Summit Bank

Ref: SMBL/CSD/2016/03-26

Date: 22.03.2016

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

Subject: **NOTICE UNDER SECTION 253 OF THE COMPANIES ORDINANCE, 1984**

Dear Sir

We enclose a copy of the Notice under Section 253 of the Companies Ordinance, 1984 published in 'Daily Business Recorder' and 'Daily Nawa-e-Waqt' in 22 March 2016 i.e today's editions.

You may please inform the TRE Certificate Holders of the Exchange accordingly.

Thanking You,

Very truly yours,

For and on behalf of
Summit Bank Limited

Syed Muhammad Talib Raza
Company Secretary

COMMITTED TO YOU
Summit Bank Limited
5-Business & Finance Centre,
2nd Mezzanine Floor, I. I. Chundrigar Road, Opp: State Bank of Pakistan, Karachi.
Phone: (021) 32410851 & 32473205 Fax: (021) 32472193 Website: www.summitbank.com.pk, Toll Free No. 0800-24365

BUSINESS RECORDER KARACHI TUESDAY 22 MARCH 2016

APPOINTMENT OF AUDITORS

Notice under section 253 of the Companies Ordinance, 1984

In continuance of the Notice dated March 09, 2016 sent to the shareholders of Summit Bank Limited ('the Bank') for the 10th Annual General Meeting (AGM) scheduled to be held on March 30, 2016 at 11:00 a.m. at Serena Hotel, Islamabad, the members are further notified that the Board of Directors of the Bank in their meeting held on March 4, 2016 have considered to appoint M/s. Deloitte Yousuf Adil & Co., Chartered Accountants as the new external auditors of the Bank for the year ending December 31, 2016 based on the recommendations of the Audit Committee subject to the approval of the shareholders in the AGM.

The Bank's current external auditors M/s. Ernst & Young Ford Rhodes Sidat Hyder & Co., Chartered Accountants have completed their five (5) years term of audit engagement services and stand ineligible for re-appointment in accordance with the requirements of the Code of Corporate Governance, 2012.

Further, the Bank has also received a notice from a shareholder proposing to appoint M/s. Naveed Zafar Ashfaq Jaffery & Co., Chartered Accountants as the new external auditors for the ensuing year.

This is in compliance with the clause no. 5.19.22(d)(i) of the Pakistan Stock Exchange Rule Book, SBP BSD Circular Letter No. 4 of 2005 and Section 253 of the Companies Ordinance, 1984.

By order of the Board
Syed Muhammad Talib Raza
Company Secretary

Place: Karachi
Date: March 22, 2016

Summit Bank
Committed to you

www.summitbank.com.pk 0800-24365

روزنامہ نوائے وقت کراچی (5) 22 مارچ 2016ء

آڈیٹرز کی تقرری

کمپنیز آرڈیننس 1984ء کے سیکشن 253 کے تحت اطلاع

دسویں سالانہ اجلاسِ عام (اے جی ایم) کیلئے سمٹ بینک لمیٹڈ (''بینک'') کے حصص داران کو مورخہ 09 مارچ 2016ء کو ارسال کی گئی اطلاع عام کے تسلسل میں جس کا انعقاد 30 مارچ 2016ء بوقت صبح 11:00 بجے بمقام سرینہ ہوٹل، اسلام آباد کیا گیا ہے، اراکین کو مزید اطلاع دی جاتی ہے کہ بینک کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے اپنے منعقدہ اجلاس بتاریخ 04 مارچ 2016ء میں میسرز ڈیلوائٹ یوسف عادل اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس کی 31 دسمبر 2016ء کو ختم ہونے والے سال کیلئے آڈٹ کمیٹی کی سفارشات کی بنیاد پر بینک کے نئے ایکسٹرنل آڈیٹر کے طور پر تقرری کیلئے غور کیا ہے جس پر سالانہ اجلاسِ عام میں حصص داران کی منظوری کا اطلاق ہوگا۔

بینک کے موجودہ ایکسٹرنل آڈیٹرز میسرز ارنسٹ اینڈ ینگ فورڈ رھوڈز سیدات حیدر اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس نے آڈٹ سروسز کی اپنی 05 سالہ مدت کی تکمیل کر لی ہے اور کوڈ آف کارپوریٹ گورننس 2012ء کے تقاضوں کے مطابق دوبارہ تقرری کے اہل نہیں ہیں۔

مزید یہ کہ بینک نے ایک حصص دار کی جانب سے بھی ایک اطلاع وصول کی ہے جس میں تجویز کیا گیا ہے کہ آئندہ سال کیلئے میسرز نوید ظفر اشفاق جعفری اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس کی نئے ایکسٹرنل آڈیٹرز کے طور پر تقرری عمل میں لائی جائے۔

یہ اطلاع پاکستان اسٹاک ایکسچینج رول بک کی دفعہ نمبر 5.19.22(d)(i)، ایس بی پی بی ایس ڈی سرکلر لیٹر نمبر 4، 2005ء اور کمپنیز آرڈیننس 1984ء کے سیکشن 253 کے عین مطابق ہے۔

بحکم بورڈ
سیّد محمد طالب رضا
کمپنی سیکریٹری

بمقام کراچی
22 مارچ 2016ء

Summit Bank
Committed to you

www.summitbank.com.pk 0800-24365