مئی 2017ء سے چار سال سے کم مدت کے اندر ادھر ہر موجودہ فہرستی کینیڈا کے لیے ضروری ہے کہ وہ اپنے فزیکل شیئرز کو بلک انٹری فارم میں منتقل کروائیں۔

فزیکل شیئرز ہولڈنگ کے حامل شیئرز ہولڈرز کی حوصلہ افزائی کی جاتی ہے کہ وہ کسی بھی بروکر کے ساتھ سی ڈی سی ڈی اکیڈمی کھولیں یا سی ڈی سی کے ساتھ براہ راست سرمایہ کاری اکاؤنٹ کھولیں تاکہ وہ اپنے فزیکل شیئرز کو اسکرپ لیس (scrip less) شکل میں رکھیں، یہ انھیں محفوظ تحویل اور شیئرز کی، جب بھی وہ چاہیں، فروخت و سمیت کئی طریقوں سے سہولت فراہم کرے گا کیونکہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے موجودہ ضوابط کے مطابق فزیکل شیئرز کی تجارت کی اجازت نہیں ہے۔

10. وہ شیئرز ہولڈرز جو اپنے منافع منقسم / فزیکل شیئرز کو وصول نہیں کر سکتے انھیں ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ ہمارے شیئرز رجسٹر سے رابطہ کریں تاکہ وہ اپنے غیر معمولی شدہ منافع منقسم یا شیئرز، اگر کوئی ہیں، کے بارے میں معلوم کر سکیں۔ کینیڈا ایکٹ 2017ء کے سیکشن 244 کی تعمیل میں مقررہ طریقہ کار کو عمل کرنے کے بعد، مقررہ تاریخ سے تین (3) سال یا اس سے زیادہ کی مدت کے لیے تلقائاً تمام منافع منقسم و فاقی حکومت کے کریڈٹ میں جمع کر دوائے جائیں گے اور شیئرز کی صورت میں، ایس ای سی پی کو منتقل کر دیے جائیں گے۔

11. غیر معمولی اجلاس عام کے نوٹس کی نقول اور بینک کے تازہ ترین سالانہ آڈٹ شدہ / سرنامی مالی گوشواروں کو بینک کے رجسٹریڈ دفتر میں رکھا گیا ہے، جنھیں ارکان اور دیگر افراد جو اجلاس میں شرکت کے حق دار ہیں، اشاعت کی تاریخ سے لے کر غیر معمولی اجلاس عام کے اختتام تک کسی بھی یوم کار پر کاروباری اوقات کے دوران حاصل اور / یا معائنہ کر سکتے ہیں۔ غیر معمولی اجلاس عام کی اطلاع اور تازہ ترین سالانہ آڈٹ شدہ / سرنامی مالی بیانات کو بینک کی ویب سائٹ www.summitbank.com.pk پر بھی اپ لوڈ کر دیا گیا ہے۔

12. سیکریٹری اینڈ ایکسچینج کیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) نے اپنے سرکلر ایس آر او 470 (1) / 2016ء، تاریخ 31 مئی 2016ء کے ذریعے کینیڈا کو اجازت دی ہے کہ وہ اپنے ارکان کو اپنے سالانہ آڈٹ شدہ مالی بیانات کو بذریعہ سی ڈی / ڈی وی ڈی / ایس ای سی پی یا کسی اور برقی ذریعے سے ان کے رجسٹریڈ پتے پر بھیج سکیں ہیں۔

تاہم، وہ شیئرز ہولڈرز جو سالانہ آڈٹ شدہ مالی گوشواروں کی بارڈر کاپی حاصل کرنا چاہتے ہیں انھیں بینک کی ویب سائٹ پر دستیاب معیاری درخواست فارم کو پُر کرنا ہوگا اور دیے گئے پتے پر بھیجنا ہوگا۔

13. کینیڈا (پوسٹل بلٹ) ضوابط، 2018ء کے مطابق دلائل عمل کے کسی دوسرے ججز، جو کینیڈا ایکٹ، 2017ء کے سیکشن 143 اور 144 کے تقاضوں سے مشروط ہے، کے لیے ارکان، جو دسویں حصے سے زائد کی رائے شماری کے اعتبارات (ڈونگ پاور) کے حامل ہوں، ذاتی طور پر، ویڈیو لنک کے ذریعے یا پر اسی کے ذریعے، رائے شماری (پول) کا مطالبہ کر سکتے ہیں اور مذکورہ بالا ضوابط میں موجود تقاضوں اور طریقہ کار کے مطابق پوسٹل بلٹ، یعنی بذریعہ ڈاک یا کسی بھی برقی ذرائع (الیکٹرانک موڈ) کے ذریعے، اپنے حق رائے دہی (ووٹ) کا استعمال کر سکتے ہیں۔

خصوصی امور سے متعلق کینیڈا ایکٹ کے سیکشن 134(3) کے تحت مادی حقیقت کا بیان

لاحقہ عمل نمبر 2

نام کی تبدیلی

اسپانسر شیئر ہولڈرز کا مقصد یہ ہے کہ کم سے کم وقت میں بینک کو آپریٹل اور مالی طور پر تبدیل کیا جائے۔ تاہم، بینک کا موجودہ نام اس کے ناقص کارپوریٹ ٹائڈ اور متعلقہ موڈرنٹی مسائل کی وجہ سے اس مقصد کے حصول میں ایک اہم رکاوٹ ہے۔ لہذا، اسپانسر انتظامیہ اور بورڈ آف ڈائریکٹرز کی مدد سے اسپانسر شیئر ہولڈرز نے بینک کو ایک نئے نام اور شناخت کے ساتھ ری براؤڈ کرنے کا فیصلہ کیا ہے جو اس کے نئے نصب العین کی عکاسی کرتا ہے، اور اسے اسپانسر شیئر ہولڈرز کی عالمی مالی سادگی کی تعاقبیت حاصل ہے۔

یہ بنیادی بینک کے شریعت سے ہم آہنگ عمل مالی ادارے میں تبدیلی اور ڈیٹا کرائزیشن پر زیادہ زور دینے کے ساتھ بینکاری امور کو بہتر بنانے پر توجہ مرکوز کرنے کی نشاندہ علامت ہو گا۔ اس ری براؤڈنگ سے بینک کے از سر نو آغاز اور اسلامی بینک میں منتقلی کے ساتھ ایک نیا رخ پیش کرے گی۔

بینک کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے بینک کا نام "مسٹ بینک لمیٹڈ" سے تبدیل کر کے "بینک حکمرانہ لمیٹڈ" (بطور اختصار "ایم ایبل") کر کے کی منظوری دے دی ہے۔ "حکمرانہ" عربی زبان کا لفظ ہے جس کا مطلب ہے "اللہ تعالیٰ کی طرف سے ایک تحفہ" جو عظمت کے احساس اور بنیادی اسلامی اقدار کی عکاسی کرتا ہے جسے شفافیت، اعتماد، استقامت اور ثابت قدمی کے ساتھ شریعت پر مبنی اصولوں کے تحت اپنے صارفین کو بہترین مالی حل فراہم کرنے کے غیر متحرک عزم کے ساتھ نئے نام کے تحت بینک کے ایک نئے نصب العین میں تبدیل کیا جائے گا۔ بینکنگ کینیڈا آرٹینس 1962ء کے سیکشن 88 اور 89 کی مزید تعمیل کرتے ہوئے کمرشل بینکنگ لائسنس نمبر بی ایل-01 (2010ء) کی شیٹ (9) کے تحت بینک کو جاری کردہ نام کی تبدیلی کے لیے ایسٹ بینک آف پاکستان کی مطلوبہ منظوری / کلیئرنس / این او سی سرٹیفکیٹ پہلے ہی حاصل کر لیا گیا ہے۔ مزید برآں، مجوزہ نام یعنی "بینک حکمرانہ لمیٹڈ" کا اندراج پہلے ہی سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن پاکستان میں کر دیا جا چکا ہے۔

لاحقہ عمل نمبر 3

بینک کے میمورنڈم اور آرٹیکلز آف ایسوشن میں ترامیم:

بورڈ آف ڈائریکٹرز نے بینک کا نام تبدیل کرنے کے بعد میمورنڈم اور آرٹیکلز آف ایسوشن میں تبدیلیوں کی سفارش کی ہے، مزید برآں اسے کینیڈا ایکٹ، 2017ء اور لسٹڈ کینیڈا (کوآڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز، 2019ء کے تقاضوں سے ہم آہنگ کرنے کی سفارش کی ہے جو قابل اطلاق قوانین، قواعد و ضوابط کی تعمیل اور ان کی ریگولیٹری مضامندی کے حصول اور کلیئرنس سے مشروط ہے۔

اس مقصد کے لیے کینیڈا ایکٹ 2017ء کے سیکشن 32 کے مطابق بینک کے میمورنڈم اور آرٹیکلز آف ایسوشن میں تبدیلی کے لیے اجلاس عام میں خصوصی قرارداد کے ذریعے بینک کے شیئر ہولڈرز کی منظوری درکار ہوتی ہے۔ دوران مدت نافذ میمورنڈم اور آرٹیکلز آف ایسوشن کی ایک نقل اور اس کا مجوزہ ترامیم سے موازنہ غیر معمولی اجلاس عام کے اس نوٹس کا حصہ بنایا جاتا ہے اور جائزے کے لیے معزز شیئر ہولڈرز کو تقسیم کیا جاتا ہے۔ میمورنڈم اینڈ آرٹیکلز آف ایسوشن کا ترمیم شدہ مسودہ اور اس کا موجودہ میمورنڈم اور آرٹیکلز آف ایسوشن سے موازنہ غیر معمولی اجلاس عام کی تاریخ سے پہلے کسی بھی یوم کار پر صبح 9:00 بجے سے شام 5:00 بجے تک بینک کے رجسٹری ڈسٹرکٹ میں معائنے کے لیے دستیاب ہے۔ مجوزہ ترمیم شدہ مسودہ نیز تبدیلیوں کا موازنہ بینک کی کارپوریٹ ویب سائٹ پر بھی ملاحظہ کیا جاسکتا ہے جس کا لنک یہ ہے:

<https://summitbank.com.pk/investor-relations/notices-other-downloads/>

لاحقہ عمل نمبر 4

بینک کے گلیڈی ریٹائون کی فروخت:

بینک کے حلف اسٹریٹیجک / گلیڈی ریٹائون نے پاکستان بھر میں موجود ہیں جن کی درجہ بندی اس وقت غیر بینکاری ایٹائون (این بی اے) کے طور پر کی گئی ہے، اور جو بینکنگ کینیڈا آرٹینس، 1962ء کے سیکشن 10 کے دائرہ کار میں آتے ہیں۔ ان غیر بینکاری ایٹائون سے خطیر نقد رقم حاصل کی جا سکتی ہے جو کینیڈا ایکٹ 2017ء کے سیکشن 183(3) (اے) کے تحت بینک کے شیئر ہولڈرز کی منظوری حاصل کرنے کے بعد ہی ممکن ہو سکتا ہے۔

بینک کے گلیڈی ریٹائون کی فروخت کے ذریعے حاصل ہونے والی آمدنی کو حلف اسٹریٹیجک مقاصد کے لیے استعمال کیا جائے گا جس میں سرمایے کے مجوزہ ضوابط کی تعمیل، بینک کے واجبات کے تسلیے اور بینک کی مالیات کو مضبوط بنانا شامل ہے۔

لاحقہ عمل نمبر 5

ماتوی کردہ غیر معمولی اجلاس عام میں منظوری کی گئی خصوصی قرارداد کی تینغ

8 جون 2022ء کو اسلام آباد کے میریٹ ہوٹل میں دوپہر 12 بجے ہونے والے بینک کے ایٹوا شدہ غیر معمولی اجلاس عام میں ایک خصوصی قرارداد منظور کی گئی تھی، جس کے مندرجات میں کی گئی ترمیم حسب ذیل ہے:

اقتباس

لبنہ اب یہ فیصلہ کیا گیا ہے کہ بینک کے شیئرز بولڈرز کی جانب سے 11 نومبر 2021ء کو منظور ہونے والے (ملٹی) 14 ویں سالانہ اجلاس عام میں اس سے قبل منظور کی گئی خصوصی قرارداد جس کے تحت شیئرز بولڈرز نے 5,976,095,618 (پانچ ارب نو سو چھتر ملین پچانوے ہزار چھ سو اٹھارہ) عام شیئرز کے اجراء جو حصول کنندہ کی جانب سے سبکدوش کیے جائیں گے اور حقیقی شیئرز بولڈرز کے لیے رعایتی قیمت 2.51 / روپے (پاکستانی روپے اور اکیاون پیسے) فی شیئر کی منظوری دی تھی، جس پر اس حد تک نظر ثانی کی جائے گی:

(اے) حصول کنندہ کی جانب سے سبکدوش کیے جانے والے کم از کم شیئرز اتنے شیئرز ہوں گے جو کہ شیئرز کی سبکدوشی کا عمل مکمل ہونے کے فوراً بعد حصول کنندہ کو بینک میں کم از کم 51 فیصد کا شیئرز بولڈرز لینے کے قابل بنائیں گے؛

(بی) قابل اطلاق ضوابطی منظور یوں سے مشروط اور معاہدے کی شرائط کے مطابق، جناب اقبال، حصول کنندہ کے کنسورٹیم کا حصہ ہونے کے ناطے، اہلی بڑی تعداد میں بینک کے شیئرز 2.51 / روپے (پاکستانی روپے اور اکیاون پیسے) فی شیئر کی سبکدوشی پر رعایتی قیمت پر سبکدوش کریں گے، جس سے جناب اقبال شیئرز کی سبکدوشی کا عمل مکمل ہونے کے فوراً بعد بینک میں زیادہ سے زیادہ 25 فیصد تک کے شیئرز بولڈرز بن سکیں گے؛ اور

(سی) اگر کسی وجہ سے جناب اقبال اپنے طے شدہ شیئرز کو سبکدوش کرنے سے قاصر رہتے ہیں تو بینک اور حصول کنندہ کے درمیان 4 اکتوبر 2021ء کو طے پانے والے شیئرز کی سبکدوشی کے معاہدے کی شرائط کے مطابق حصول کنندہ شیئرز کی عمل سبکدوشی کو سبکدوش کرنے کا پوری طرح پابند رہے گا،

(ازاں بعد اسے "نظر ثانی شدہ لین دین" کہا جائے گا۔)

مزید یہ فیصلہ کیا گیا ہے کہ صدر اور چیف ایگزیکٹو آفیسر اور / یا بینک کے کئی دیگر اہل ذمہ داروں ("مجاز و دستخط کنندگان") مشیز کے طور پر اور / یا انفرادی طور پر نظر ثانی شدہ لین دین کی تکمیل کے لیے تمام ضروری دستاویزات تیار کرنے، انھیں حتمی شکل دینے، ان پر عمل درآمد کرنے اور داخل دفتر کرنے، اور تمام ضروری اقدامات کرنے اور ایسے تمام امور و اقدامات کی انجام دہی کے مجاز ہیں، جو ضروری یا درکار ہوں، جیسا کہ مذکورہ بالا قراردادوں کے مقاصد کے لیے مناسب یا ضمنی سمجھے جاتے ہیں، اور ساتھ ہی کوئی عمل یا اقدام کرنا جو نظر ثانی شدہ لین دین کے مقاصد کو مکمل طور پر حاصل کرنے کے لیے ضروری، مطلوب یا معاون ہو سکتا ہے، جس میں دیگر چیزوں کے علاوہ، کوئی بھی دستاویز، معاہدے، خطوط، درخواستیں، منظوریوں، سرٹیفکیٹ، اجازت نامے، رسیدیں، قراردادیں، اجازت نامے، ہدایات، ریلیز، اسٹیٹمنٹ، تقریریں جو مجاز و دستخط کنندگان کی رائے اور صوابدید شامل ہیں۔"

اقتباس کا اختتام

بینک کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 08 جون 2022ء کو ہونے والے ملٹی غیر معمولی اجلاس عام (ای او بی ایم) میں منظور کردہ مذکورہ خصوصی قرارداد کو واپس لینے کی سفارش کی ہے کیونکہ سابقہ تجویز اب زیر غور نہیں ہے اور متعلقہ فریقوں نے اسے مکمل طور پر منسوخ کر دیا ہے۔

لاحقہ عمل نمبر 6

کیو آر فعال کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے سالانہ آڈٹ شدہ مالی بیانات کی ترسیل / اشاعت:

ٹیکنالوجی میں پیش رفتوں اور پرانی ٹیکنالوجی کے متروک ہونے اور سی ڈی / ڈی وی ڈی / او ایس بی کے ذریعے سالانہ مالی بیانات کی اشاعت بند ہو جانے کو مد نظر رکھتے ہوئے ایس ای سی پی نے 21 مارچ 2023ء کو ایس آر 389 (1) 2023ء کے ذریعے اعلامیہ جاری کیا ہے جس کے تحت لسٹڈ کمپنیوں کو سالانہ بتلیس شیٹ اور نفع و نقصان اکاؤنٹ، آڈیٹ کی رپورٹ اور ڈائریکٹرز کی رپورٹ ("سالانہ آڈٹ شدہ مالی بیانات") وغیرہ کو اپنے ارکان کو کیو آر فعال کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے تقسیم کرنے کی اجازت دی گئی ہے، جو اجلاس عام میں شیئرز بولڈرز کی منظوری سے مشروط ہے۔ مذکورہ ایس آر کے تقاضوں کی تعمیل کے مطابق شیئرز بولڈرز سے منظوری طلب کی گئی ہے۔

ڈائریکٹرز کی دلچسپی

بینک کے ڈائریکٹرز کو خصوصی قرارداد میں کوئی براہ راست یا واسطہ دلچسپی نہیں ہے، جس کا ظاہر کیا جانا ضروری ہو۔

دستاویزات کا معائنہ

بینک کے میمورنڈم اور آر بیگز آف ایسیو ایٹن اور گزٹ شدہ اہل ذمہ داروں کی تفصیلات کی نقول کا معائنہ / مفت وصولی اس نوٹس کے ہمراہ تاریخ اشاعت سے بینک کے غیر معمولی اجلاس عام کے اختتام تک بینک کے رجسٹرڈ آفس / ہیڈ آفس سے کسی بھی یوم کار پر کاروباری اوقات کے دوران ممکن ہے۔

FORM OF PROXY

Extraordinary General Meeting
The Company Secretary
Summit Bank Limited
Summit Tower, Head Office
Level-11, Plot No. G-2, Block-2,
Clifton, Karachi.

I / We _____ s/o, d/o, w/o _____

being a / the member(s) of Summit Bank Limited holding _____ ordinary shares as per Register Folio No./ CDC A/c No. _____ hereby appoint

Mr./ Mrs./ Miss _____ of

_____ (full

address) or failing him/her to **Mr./Mrs./ Miss** _____ of (full

address) _____ (being

member of the Bank) as my / our Proxy to attend, act and vote for me/us and on my/our behalf at the Extraordinary General Meeting of the Bank to be held on August 15, 2023 and /or any adjournment thereof.

Signed this _____ day of _____ 2023

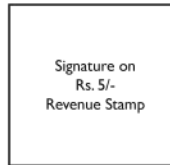
Witnesses:

1. Name : _____

Address : _____

CNIC No. : _____

Signature : _____



2. Name : _____

Address : _____

CNIC No. : _____

Signature : _____

NOTICE:

- (i) A member entitled to attend and vote at the meeting may appoint another member as his / her proxy who shall have such rights as respect to attending, speaking and voting at the meeting as are available to a member.
- (ii) The account holders, sub-account holders, proxy or nominee shall authenticate his/her identity by showing his/her original national identity card (NIC) or original passport and bring his/her folio number at the time of attending the meeting.
- (iii) In the case of corporate entity Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall also be produced (unless provided earlier) at the time of meeting.
- (iv) In order to be effective, the proxy forms must be received at the office of our registrar M/s THK Associates (Private) Limited, Plot No. 32-C, Jami Commercial Street No. 11, D.H.A., Phase VII, Karachi not later than 48 hours before the meeting duly signed and stamped and witnessed by two persons with their names, addresses and NIC numbers mentioned on the form.
- (v) In the case of individuals attested copies of NIC or passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
- (vi) In the case of proxy by a corporate entity, Board of Directors resolution/power of attorney with specimen signature and attested copies of the NIC or passport of the proxy shall be submitted along with proxy form.



021-111-000

Summit S Bank
Committed to you

Please affix
Correct
Postage

REGISTRAR

M/s. THK Associates (Private) Limited
Plot No. 32-C, Jami Commercial
Street No. II, D.H.A., Phase - VII,
Karachi.

Tel : 021-111-000-322 Ext: 107-111-115
Fax : 021-35310190
Email : secretariat@thk.com.pk
Website : www.thk.com.pk

Fold Here



021-111-115

Summit S Bank
Committed to you

Please affix
Correct
Postage

REGISTRAR

M/s. THK Associates (Private) Limited

Plot No. 32-C, Jami Commercial
Street No. II, D.H.A., Phase - VII,
Karachi.

Tel : 021-111-000-322 Ext: 107-111-115

Fax : 021-35310190

Email : secretariat@thk.com.pk

Website : www.thk.com.pk

Fold Here