

## NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the Extraordinary General Meeting of the Members of BankIslami Pakistan Limited will be held Inshallah on Thursday, February 11, 2021 at 2:30 p.m. at Karachi through Zoom facility to transact the following business:

### SPECIAL BUSINESS

- 1- **To consider and, if thought fit, to pass the following resolutions, with or without modification, as Ordinary Resolutions:**

***“RESOLVED THAT** approval of the members of BankIslami Pakistan Limited (‘BankIslami’ or the ‘Bank’) be and is hereby accorded in terms of section 183 of the Companies Act, 2017 (‘Companies Act’) and other applicable provisions of the law, and BankIslami be and is hereby authorized to dispose of its wholly owned subsidiary, BankIslami Modaraba Investments Limited (‘BMIL’) to Mr. Atique Ahmad Khan and/or his nominee for a total consideration of PKR 90,000,000/- (Pakistani Rupees Ninety Million only), calculated at a value of PKR 11.25 per share, subject to all regulatory approvals, including the State Bank of Pakistan, Securities and Exchange Commission of Pakistan, Competition Commission of Pakistan and/or any other relevant authority.*

***FURTHER RESOLVED THAT** approval of the Members of BankIslami be and is hereby accorded in terms of Section 183 of the Companies Act and other applicable legal provisions, and BankIslami be and is hereby authorized to dispose-off 77,117,500 shares in BIPL Securities Limited (‘BIPLS’), representing 77.12% of the issued and paid up ordinary share capital of BIPLS and 100% of BankIslami’s shareholding in BIPLS, to M/s. AKD Securities Limited for a total consideration of PKR 663,210,500/- (Pakistani Rupees Six Hundred and Sixty Three Million, Two Hundred and Ten Thousand and Five Hundred Only), calculated at a value of PKR 8.60 per share, subject to completion of the tender process and receipt of all regulatory approvals, including the State Bank of Pakistan, Securities and Exchange Commission of Pakistan, Competition Commission of Pakistan and/or any other relevant authority.*

***FURTHER RESOLVED THAT** the any two of (i) President & Chief Executive, (ii) Chief Financial Officer and (iii) Company Secretary (the “Authorized Representatives”) of the Bank, be and are hereby jointly (any two) empowered and authorized to take all steps, necessary, ancillary and incidental to the above, and are further authorized to sign, execute and deliver all necessary documents, agreements and letters on behalf of the Bank including filing of applications to the regulators or authorities (including the State Bank of Pakistan, Securities and Exchange Commission of Pakistan and Competition Commission of Pakistan), as may be deemed appropriate and as may be required for the purposes abovementioned resolutions.”*

- 2- **To approve revised Remuneration Policy for the Board of Directors’ & Members of the Board Committees as required by SBP in BPRD Circular No 03 of 2019 dated August 17, 2019.**

***“RESOLVED that** Remuneration Policy for the Board of Directors’ & Members of the Board Committees as required by SBP be and is hereby approved without change as recommended by Board.”*

A Statement of Material Facts covering the above mentioned Special Businesses, as required under Section 134(3) of the Companies Act, 2017 and a Statement of Material Facts covering the sale of the subsidiary of the Bank as required under S.R.O. 423 (I) /2018 dated April 03, 2018 are annexed to the Notice of the Meeting circulated to the Members of the Bank.

**ANY OTHER BUSINESS**

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

**Venue of Extraordinary General Meeting (EOGM) and Participation of Shareholders through Electronic means:**

In the wake of the current situation related to Corona virus and in the light of the relevant guidelines issued by Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP) and Pakistan Stock Exchange Limited, vide their Circular no. 5 of 2020 dated March 17, 2020 and Circular no. PSX/N-372 dated March 19, 2020 respectively, the following arrangements have been made by the Bank for the participation of Shareholders:

- The Directors/Management of the Bank will be presented at the Bank's Registered Office at 11<sup>th</sup> Floor, Executive Tower, Dolmen City, Marine Drive, Clifton Block-4, Karachi, to coordinate with the shareholders and consolidate the proxies to ensure the quorum.
- The Shareholders are encouraged to participate in the EOGM through Zoom facility organized by the Bank. In order to attend the EOGM through Zoom facility, the shareholders are requested to get themselves registered with the Company Secretary at least 24 hours before the time of EOGM at the following e-mail address:

Email address : [eogm2021@bankislami.com.pk](mailto:eogm2021@bankislami.com.pk)

- The shareholders are requested to provide the information as per below format. The details of the Zoom facility will be sent to the shareholders on the email address provided in the below table:

Sr. No.	Name of the shareholder	CNIC Number	Folio Number	Cell Number	Email address

The login facility will be opened at 2:15 p.m on February 11, 2021 enabling the participants to join the proceedings which will start at 2:30 p.m. sharp.

**By Order of the Board**



**Muhammad Shoaib  
Company Secretary**

Karachi: January 21, 2021

## STATEMENTS UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT 2017

These statements set out the material facts concerning the resolutions contained in the Notice pertaining to the special business to be transacted at the Extraordinary General Meeting of the Bank to be held on, February 11, 2021.

### **Disposal of BankIslami Modaraba Investments Limited:**

BankIslami Modaraba Investments Limited ('BMIL') is a wholly-owned subsidiary of the Bank. BMIL was incorporated on January 22, 1986 as a public unquoted company under the Companies Ordinance, 1984 (replaced now with the Companies Act, 2017). Subsequently, it was registered as a Modaraba Company with the Registrar of Modaraba Companies and Modarabas, under the Modaraba Companies and Modaraba (Floatation and Control) Ordinance, 1980. Currently, BMIL is the Modaraba Management Company of 'Modaraba Al-Mali'.

The Board of Directors of the Bank, subject to the provisions of Section 183 of the Companies Act, 2017 and all other applicable provisions of the law, approved the disposal of BMIL and the process of due diligence of the disinvestment and sale of BMIL. After an extensive due diligence process, appropriate buyer, namely, Mr. Atique Ahmad Khan has been selected to complete the transaction. Mr. Atique Ahmad Khan is the Chief Executive Officer of Ghani Gases Limited since its incorporation in 2007. He is a qualified mechanical and electrical engineer and is one of the promoters/sponsors of the Ghani Global Group. Mr. Atique belongs to a family having a rich history of 40 years in diversified sectors involving mining, textiles, industrial & medical gases, glass, chemicals, construction, food and trading.

Mr. Atique Ahmad Khan by virtue of the share purchase agreement executed with the Bank, has agreed to purchase 100% shares of BMIL, either by himself and/or through his nominee, for a total consideration of PKR 90,000,000/- (Pakistani Rupees Ninety Million only), subject to Members' and all applicable corporate and regulatory consents and approvals, including the State Bank of Pakistan, Securities and Exchange Commission of Pakistan and Competition Commission of Pakistan.

### **Disposal of BIPL Securities Limited:**

BIPL Securities Limited ('BIPLS') is a subsidiary of the Bank, holding 77.12% shares of BIPLS. BIPLS was incorporated on October 24, 2000 under the repealed Companies Ordinance, 1984 (replaced now with Companies Act, 2017) and commenced its operations effective January 1, 2003, on the transfer of assets and liabilities of the securities segment of the then Khadim Ali Shah Bukhari and Company Limited under a Scheme of Arrangement approved by the High Court of Sindh. The shares of the Company are listed on the Pakistan Stock Exchange Limited (PSX). BIPLS is licensed as a brokerage company by the Securities and Exchange Commission of Pakistan and provides brokerage services in respect of equities, money market, forex and commodities, forex services corporate finance and advisory services, and research services.

The Board of Directors of the Bank, subject to the provisions of Section 183 of the Companies Act, 2017 and all other applicable provisions of the law, approved the disposal of BIPLS and the process of due diligence of the disinvestment and sale of BIPLS. After conducting extensive due diligence process and running a competitive bidding process in which three parties had participated, M/s AKD Securities Limited being the highest bidder has been selected as the potential buyer for the purposes of the sale transaction. M/s AKD Securities Limited has a market leading position in brokerage and investment banking activities. It is a TREC holder of the PSX and a pioneer in online brokerage trading.

M/s AKD Securities Limited, a leading brokerage company, has, by virtue of the share purchase agreement executed with the Bank, agreed to purchase the Bank's entire shareholding (i.e. 77.12% shares) in BIPLS for a total consideration of PKR 663,210,500/- (Pakistani Rupees Six Hundred and Sixty Three Million, Two Hundred and Ten Thousand and Five Hundred Only) calculated at a per share price of PKR 8.60, subject to applicable corporate and regulatory consents and approvals, including that of the Members, the State Bank of Pakistan,

Securities and Exchange Commission of Pakistan and Competition Commission of Pakistan. Insofar as M/s. AKD Securities Limited will be acquiring more than fifty (50%) percent of BIPLS (a listed company), the sale of the Bank's shares will only be consummated after M/s. AKD Securities Limited has conducted a tender offer in accordance with applicable laws.

#### Other Considerations

The Directors of the Bank have undertaken that they have carried out necessary due diligence process for the proposed divestment before making recommendation for approval of the Members. In this regard, the Bank appointed a professional firm, M/s KPMG Taseer Hadi & Co. as an adviser to conduct valuation of BMIL and BIPLS, and identify interested parties. A duly signed recommendation of the due diligence report shall be made available for inspection of members in the EOGM along with the latest financial statements of BMIL and BIPLS. Members who would be joining through Zoom facility may request the copies by sending an email at [eogm2021@bankislami.com.pk](mailto:eogm2021@bankislami.com.pk).

The Directors of the Bank have no personal interest in above business, save to the extent of their respective shareholding in the Bank and payment of remuneration.

Following is the present shareholding of the Directors of BankIslami Pakistan Limited:

Shares held by Directors and their Spouses of BankIslami Pakistan Limited	As at December 31, 2020
Mr. Ali Hussain*	219,893,560
Dr. Amjad Waheed	550
Mr. Sulaiman Sadruddin Mehdi	1,000
Mr. Haider Ali Hilaly	1,000
Dr. Lalarukh Ejaz	500
Mr. Syed Ali Hasham	501
Mr. Siraj Dadabhoy	5,500
Mr. Syed Amir Ali	-

\*Mr. Ali Hussain is beneficial owner of SAJ Capital Management Limited, which holds 50,293,194 shares in BankIslami Pakistan Limited.

The Board of Directors of the Bank have confirmed that the proposed sale of BMIL and BIPLS is in line with the applicable provisions of the law and regulatory framework. The decision was taken purely on commercial considerations.

Material Facts covering the sale of BMIL and BIPLS as required under S.R.O. 423(I)/2018 dated April 03, 2018 issued by the Securities & Exchange Commission of Pakistan ('SECP') are as under:

i)	<b>Name of the subsidiary:</b>	BankIslami Modaraba Investments Limited ('BMIL')	BIPL Securities Limited ('BIPLS')
ii)	<b>Cost and book value of investment in subsidiary:</b>	As at September 30, 2020: Cost: PKR 191.015 million Net Book Value: PKR 78.808 million	As at September 30, 2020: Cost: PKR 2,395.937 million Net Book Value: PKR 522.801 million
iii)	<b>Total market value of subsidiary</b>	As at December 31, 2019:	As at April 24, 2019:

	<p><b>based on value of the shares of the subsidiary company:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- In case of listed subsidiary company: quoted price of shares of subsidiary on day of decision of the board for disposal</li> <li>- in case of unlisted subsidiary: value determined by a registered valuer, who is eligible to carry out such valuation along with name of the valuer</li> </ul>	<p>Value of the shares of BMIL as determined by a Registered Valuer: PKR 81.4 million</p> <p>Name of the Valuer: KPMG Taseer Hadi &amp; Co.</p>	<p>Market value per share: PKR 3.83/-</p> <p>Market value of 77,117,500 shares: PKR 295,360,025/-</p>
iv)	<p><b>Net worth of subsidiary as per latest audited financial statements and subsequent interim financial statements, if available:</b></p>	<p>Net worth of 100% shares</p> <p>As at June 30, 2020: PKR 78.979 million</p> <p>As at September 30, 2020: PKR 87.225 million</p>	<p>Net worth of 77.12% shares</p> <p>As at December 31, 2019: PKR 580.999 million</p> <p>As at September 30, 2020: PKR 599.990 million</p>
v)	<p><b>Total consideration for disposal of investment in subsidiary, basis of determination of the consideration and its utilization:</b></p>	<p>PKR 90.0 million. Price determined on the basis of highest bid submitted as part of the bidding process and in light of due diligence and market valuation.</p> <p>Further, it will provide additional liquidity to the Bank for the utilization of other profitable avenues.</p>	<p>PKR 663.211 million. Price determined on the basis of highest bid submitted as part of the bidding process and in light of due diligence and quoted price.</p> <p>Further, it will provide additional liquidity to the Bank for the utilization of other profitable avenues.</p>
vi)	<p><b>Quantitative and qualitative benefits expected to accrue to the members:</b></p>	<p>The proposed sale of subsidiary will help the Bank in strengthening its capital base.</p> <p>Further, it will provide additional liquidity to the Bank for the utilization of other profitable business avenues.</p>	<p>The proposed sale of subsidiary will help the Bank in strengthening its capital base.</p> <p>Further, it will provide additional liquidity to the Bank for the utilization of other profitable business avenues.</p> <p>Further, the Shariah Board of the Bank has advised to dispose-off BIPLS as the large portion of revenue of BIPLS comprises of revenue earned from dealing in shares/securities and other brokerage activities which are not in compliance with Shariah rules. Hence, the subject sale will resolve the observation by the Shariah Board of the Bank.</p>

2-	<b>To approve revised Remuneration Policy for the Board of Directors' &amp; Members of the Board Committees as required by SBP in BPRD Circular No 03 of 2019 dated August 17, 2019.</b>
	<p>The Board of Directors in their meeting held on December 23, 2020 has approved revised Policy on remuneration to the Chairman, Independent Directors and Non-Executive Directors for attending meetings of the board of directors and meetings of the committees of the Board. In the attached policy the Board has approved increase in the remuneration of Non-Executive Directors from Rs 100,000 to Rs 200,000/-, with this increase the remuneration of Independent Directors and Non-Executive Directors will be same. The Board has also approved Rs 100,000/- remuneration for the members of the BoD committees for attending BoD committee meetings.</p> <p><i>"The Chairman, Independent Directors and Non-Executive Directors are interested in the Special Business to the extent of the proposed remuneration of the Chairman, Independent Directors and Non-Executive Directors as stipulated in the policy. Other than that the Directors have no interest in the Special Business."</i></p>

**Notes:**

- 1 The Members' Register will remain closed from February 5, 2021 to February 11, 2021 (both days inclusive).
- 2 A member eligible to attend and vote at this meeting may appoint proxy to attend and vote in the meeting.
3. Proxies in order to be effective must be received at the registered office of the Bank not less than 48 hours before the time of the meeting.
4. Central Depository Company of Pakistan ("CDC") Account holders will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down by Circular No. 01, dated January 26, 2000, issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan:

**For Attending the Meeting:**

- i. In case of individuals, the account holder or sub-account holder and/or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the CDC 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 Proxies:**

- i. In case of individuals, the account holder or sub-account holder 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.
5. Members are requested to promptly notify CDC Share Registrar Services Limited, CDC House, 99 – B, Block ‘B’, S.M.C.H.S., Main Shakra-e-Faisal, Karachi-74400 of any change in their address.
6. The Shareholders having physical shareholding may open CDC sub-account with any of the brokers or Investors Account directly with CDC to place their physical shares into script-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 Stock Exchange. Further, Section 72 of the Companies Act 2017 states that after the commencement of the Act from a date notified by SECP, a company having share capital, shall have shares in book-entry form only. Every existing 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 SECP, within a period not exceeding four years from the commencement of the Act.
7. Section 242 of the Companies Act 2017 requires that the listed companies shall pay cash dividend only through electronic mode directly into the bank account designated by the shareholders. SECP vide its notification SRO 1145 (I)/2017 has also issued the Companies (Distribution of Dividends) Regulations, 2017 whereby every shareholder shall be responsible to provide valid information pertaining to its designated bank account to disburse any dividend payable in cash only through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholders.

In this regards, Bank has already communicated through its letters addressed to the shareholders individually along with newspapers publications requesting to provide the International Bank Accounts Number (“IBAN”) designated by the shareholders to receive the cash dividends electronically. Hence, shareholders are requested to fill the required fields of Bank's letter available on website of the Bank: [www.bankislami.com.pk](http://www.bankislami.com.pk) and send the same to the Share Registrar and Transfer Agent of the Bank. In case of shares held as book-entry securities, the said information would be required to be provided to Central Depository System (“CDS”) through CDS Participants. (Please Ignore, if the said information has already been provided).

• **Consent for Video Conference Facility**

For this Extraordinary General Meeting, under following conditions, Members can also avail video conference facility at Lahore & Islamabad.

Pursuant to SECP Circular No. 10 of 2014 dated May 21, 2014, if the Bank receives consent from members holding in aggregate 10% or more shareholding residing at a geographical location, to participate in the meeting through video conference at least 10 days prior to date of meeting, the Bank will arrange video conference facility in that city subject to availability of such facility in that city.

The Company will intimate members regarding venue of video conference facility at least 5 days before the date of general meeting along with complete information necessary to enable them to access such facility.

In this regard, members who wish to participate through video conference facility at Lahore & Islamabad should send a duly signed request as per following format to the registered address of the Bank at least 10 days before the date of general meeting.

I/We, \_\_\_\_\_ of  
\_\_\_\_\_, being a member of BankIslami Pakistan Limited, holder of  
\_\_\_\_\_ ordinary share(s) as per Registered Folio No./ CDC Account No.  
\_\_\_\_\_ hereby opt for video conference facility at  
\_\_\_\_\_.

Signature of Member





**BankIslami**

**REMUNERATION POLICY FOR THE BOARD OF DIRECTORS & MEMBERS OF THE BOARD COMMITTEES**

*Revised on December 23, 2020*

## 1. Purpose

- 1.1 The State Bank of Pakistan, as annexure to BPRD Circular No. 1 of 2017 issued “Revised Guidelines on Remuneration Practices” (the “**Guidelines**”) and BPRD Circular No. 3 of 2019 (the “**Circular**”) making amendment in Prudential Regulations G-1. The Guidelines require that the Board of Directors should constitute a Board Remuneration Committee (the “**BRC**”) consisting of non-executive directors preferably independent directors in majority and the Circular requires that the BRC shall formulate a comprehensive and transparent remuneration policy for the Chairman and other Directors.

After due deliberations the BRC has formulated the Remuneration Policy for the Board Of Directors (“**Board Remuneration Policy**” or the “**Policy**”) in accordance with the requirement of Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019, the Guidelines and the Circular.

- 1.2 As per SBP’s requirements, the Policy is formulated by the BRC and approved by the Board of Directors. The Policy will be approved by the shareholders of the Bank on pre or post facto basis in the general meeting of the Bank.
- 1.3 The remuneration amounts set out in this Policy shall apply to the meetings of the Board and its Committees held after the date on which this Policy is approved by the shareholders of the Bank.
- 1.4 The Policy will supersede the previous Policy for Fixing Remuneration of Directors for attending Board of Directors Meeting approved in the 96<sup>th</sup> meeting of the Board held on February 27, 2020.
- 1.5 The Policy is devised to ensure transparency and fairness as per the Guidelines. The purpose of the Policy is to set out the guidelines for determination of remuneration of the Board of Directors of BankIslami Pakistan Limited (hereinafter referred to as ‘**Bank**’), for attending Board and its Committees Meetings as per Companies Act 2017, Article of Association of the Bank, State Bank of Pakistan (SBP)’s Prudential Regulations (For Corporate and Commercial Banking) and SBP’s Instructions / Circulars issued from time to time.

## 2. SCOPE

- 2.1 The Policy applies to all members of the Board, who are entitled to remuneration for attending Board and its Committee’s meeting. The Policy sets out the remuneration of the Board of Directors, including the Chairman, excluding Chief Executive Officer, for attending meetings of the Board and its Committee and any extra services performed by a Director including holding the office of the Chairman of the Board or any of its Committee.

## 3 RESPONSIBILITIES, DUTIES AND POWERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

- 3.1 The Board shall discharge its responsibilities and exercise its powers as prescribed in the Prudential Regulations of State Bank of Pakistan, Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019, the Companies Act, 2017 and in any other regulations, instructions, circular, notifications, directives issued by SBP, Securities and Exchange Commission of Pakistan and Pakistan Stock Exchange from time to time.
- 3.2 The Board shall ensure that the Bank undertake its commercial business activities within the approved scope given in: (i) Memorandum of Association; (ii) Banking License granted by State Bank of Pakistan; (iii) related regulatory instructions issued from time to time through Code of Corporation Governance (CCG), Prudential Regulations, Act, Ordinance and any other laws; and (iv) ensure compliance as per regulatory instructions issued by the regulators in their circulars, notifications, directives concerning with the operations of the Bank.

- 3.3 The Board is responsible for the governance of risk and for determining the company's level of risk tolerance by establishing risk management policies and other necessary policies. The Board shall review overall business risks to ensure that the management maintains a sound system of risk identification, risk management and related systemic internal controls to safeguard assets, resources, reputation and interest of the company and shareholders.
- 3.4 The Board shall review performance of the Bank while approving financial statements of the Bank as required under the law i.e. quarterly / half yearly / annually. Further the Board shall also oversee and approve annual Budget of the Bank, review and approve strategic plan of the Bank and decide future strategy to conduct business of the Bank.
- 3.5 The Board shall also formulate Committees of the Board as per regulatory requirements for deliberation on key matters and to review their recommendations and grant approval on various matters concerning with the operations of the Bank as required by law.
- 3.6 The BRC shall review the Policy in its entirety from time to time, at least once every three (03) years or as and when any regulatory requirement is issued contrary to this Policy.

#### **4 PERFORMANCE OF THE DIRECTORS AND THEIR EVALUATION**

- 4.1 In compliance to SBP requirement, the Bank has put in place mechanism of the Evaluation of the Overall Board, individual Board members, Independent Directors, Chairman, CEO and Committees of the Board in accordance with the Performance Evaluation Mechanism as per the Guidelines on Performance Evaluation of Board of Directors, annexure to BPRD Circular 11 of 2016.
- 4.2 The Board shall ensure that as per SBP requirement evaluation of the overall Board, individual Board members, Chairman and Committees of the Board to be carried out annually and once in every three years the said evaluation process to be carried out by an external evaluator. This process will serve the purpose of evaluation of the Directors for their conduct according to the scope of their responsibilities and scale of remuneration.
- 4.3 After evaluation on the basis of evaluation rating received, the Chairman of Board shall brief results of the evaluation in the Board meeting and will identify weakness and improvement areas, if any determined, to the Directors. The underperforming Director(s), if any, determined through evaluation process shall be guided by the Chairman for his/her future performance. Further, the remuneration to such underperforming Directors will be prospectively paid at a reduced rate specified in this Policy.

#### **5 REMUNERATION FOR ATTENDING BOARD MEETING AND MEETING OF THE COMMITTEES OF THE BOARD**

- 5.1 The remuneration for the Board of Directors for attending meeting of the Board or its Committee will be fixed in Pak Rupees only.
- 5.2 Remuneration to a foreign national Director can be paid in foreign currency equivalent to his/her remuneration in Pak Rupees.
- 5.3 No remuneration shall be paid for attending general meeting(s) or any other business meeting(s) of Bank.
- 5.4 The Board may fix remuneration of category of Directors including Chairman of the Board as per their level of responsibilities. The administrative expenses pertaining to the office, staff and security allocated to the Chairman of the Board should be determined rationally.

- 5.5 The Board may fix additional remuneration of a Director for performing extra services including holding of the office of Chairman up to 20% of the remuneration set for him/her with proper justification.
- 5.6 The Bank shall pay / reimburse all reasonable actual expenses related to travelling, boarding and lodging of Directors incurred for the purpose of attending the Board, Committees and general meetings. The entitlement of Chief Executive Officer as per Bank's Policy shall be considered as benchmark parameter for determining reasonableness of these expenses. Any additional costs shall be bore by concerned director.
- 5.7 The Directors will not be entitled for any additional payments or perquisites except mentioned in this Policy.
- 5.8 No remuneration under this Policy shall be paid to the Executive Director(s) of the Bank except usual TA/DA as per the Bank standard rules and regulations.
- 5.9 Remuneration fixed by the Board under this Policy will be set out in Annexure "A" from time to time and will be approved by the shareholders in the general meeting of the Bank on pre or post facto basis.
- 5.10 A Director may at his/her discretion waive the remuneration for attending all or any meeting(s). Such Director may also request the Bank to pay an amount equivalent to his/her waived remuneration to a charitable organization of his/her choice.
- 5.11 SBP vide BPRD Circular 3 of 2019 has fixed the maximum limits of Remuneration for Board / Committee meeting as under:

*Banks which have above Rs.500 billion Assets size or above Rs. 1 billion after tax profit (as per last audited annual accounts) up to Rs.800,000 and for other banks up to Rs.500,000.*

The SBP has authorized the banks to determine their own maximum remuneration limits for their board members including Chairman, taking into consideration the level of responsibility and expertise of the concerned directors. Our Bank proposes fee as per Annexure "A" hereto, which is within the maximum limit fixed by SBP. The additional payment for extra services by directors / Chairman shall be 20% of the limit fixed by the Bank.

## 6 CONSULTANCY WORK

- 6.1 No consultancy or allied work shall be awarded to a Director or to the firm(s), institution(s) or company(ies) etc. in which he / she individually and/or in concert with other Directors of the Bank, holds substantial interest.

## 7 DISCLOSURES REQUIREMENTS

- 7.1 Bank will disclose in its annual financial statements the remuneration and other benefits / facilities provided to the Board of Directors.
- 7.2 Additional Disclosure on Governance and Remuneration, as per tables forming part of the Guidelines, shall be provided with annual financial statements including information relating to Membership on Boards/Shariah Boards.

**REMUNERATION OF BOARD MEMBERS / MEMBERS OF THE COMMITTEE OF THE BOARD**

Category	Existing Remuneration for attending a Meeting	Amended Remuneration for attending a Meeting
Chairman of the Board	<p>Additional amount equivalent to 20% of his/her entitled fee as director.</p> <p><u>Justification:</u> This additional fee is payable as the Chairman of the Board is responsible for setting the agenda &amp; managing proceedings of the meeting of the Board and other allied functions.</p>	No change
Independent Director	<p>Rs. 200,000 for attending each Board meeting.</p> <p>Rs. _____ - _____ for attending each Committee meeting.</p>	<p>Rs. 200,000 for attending each Board meeting.</p> <p>Rs. 100,000 for attending each Committee meeting.</p>
Non-Executive Director	<p>Rs. 100,000 for attending each Board meeting.</p> <p>Rs. _____ - _____ for attending each Committee meeting.</p>	<p>Rs. 200,000 for attending each Board meeting.</p> <p>Rs. 100,000 for attending each Committee meeting.</p>
Underperforming Directors	Amount as determined by the Board on the basis of result of annual evaluation process.	No change

کمپنی عمومی اجلاس کی تاریخ سے کم از کم پانچ دن قبل ویڈیو کانفرنس کی سہولت کے مقام کے بارے میں ممبران کو آگاہ کرے گی اور اس کے ساتھ انہیں ایسی سہولت تک رسائی کے قابل بنانے کے لئے مکمل معلومات بھی فراہم کرے گی۔

اس سلسلے میں ممبران جو لاہور اور اسلام آباد سے ویڈیو کانفرنس کی سہولت کے ذریعے شرکت کرنا چاہیں، وہ اجلاس عام کی تاریخ سے کم از کم 10 دن پہلے بینک کے رجسٹرڈ پتہ پر مندرجہ ذیل فارمیٹ کے مطابق دستخط شدہ درخواست بھیجیں۔

میں/ہم ----- بینک اسلامی پاکستان کے ممبر ہونے کی حیثیت سے رجسٹرڈ فوئیو نمبر/ICDC کاؤنٹ نمبر  
 ----- کے مطابق ----- عمومی شیئرز ہولڈرز ہیں۔ ہم ویڈیو کانفرنس کی ----- میں سہولت کا  
 انتخاب کرتے ہیں۔

دستخط ممبر

iii- بینیفیشل اونز اور پراکسی کے شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپی پراکسی فارم کے ساتھ منسلک ہونی چاہئے۔

iv- پراکسی اجلاس کے وقت اپنا اصل شناختی کارڈ یا پاسپورٹ پیش کرے گا۔

v- کارپورٹ ادارے کی صورت میں دستخط کے نمونے کے ساتھ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی ریزولوشن/پاور آف اٹارنی بینک کے پراکسی فارم کے ساتھ جمع

کرانا ہوگی۔

5- ممبران سے گزارش ہے کہ وہ اپنے پتہ جات میں کسی تبدیلی کی صورت میں سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سرورسز لمیٹڈ، سی ڈی سی ہاؤس، B-99، بلاک ”بی“، ایس۔ ایم۔ سی۔ ایچ۔ ایس، مین شارع فیصل، کراچی۔ 74400 کو آگاہ کریں۔

6- فزیکل شیئر ہولڈنگ رکھنے والے شیئر ہولڈرز سی ڈی سی کے ساتھ براہ راست اپنے فزیکل شیئر زکو سکریپٹ لیس فارم میں ڈالنے کے لئے کسی بھی بروکر یا انوسٹرز کے اکاؤنٹ میں سی ڈی سی سب اکاؤنٹ کھول سکتے ہیں، اس سے انہیں محفوظ تحویل اور کسی بھی وقت وہ چاہیں، شیئر زکو فروخت سمیت متعدد طریقوں سے فائدہ پہنچے گا جیسے کہ فزیکل شیئر زکو اسٹاک ایکسچینج کے موجودہ قواعد کے مطابق ٹریڈنگ کی اجازت نہیں ہے۔ مزید برآں کمپنیز ایکٹ 2017ء کی شق 72 میں کہا گیا ہے کہ ایس ای سی پی کی جانب سے اعلان کردہ تاریخ سے ایکٹ کے آغاز کے بعد شیئر کمپیوٹل رکھنے والی کمپنی کے صرف بک انٹری فارم میں شیئر ہوں گے۔ ہر موجودہ کمپنی کو ایس ای سی پی کی جانب سے تعین کردہ طریقہ کار اور اعلان کردہ تاریخ کے اندر ایکٹ کے نفاذ کے چار سال کے عرصہ کے دوران اپنے فزیکل شیئر زکو بک انٹری فارم میں تبدیل کرنے کی ضرورت ہوگی۔

7- کمپنیز ایکٹ 2017ء کی شق 242 کا تقاضا ہے کہ درج کمپنیاں شیئر ہولڈرز کی جانب سے مقرر کردہ بینک اکاؤنٹس میں براہ راست الیکٹرانک طریقے سے نقد منافع کی ادائیگی کریں۔ ایس ای سی پی نے اپنے نوٹیفیکیشن 2017 (I) SRO 1145 میں کمپنیاں (منافع کی تقسیم) ریگولیشنز 2017ء بھی جاری کیا ہے جس کے تحت ہر شیئر ہولڈر کی ذمہ داری ہوگی کہ اہل شیئر ہولڈرز کی جانب سے مقرر کئے گئے بینک اکاؤنٹ میں الیکٹرانک طریقہ سے براہ راست نقد منافع کی ادائیگی کی تقسیم کے لئے اپنے مقررہ بینک اکاؤنٹ سے متعلق مصدقہ معلومات فراہم کرے۔

اس سلسلے میں بینک نے اپنے خطوط کے ذریعے شیئر ہولڈرز کو انفرادی طور پر اخباری اشاعت کے ساتھ آگاہ کیا ہے اور درخواست کی ہے کہ نقد منافع الیکٹرانک طریقے سے وصول کرنے کے لئے شیئر ہولڈرز کی جانب سے مقرر کردہ انٹرنیشنل بینک اکاؤنٹ نمبر (IBAN) فراہم کریں۔ لہذا شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ بینک کی ویب سائٹ [www.bankislami.com.pk](http://www.bankislami.com.pk) پر دستیاب بینک کی مطلوبہ فیلڈز کو پُر کریں اور اسے بینک کے شیئر رجسٹرار وٹرانسفر ایجنٹ کو بھیجوائیں۔ بک انٹری سیکورٹیز میں شیئر زکو کی صورت میں، مذکورہ معلومات سی ڈی سی شراکت داروں کے ذریعے سینٹرل ڈپازٹری سسٹم (سی ڈی ایس) کو فراہم کرنے کی ضرورت ہوگی۔ (براہ کرم، اگر مذکورہ معلومات پہلے ہی فراہم کی جا چکی ہیں، تو اسے نظر انداز کر دیں۔)

ویڈیو کانفرنس سہولت کے لئے رضامندی

درج ذیل صورتوں میں اس عمومی اجلاس عام کے لئے ممبران لاہور اور اسلام آباد میں ویڈیو کانفرنس کی سہولت حاصل کر سکتے ہیں۔

ایس ای سی پی کے مورخہ 21 مئی 2014ء کے سرکلر نمبر 10 کے مطابق اگر بینک جغرافیائی مقام پر مقیم 10 فیصد یا اس سے زائد شیئر رکھنے والے ممبران کی رضامندی حاصل کرتا ہے تو اجلاس سے دس دن قبل ویڈیو کانفرنس کے ذریعے اجلاس میں شرکت کے کیلئے بینک اس شہر میں ایسی سہولت کی دستیابی پر ویڈیو کانفرنس کی سہولت کے لئے انتظام کرے گا۔

بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 23 دسمبر 2020ء کو منعقدہ اپنے اجلاس میں بورڈ آف ڈائریکٹرز اور بورڈ کی کمیٹیوں کے اجلاسوں میں شرکت کے لئے چیئرمین، خود مختار ڈائریکٹرز اور نان ایگزیکٹو ڈائریکٹرز کیلئے معاوضہ کی نظر ثانی شدہ پالیسی کی منظوری دی۔ منسلک پالیسی میں بورڈ نے نان ایگزیکٹو ڈائریکٹرز کے معاوضہ میں ایک لاکھ روپے سے بڑھا کر 2 لاکھ روپے کیا، اس اضافہ کے ساتھ خود مختار ڈائریکٹرز اور نان ایگزیکٹو ڈائریکٹرز کا معاوضہ یکساں ہوگا۔ بورڈ نے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی کمیٹیوں کے اجلاسوں میں شرکت کے لئے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی کمیٹیوں کے ارکان کیلئے ایک لاکھ روپے معاوضہ کی بھی منظوری دی۔

چیئرمین، خود مختار ڈائریکٹرز اور نان ایگزیکٹو ڈائریکٹرز خصوصی برنس میں چیئرمین، خود مختار ڈائریکٹرز اور نان ایگزیکٹو ڈائریکٹرز کے پالیسی میں طے شدہ مجوزہ معاوضہ کی حد تک دلچسپی رکھتے ہیں۔ اس کے علاوہ اسپیشل برنس میں ڈائریکٹرز کی کوئی دلچسپی نہیں ہے۔

نوٹس:

- 1- ممبران کا رجسٹر 5 فروری 2021ء سے 11 فروری 2021ء تک بند رہے گا۔ (دونوں دن شامل ہیں)
- 2- اس اجلاس میں شرکت اور ووٹ ڈالنے کا اہل کوئی رکن اجلاس میں شرکت اور ووٹ کے لئے پراکسی مقرر کر سکتا ہے۔
- 3- موثر ہونے کے لئے پراکسی کا اجلاس شروع ہونے سے 48 گھنٹے قبل بینک کے رجسٹرڈ آفس میں پہنچنا ضروری ہے۔
- 4- سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان (سی ڈی سی) کے اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے مورخہ 26 جنوری 2000ء کو جاری کردہ سرکلر نمبر 1 میں دی گئی گائیڈ لائنز پر عمل کرنا ہوگا۔

اجلاس میں شرکت کے لئے:

i- افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور/یا ایسے افراد جن کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہوں اور ان کی رجسٹریشن تفصیلات سی ڈی سی ضوابط کے مطابق اپ لوڈ کی گئی ہوں، اجلاس میں شرکت کے وقت اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) یا اصل پاسپورٹ دکھا کر اپنی شناخت کی توثیق کریں گے۔

ii- کارپوریٹ ادارے کی صورت میں نامزد شخص کے دستخطوں کے نمونہ کے ساتھ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی اجلاس کے وقت پیش کی جائے گی۔ (اگر وہ پہلے فراہم نہ کی گئی ہوں)

پراکسی مقرر کرنے کیلئے:

- i- افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور/یا ایسے افراد جن کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور ان کی رجسٹریشن تفصیلات سی ڈی سی ضوابط کے مطابق اپ لوڈ ہیں، درج بالا ضروریات کے مطابق پراکسی فارم جمع کروائیں۔
- ii- پراکسی فارم پر دو افراد کی گواہی ہونی چاہئے جن کے نام، پتہ جات اور شناختی کارڈ نمبر فارم پر درج ہونے چاہئیں۔



- (iv) تازہ ترین آڈٹ شدہ مالیاتی بیانات اور 100 فیصد شیئرز کی کل مالیت 77.12 فیصد شیئرز کی کل مالیت
- اس کے بعد عبوری مالی بیانات، اگر 30 جون 2020ء کو: 78.979 بلین 31 دسمبر 2019ء کو: 580.999 بلین
- دستیاب ہوں، کے مطابق ذیلی ادارے کی روپے
- مجموعی مالیت: 30 ستمبر 2020ء کو: 87.225 بلین 30 ستمبر 2020ء کو: 599.990 بلین
- روپے
- (v) ذیلی ادارے میں سرمایہ کاری کے تصرف 90 بلین روپے۔ 663.211 بلین روپے۔
- کیلئے مجموعی معاوضہ، معاوضہ کے تعین اور بولی کے عمل کے حصہ کے طور پر اور احتیاطی بولی کے عمل کے حصہ کے طور پر اور احتیاطی
- اس کے استعمال کی بنیاد: طریقہ کار اور مارکیٹ کی تشخیص کی روشنی میں قیمت کا تعین کیا گیا۔
- یہ سودا منافع بخش کاروباری مواقع کو استعمال کرنے کیلئے بینک کو اضافی لیکویڈیٹی فراہم کرنے کا طریقہ کار اور مارکیٹ کی تشخیص کی روشنی میں قیمت کا تعین کیا گیا۔
- (vi) ممبران کو حاصل کرنے کے متوقع مقداری ذیلی ادارے کی مجوزہ فروخت سے بینک کو اپنے سرمایہ کی بنیاد کو مضبوط بنانے میں مدد ملے گی۔ مزید برآں یہ منافع بخش کاروباری مواقع کو استعمال کرنے کیلئے بینک کو اضافی لیکویڈیٹی فراہم کرے گا۔
- اور معیاری فوائد: اپنے سرمایہ کی بنیاد کو مضبوط بنانے میں مدد ملے گی۔ مزید برآں یہ منافع بخش کاروباری مواقع کو استعمال کرنے کیلئے بینک کو اضافی لیکویڈیٹی فراہم کرے گا۔
- ممبران کو حاصل کرنے کے متوقع مقداری ذیلی ادارے کی مجوزہ فروخت سے بینک کو اپنے سرمایہ کی بنیاد کو مضبوط بنانے میں مدد ملے گی۔ مزید برآں یہ منافع بخش کاروباری مواقع کو استعمال کرنے کیلئے بینک کو اضافی لیکویڈیٹی فراہم کرے گا۔
- اور معیاری فوائد: اپنے سرمایہ کی بنیاد کو مضبوط بنانے میں مدد ملے گی۔ مزید برآں یہ منافع بخش کاروباری مواقع کو استعمال کرنے کیلئے بینک کو اضافی لیکویڈیٹی فراہم کرے گا۔

2 بی پی آر ڈی کے 2019ء کے سرکلر نمبر 3 مورخہ 17 اگست 2019ء میں ایس بی پی کو درکار بورڈ آف ڈائریکٹرز اور بورڈ کمیٹیوں کے ممبران کے لئے نظر ثانی شدہ معاوضہ پالیسی کی منظوری

500	ڈاکٹر لالہ رخ اعجاز
501	جناب سید علی ہشام
5500	جناب سراج دادا بھائی
--	جناب سید عامر علی

\* جناب علی حسین ایس اے جی کیپٹل مینجمنٹ کے بینیفیشل اوزر ہیں جس کے بینک اسلامی پاکستان لمیٹڈ میں 50,293,194 شیئرز ہیں۔ بینک کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے تصدیق کی ہے کہ بی ایم آئی ایل اور بی آئی پی ایل ایس کی مجوزہ فروخت قانون اور ریگولیٹری فریم ورک کی قابل اطلاق دفعات کے مطابق ہے۔ یہ فیصلہ مکمل طور پر تجارتی غور و فکر پر لیا گیا ہے۔

بی ایم آئی ایل اور بی آئی پی ایل ایس کی فروخت کا احاطہ کرنے والے مادی حقائق جو کہ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے مورخہ 3 اپریل 2018ء کو جاری کردہ ایس آر او 423 (آئی) 2018ء کے تحت درکار ہیں، درج ذیل ہیں۔

(i) ذیلی ادارے کا نام	بینک اسلامی مضاربہ انوسٹمنٹس لمیٹڈ (بی ایم آئی ایل)	بی آئی پی ایل سیکورٹیز لمیٹڈ (بی آئی پی ایل ایس)
(ii) ذیلی ادارے میں سرمایہ کی لاگت اور بک ویلیو	30 ستمبر 2020ء کو لاگت 191.015 ملین روپے	30 ستمبر 2020ء کو لاگت 2,395.937 ملین روپے
(iii) سبسڈری کمپنی کے حصص کی قدر کی بنیاد پر ذیلی ادارے کی کل مارکیٹ ویلیو	31 دسمبر 2019ء	24 اپریل 2019ء کو
۔ لسٹڈ سبسڈری کمپنی کی صورت میں: سپردگی کے لئے بورڈ کے فیصلہ کے روز سبسڈری کے شیئرز کی کوئٹڈ قیمت	رجسٹرڈ تخمینہ کار کی جانب سے مقرر کی گئی بی ایم آئی ایل کے حصص کی قدر: 81.4 ملین روپے	نیٹ بک ویلیو: 522.801 ملین روپے
۔ ان لسٹڈ سبسڈری کی صورت میں: ایک رجسٹرڈ تخمینہ کار جو تخمینہ کار کے نام کے ساتھ اس طرح کا تخمینہ لگانے کا اہل ہو، کے ذریعے مقرر کردہ قیمت	تخمینہ کار کا نام: کے پی ایم جی تاثیر ہادی اینڈ کو	نیٹ بک ویلیو: 77,117,500 حصص کی مارکیٹ قیمت 295,360,025 روپے

بینک کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ 183 کی دفعات اور تمام دیگر قابل اطلاق قوانین کی دفعات سے مشروط بی آئی پی ایل ایس کی حوالگی اور بی آئی پی ایل ایس کی ارتداد سرمایہ اور فروخت کے مطلوبہ احتیاطی طریقہ کار کی منظوری دی۔ وسیع احتیاطی طریقے اور مسابقتی بولی کے عمل جس میں تین پارٹیوں نے حصہ لیا، کے بعد میسرز اے کے ڈی سیکورٹیز لمیٹڈ کو سب سے زائد بولی دینے پر فروخت کے لین دین کے مقصد کے لئے ممکنہ خریدار کے طور پر منتخب کیا گیا۔ میسرز اے کے ڈی سیکورٹیز لمیٹڈ کی بروکریج اور انوسٹمنٹ بینکنگ سرگرمیوں کے حوالے سے مارکیٹ میں اہم مقام حاصل ہے۔ یہ PSX کا TRECK ہولڈر اور آن لائن بروکریج ٹریڈنگ میں بانی کمپنی ہے۔

میسرز اے کے ڈی سیکورٹیز لمیٹڈ جو ایک معروف بروکریج کمپنی ہے، نے بینک کے ساتھ عمل میں لائے جانے والے حصص کی خریداری کے معاہدے کی بناء پر بی آئی پی ایل ایس میں بینک کے تمام شیئرز (یعنی تقریباً 77.12 فیصد شیئرز) 8.60 روپے فی شیئر کے حساب سے 663,210,500 روپے (66 کروڑ 32 لاکھ 10 ہزار 500 روپے) کی مجموعی رقم کے عوض خریدنے پر اتفاق کیا ہے جو ممبران، اسٹیٹ بینک آف پاکستان، سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان اور مسابقتی کمیشن آف پاکستان سمیت قابل اطلاق کارپوریٹ اور ریگولیٹری رضامندی اور منظور یوں سے مشروط ہے۔ اس وقت تک بطور میسرز اے کے ڈی سیکورٹیز لمیٹڈ بی آئی پی ایل ایس (ایک لسٹڈ کمپنی) کے پچاس (50) فیصد سے زائد حاصل کرے گا، بینک کے حصص کی فروخت قابل اطلاق قوانین کے مطابق میسرز اے کے ڈی سیکورٹیز لمیٹڈ کی جانب سے ٹینڈر کی پیشکش ہونے کے بعد استعمال کی جائے گی۔

### زیر غور دیگر امور:

بینک کے ڈائریکٹرز نے ضمانت دی ہے کہ انہوں نے ممبران کی منظوری کیلئے سفارشات مرتب کرنے سے پہلے مجوزہ ارتداد سرمایہ کا ضروری محتاط طریقہ سے انجام دیا ہے۔ اس ضمن میں بینک نے پروفیشنل فرم میسرز کے پی ایم جی تا سیر ہادی اینڈ کو، کو بی ایم آئی ایل اور بی آئی پی ایل ایس کی تشخیص کرنے اور دلچسپی لینے والے فریقین کی نشاندہی کیلئے مقرر کیا۔ بی ایم آئی ایل اور بی آئی پی ایل ایس کے تازہ ترین مالیاتی بیانات کے ساتھ جائزہ رپورٹ کی دستخط شدہ سفارشات غیر معمولی اجلاس عام میں ممبران کے معائنہ کے لئے دستیاب کی جائیں گی۔ Zoom سے شرکت کرنے والے ممبران رپورٹ کی کاپی کے لئے [eogm2021@bankislami.com.pk](mailto:eogm2021@bankislami.com.pk) پر ای میل کے ذریعے درخواست کر سکتے ہیں۔

بینک میں اپنے متعلقہ حصہ داری اور معاوضہ کی ادائیگی کے علاوہ بینک کے ڈائریکٹرز کو مذکورہ بالا کاروبار میں کوئی ذاتی دلچسپی نہیں ہے۔

بینک اسلامی پاکستان لمیٹڈ کے ڈائریکٹرز کی موجودہ شیئر ہولڈنگ درج ذیل ہے۔

بینک اسلامی پاکستان لمیٹڈ کے ڈائریکٹرز اور ان کی	31 دسمبر 2020ء تک
شریک حیات کے حصص	
جناب علی حسین *	219,893,560
ڈاکٹر امجد وحید	550
جناب سلمان صدر الدین مہدی	1000
جناب حیدر علی ہلالی	1000

## کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (3) 134 کے تحت بیانات

ان بیانات میں 11 فروری 2021ء کو منعقد ہونے والے بینک کے غیر معمولی اجلاس عام کے موقع پر سپیشل بزنس کے انعقاد سے متعلق نوٹس میں شامل قرارداد سے متعلق مادی حقائق بیان کئے گئے ہیں۔

### بینک اسلامی مضاربہ انوسٹمنٹ لمیٹڈ کی سپردگی

بینک اسلامی مضاربہ انوسٹمنٹ لمیٹڈ (بی ایم آئی ایل) بینک کا کلی ملکیتی ذیلی ادارہ ہے۔ کمپنیز آرڈیننس 1984ء (جو اب کمپنیز ایکٹ 2017ء سے تبدیل ہو چکا ہے) کے تحت ایک پبلک ان کوئٹڈ کمپنی کے طور پر 22 جنوری 1986ء کو بی ایم آئی ایل وجود میں آئی۔ اس کے بعد اسے مضاربہ کمپنیز اینڈ مضاربہ (فلوئنگ اینڈ کنٹرول) آرڈیننس 1980ء کے تحت مضاربہ کمپنی اور مضاربہ باز کے رجسٹرار کے ساتھ مضاربہ کمپنی کے طور پر رجسٹرڈ کیا گیا۔ اس وقت بی ایم آئی ایل ”مضاربہ مال“ کی مضاربہ مینجمنٹ کمپنی ہے۔

• کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ 183 کی دفعات اور تمام قابل اطلاق قوانین سے مشروط بینک کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے بی ایم آئی ایل کی حوالگی اور بی ایم آئی ایل سے ارتداد سرمایہ اور فروخت کے مطلوبہ احتیاطی طریقہ کار کی منظوری دی۔ ایک وسیع احتیاطی طریقہ کار کے بعد مناسب خریدار جناب عتیق احمد خان کو لین دین مکمل کرنے کیلئے منتخب کیا گیا۔ جناب عتیق احمد خان غنی گیسز لمیٹڈ کے 2007ء میں اس کے آغاز کے بعد سے چیف ایگزیکٹو آفیسر ہیں، وہ ایک مکینیکل اور الیکٹریکل انجینئر ہیں اور غنی گلوبل گروپ کے پروموترز/سپانسرز میں شامل ہیں۔ جناب عتیق احمد خان کا تعلق ایک ایسے خاندان سے ہے جس کی کان کنی، ٹیکسٹائلز، صنعتی و طبی گیسز، گلاس، کیمیکلز، تعمیراتی، فوڈ اور تجارت کے متنوع شعبوں میں 40 سالہ متمول تاریخ ہے۔

جناب عتیق احمد خان نے بینک کے ساتھ طے پانے والے حصص کی خریداری کے معاہدے کی بناء پر خود یا اپنے نمائندے کے ذریعے 90,000,000 روپے (نو کروڑ روپے) کے عوض بی ایم آئی ایل کے 100 فیصد شیئرز خریدنے پر اتفاق کیا ہے جو اسٹیٹ بینک آف پاکستان، سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان اور مسابقتی کمیشن آف پاکستان سمیت ممبران اور تمام قابل اطلاق کارپوریٹ اور ریگولیٹری رضامندی اور منظور یوں سے مشروط ہے۔

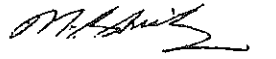
### بی آئی پی ایل سیکورٹیز لمیٹڈ کی سپردگی:

بی آئی پی ایل سیکورٹیز لمیٹڈ (بی آئی پی ایل ایس) بی آئی پی ایل ایس کے 77.12 فیصد حصص کے ساتھ بینک کا ذیلی ادارہ ہے۔ بی آئی پی ایل کو منسوخ شدہ کمپنیز آرڈیننس 1984ء (کمپنیز ایکٹ 2017ء کے ساتھ تبدیل ہو چکا ہے) کے تحت 24 اکتوبر 2000ء میں شامل کیا گیا اور اس نے سندھ ہائی کورٹ کی جانب سے منظور کردہ انتظام کی سکیم کے تحت اس وقت کے سیکورٹی سیگمنٹ خادم علی شاہ بخاری اینڈ کمپنی لمیٹڈ کے اثاثوں اور واجبات کی منتقلی کے موقع پر یکم جنوری 2003ء سے اپنے آپریشنز کا آغاز کیا۔ کمپنی کے حصص پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ (پی ایس ایکس) میں درج ہیں۔ بی آئی پی ایل ایس کو سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے بروکریج کمپنی کے طور پر لائسنس دیا گیا ہے اور ایکویٹیز، منی مارکیٹ، فاریکس اور کوڈیٹیز، فاریکس سروس کارپوریٹ فنانس اور ایڈوائزی سروسز اور تحقیقی خدمات کے حوالے سے بروکریج خدمات فراہم کر رہی ہے۔

نمبر شمار شیئر ہولڈر کا نام      کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر      فوئیو نمبر      موبائل نمبر      ای میل ایڈریس

لاگن کی سہولت 11 فروری 2021ء کو دوپہر بوقت 2:15 بجے دستیاب ہوگی جس سے شرکاء دوپہر 2:30 بجے شروع ہونے والی کارروائی میں شرکت کر سکیں گے۔

منجانب بورڈ،



محمد شعیب

کمپنی سیکریٹری

کراچی۔ 21 جنوری 2021ء

"فیصلہ کیا گیا کہ اسٹیٹ بینک آف پاکستان کو درکار بورڈ آف ڈائریکٹرز اور بورڈ کمیٹیوں کے ممبران کیلئے معاوضہ کی پالیسی بورڈ کی سفارشات کے مطابق بغیر کسی تبدیلی کے منظور کی جاتی ہے۔"

مذکورہ بالا خصوصی کاروبار پر محیط مادی حقائق کا بیان جیسے کہ کمپنیز ایکٹ 2017ء کی سیکشن (3) 134 کے تحت درکار ہے، اور بینک کے ذیلی ادارے کی فروخت پر محیط مادی حقائق کا بیان جو ایس آر او 423 (آئی)/2018ء بمورخہ 3 اپریل 2018ء کے تحت درکار ہے، بینک کے ممبران میں تقسیم کئے گئے میٹنگ کے نوٹس کے ساتھ منسلک ہیں۔

کوئی اور کاروبار

3- چیئر کی اجازت سے کسی بھی دوسرے کاروبار کا انعقاد

غیر معمولی اجلاس عام (ای او جی ایم) کا مقام اور الیکٹرانک ذرائع سے حصص یافتگان کی شرکت:

کورونادائرس سے متعلق موجودہ صورتحال کے تناظر میں سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) اور پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ کے جاری کردہ بالترتیب 2020ء کے سرکل نمبر 5، بمورخہ 17 مارچ 2020ء اور سرکل نمبر پی ایس ایکس/این-372، بمورخہ 19 مارچ 2020ء کے ذریعے متعلقہ گائیڈ لائنز کی روشنی میں حصص یافتگان کی شرکت کے لئے بینک کی جانب سے مندرجہ ذیل انتظامات کئے گئے ہیں۔

بینک کے ڈائریکٹرز/انتظامیہ بینک کے رجسٹرڈ آفس 11 واں فلور، ایگزیکٹو ٹاور، ڈالمن سٹی، میرین ڈرائیو، کلفٹن بلاک 4 کراچی میں موجود ہوگا تاکہ حصص یافتگان سے تعاون اور کورم کو یقینی بنانے کے لئے پراکسیز وصول کر سکیں۔

شیر ہولڈرز کو بینک کی جانب سے زوم کے ذریعے غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت کی ترغیب دی جا رہی ہے۔ زوم فیسلسٹی کے ذریعے غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت کے لئے شیر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ غیر معمولی اجلاس عام کے وقت سے کم از کم 24 گھنٹے قبل کمپنی سیکریٹری کے پاس درج ذیل ای میل ایڈریس کے ذریعے خود کو رجسٹرڈ کروائیں۔

ای میل [eogm2021@bankislami.com.pk](mailto:eogm2021@bankislami.com.pk)

شیر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ درج ذیل فارمیٹ کے مطابق معلومات فراہم کریں۔ زوم کی سہولت کیلئے تفصیلات درج ذیل ٹیبل میں دیئے گئے ای میل ایڈریس پر شیر ہولڈرز کو بھیجی جائیں گی۔

## غیر معمولی اجلاس عام کانوٹس

یہ نوٹس دیا جاتا ہے کہ بینک اسلامی پاکستان لمیٹڈ کے ارکان کا غیر معمولی اجلاس عام انشاء اللہ 11 فروری 2021ء کو دوپہر بوقت 2:30 بجے کراچی میں Zoom کے ذریعے منعقد ہوگا جس میں درج ذیل امور انجام زیر غور لائے جائیں گے۔

### اپیشل بزنس

1- ترمیم کے ساتھ یا اس کے بغیر رسمی قراردادوں کے طور پر اگر درست سمجھا جائے، درج ذیل قراردادوں پر غور:

"فیصلہ کیا گیا ہے کہ بینک اسلامی پاکستان لمیٹڈ کے ممبران کی منظوری سے جو کمپنیز ایکٹ 2017ء (کمپنیز ایکٹ) کی دفعہ 183 اور دیگر قابل اطلاق قوانین کے مطابق ہے، بینک اسلامی کو اپنے کلی ملکیتی ذیلی ادارے بینک اسلامی مضاربہ انوسٹمنٹ لمیٹڈ (بی ایم آئی ایل) کو 11.25 روپے فی شیئر کے حساب سے 90,000,000 روپے (9 کروڑ روپے صرف) کی مجموعی رقم کے عوض جناب عتیق احمد خان اور/یا ان کے نامزد نمائندہ کے سپرد کرنے کا اختیار دیتا ہے جو اسٹیٹ بینک آف پاکستان، سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان، مسابقتی کمیشن آف پاکستان اور/یا کسی دیگر متعلقہ اتھارٹی سمیت تمام ریگولیٹری منظور یوں کے ساتھ مشروط ہے۔

مزید فیصلہ کیا گیا کہ بینک اسلامی کے ممبران کی منظوری کمپنیز ایکٹ کی دفعہ 183 اور دیگر قابل اطلاق قوانین کے مطابق ہے اور بینک اسلامی کو بی آئی پی ایل سیکورٹیز لمیٹڈ (بی آئی پی ایل ایس) جس میں بی آئی پی ایل ایس کے ادا شدہ عمومی حصص کے سرمایہ کا 77.12 فیصد اور بی آئی پی ایل ایس میں بینک اسلامی کے 100 فیصد شیئرز یعنی 77,117,500 شیئرز، میسرز اے کے ڈی سیکورٹیز لمیٹڈ کو 8.60 روپے فی حصص کے حساب سے 663,210,500 روپے (66 کروڑ 32 لاکھ 10 ہزار 500 روپے) کی مجموعی رقم کے عوض سپرد کرنے کا اختیار حاصل ہے جو ٹینڈر کے پروسیس کی تکمیل اور اسٹیٹ بینک آف پاکستان، سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان اور مسابقتی کمیشن آف پاکستان اور/یا کسی اور متعلقہ اتھارٹی سمیت تمام ریگولیٹری منظور یوں سے مشروط ہے۔

مزید فیصلہ کیا گیا کہ (i) صدر اور چیف ایگزیکٹو، (ii) چیف فنانشل آفیسر اور (iii) کمپنی سیکریٹری (مجاز نمائندگان) میں سے کسی بھی دو کو مشترکہ طور پر درج بالا کے لئے ضروری، ذیلی اور اتفاقی تمام اقدامات اٹھانے کا اختیار دیا گیا ہے اور انہیں ریگولیٹرز اور اتھارٹیز (بشمول اسٹیٹ بینک آف پاکستان، سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان اور مسابقتی کمیشن آف پاکستان) کو درخواستیں دائر کرنے سمیت بینک کی جانب سے تمام ضروری دستاویزات، معاہدے اور خطوط دستخط، تعمیل کرنے اور پہنچانے کا بھی مجاز بنایا گیا ہے۔"

2- بی پی آر ڈی کے 2019ء کے سرکلر نمبر 3 مورخہ 17 اگست 2019ء میں ایس بی پی کو درکار بورڈ آف ڈائریکٹرز اور بورڈ کمیٹیوں کے ممبران کے لئے نظر ثانی شدہ معاوضہ پالیسی کی منظوری

**BOOK POST  
PRINTED MATTER**

**If undelivered, please return to**

**CDC Share Registrar Services Limited**

**Head Office: CDC House**

**99-B, Block-B, S.M.C.H.S.**

**Main Shahrah-e-Faizal, Karachi**

**Tel: 0800-23275**

**Fax: 021-34326053**

**Email: [info@cdcsrsl.com](mailto:info@cdcsrsl.com)**

**Web: [www.cdcsrsl.com](http://www.cdcsrsl.com)**



# PROXY FORM

## Extraordinary General Meeting

The Company Secretary  
 BankIslami Pakistan Limited  
 11<sup>th</sup> Floor, Executive Tower,  
 Dolmen City, Marine Drive,  
 Block – 4, Clifton  
 Karachi – Pakistan.

I/We, \_\_\_\_\_ of \_\_\_\_\_, being a member of BankIslami Pakistan Limited, holder of \_\_\_\_\_ Ordinary Shares(s) as per Share Register Folio No./CDC Account No. \_\_\_\_\_ hereby appoint \_\_\_\_\_, Folio No./CDC Account No. (if member), \_\_\_\_\_ of \_\_\_\_\_ or failing him / her \_\_\_\_\_ Folio No./CDC Account No. (if member), \_\_\_\_\_ of \_\_\_\_\_

as my / our proxy in my / our absence to attend and vote for me / us, and on my / our behalf at the Extraordinary General Meeting of the Bank to be held on Thursday, February 11, 2021 at 2:30 p.m. through Zoom facility and at any adjournment thereof.

Signed under my / our hand this \_\_\_\_\_ day of \_\_\_\_\_.

Witness 1:

Name: \_\_\_\_\_  
 Signature \_\_\_\_\_  
 Address: \_\_\_\_\_  
 CNIC or Passport No. \_\_\_\_\_

Witness 2:

Name: \_\_\_\_\_  
 Signature \_\_\_\_\_  
 Address: \_\_\_\_\_  
 CNIC or Passport No. \_\_\_\_\_

Notes:

- Proxies in order to be effective, must be received by the company not less than 48 hours before the meeting.
- CDC shareholders and their Proxies are each requested to attach an attested photocopy of their Computerized National Identity Card or Passport with this proxy form before submission to the Company.

Please affix  
 Rupees Five  
 Revenue Stamp

Signature of Member(s)

Please affix  
Correct  
Postage

The Company Secretary

**BankIslami Pakistan Limited**  
11<sup>th</sup> Floor, Executive Tower,  
Dolmen City, Marine Drive,  
Clifton Block - 4,  
Karachi, Pakistan

## پراکسی فارم غیر معمولی اجلاس عام

دی کمپنی بیکری  
بینک اسلامی پاکستان لمیٹڈ  
11th فلور، ایگزیکٹو ٹاور، ڈالمن سٹی، میرین ڈرائیو،  
بلاک 4، کلفٹن، کراچی۔ پاکستان

میں کسی/مساءہ ----- ساکن ----- بحیثیت بینک اسلامی پاکستان لمیٹڈ کا ممبر حامل ----- عام حصص یافتہ برطانیہ شیئر

رجسٹرڈ فوئیو/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر ----- بذریعہ ہذا تقرری ----- فوئیو/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر (اگر ممبر ہے) ----- ساکن ----- پان کی

غیر موجودگی میں ----- فوئیو/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر (اگر ممبر ہے) ----- ساکن ----- کو اپنی/ہماری طرف سے بروز جمعرات 11 فروری 2021ء

بوقت 2:30 بجے بذریعہ زوم فیصلہ اور کسی بھی التواء کی صورت میں بینک کے غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت اور رائے دہی کے لئے اپنا/ہمارا پراکسی (مختار) مقرر کرنا ہوں/کرتے ہیں۔

آج بروز ----- کو بذات خود دستخط کئے گئے۔

برائے مہربانی پانچ روپے کارڈ یونیٹ لگانے

رکن ارکان کے دستخط

گواہ 1

نام: -----

پتہ: -----

قومی شناختی کارڈ/پاسپورٹ نمبر: -----

دستخط: -----

گواہ 2

نام: -----

پتہ: -----

قومی شناختی کارڈ/پاسپورٹ نمبر: -----

دستخط: -----

نوٹ:

1- پراکسی موثر ہونے کے لئے کمپنی کو اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 48 گھنٹے قبل موصول ہونی چاہئے۔

2- سی ڈی سی شیئر ہولڈرز اور ان کی پراکسیز (مختار) ہر ایک سے درخواست ہے کہ کمپنی کو پراکسی فارم جمع کرانے سے قبل اس پراکسی کے ساتھ اپنے کمپیوٹر ایڈز قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی مصدقہ کاپی منسلک کریں۔

Please affix  
Correct  
Postage

The Company Secretary

**BankIslami Pakistan Limited**

11<sup>th</sup> Floor, Executive Tower,  
Dolmen City, Marine Drive,  
Clifton Block - 4,  
Karachi, Pakistan