

Terms and Condition of Taqwa Asaan Account / Taqwa Asaan Remittance Account

Following are the Terms and Conditions governing **TAQWA ASAAAN** Account / **TAQWA ASAAAN** Remittance Account, which the depositor has opened with The Bank of Punjab (the "Bank").

- The Account shall be opened on submission of filled-in Account Opening Form and submitting required documents/information. Bank may require additional documents as deemed necessary from time to time. Customers will be intimated about opening of their Account through callback/SMS or any other reliable mechanism.
- A distinctive number shall be allotted to every Account that should be quoted in all correspondence/transactions relating to the Account. The Bank reserves the right to change this number or any part of it in order to meet its book keeping/administration requirements. However, intimation of any such change shall be communicated to the customer through advertisement/electronically/any other reliable mechanism.
- The Accounts may be opened singly in one name or jointly in two or more names up to a maximum of four. However, not more than one Account (single/joint) can be opened against one C/SNIC except for in the name of minors and guardian.
- Undertaking from customer will be obtained if his signatures are different from CNIC however Account holder(s) would be fully responsible in case his/her/their signatures are different from the one(s) on their C/SNIC.
- The statement of account will be dispatched to the account holder at periodical intervals, as per frequency stipulated by SBP, and charges as per rules set by SBP. Duplicate copies of statement of accounts shall be provided by the Bank by debiting the customer's account as per the schedule of charges.
- Deposit may be accepted from minors provided the account is opened and operated through a guardian till the minor attains the age of maturity. Thereafter, operation in the account will be stopped and credit balance in the account will be paid to the erstwhile minor by closing the account.
- All monies / instruments to be deposited in an account should be accompanied by pay-in-slip showing the correct title, account number and other necessary particulars of deposit. The Bank shall not be responsible in case of any loss where these requirements are not complied with and in case of delay or loss occasioned in collection of cheques, however, the Bank will follow up for swift resolution.
- The Asaan account will be restricted for cross border (outward) transactions. Total debits per month will be allowed up to PKR 500,000/- ("Pakistani Rupees Five Hundred Thousand") and credit balance limit will be up to PKR 500,000/- ("Pakistani Rupees Five Hundred Thousand").
- Withdrawal from the account will be made through ATM/Debit card or Cheque. The account holder will be responsible for safe custody of ATM/debit card/cheque book at all times and must immediately notify the Bank in case these are lost or stolen. The customer will be responsible to keep himself/herself fully informed and updated with regards to ATM terms & conditions and any changes therein that may be made from time to time.
- No account is allowed to be overdrawn. Withdrawals will not be allowed against postdated Cheques, and stale (06 months after issuance date) instrument will not be considered valid for payment unless revalidated by the drawer. Customer is bound to write the instrument in conformity with Negotiable Instrument Act 1881 and other Cheque writing instructions issued subsequently by the regulator.
- Account which has not been transacted by customer for a period of one year will be classified as "Dormant". Credit entries will be allowed without changing the dormancy status, however withdrawals will not be allowed until the customer gets it activated. In case of Dormant accounts, Account activation could only be done upon Customer Due Diligence (CDD) along with Bio metric verification & Name Screening.
- Accounts that remain inoperative for continuous 10 years will be classified as Unclaimed and dealt with as per section 31 of BCO 1962.
- No minimum balance requirement, no maintenance fee. All the accounts which have not been transacted by the customer since two years and have nil balances, will be closed by the bank without giving any notice. In case of death/bankruptcy, the Bank will stop operations in the account immediately as and when aware from any reliable sources.
- In case of payment from a joint account is at any time stopped by any one or more of the account holders, the amount will only be payable on revocation of 'Stop Payment' instruction(s) by all the account holders.
- Bank will take utmost care in posting the transaction in the account. In case of any posting error, Bank will be within its right to make the correction/adjustments and recover any amount wrongly paid or credited.
- The Charges for banking products and services will be levied as prescribed by the Bank in Schedule of Bank's Charges.
- In the event of death of any one or more of the Joint account holders, the credit balance will become payable on demand to the survivor(s) or as per the applicable Law/directives to the legal heirs of the deceased.
- Change in the address of the account holder should immediately be communicated to the Bank in writing by such account holder.

تقویٰ آسان اکاؤنٹ / تقویٰ آسان ترسیل زر اکاؤنٹ کی شرائط و ضوابط

بینک آف پنجاب کے ساتھ اپنا تقویٰ آسان اکاؤنٹ / تقویٰ آسان ترسیل زر
اکاؤنٹ کھولانے حضرات کیلئے شرائط و ضوابط مندرجہ ذیل ہیں۔

- اکاؤنٹ کھولانے فارم اور تمام ضروری معلومات و دستاویزات جمع کروانے کے بعد اکاؤنٹ کھولا جائے گا۔ بینک وقتاً فوقتاً کسی بھی اضافی دستاویزات کا تقاضا کر سکتا ہے۔ کسٹمر کو اکاؤنٹ کھولنے کی اطلاع بذریعہ ایس ایم ایس / کال یا کسی اور مستند ذریعے سے دی جائے گی۔
- ہر اکاؤنٹ کو ایک مخصوص نمبر فراہم کیا جائے گا جو کہ ہر طرح کی خط و کتابت / ٹرانزیکشنز پر درج ہوگا۔ بینک کے پاس مکمل اختیار ہے کہ وہ اپنی بک کپیٹنگ / انتظامی ضروریات کے پیش نظر یہ نمبر یا اس نمبر کا کوئی بھی حصہ تبدیل کر سکتا ہے۔ تاہم کسٹمر کو اس تبدیلی کی اطلاع اشتہار / الیکٹرانک ذرائع یا کسی اور مستند ذریعے سے دی جائے گی۔
- ایک نام پر ایک اکاؤنٹ اور جوینٹ اکاؤنٹ دو یا زیادہ سے زیادہ چار ناموں پر کھل سکتا ہے۔ تاہم نابالغوں اور سرپرست کے علاوہ ایک شناختی کارڈ کے ذریعے صرف ایک اکاؤنٹ (سنگل / جوینٹ) کھولا جاسکتا ہے۔
- شناختی کارڈ سے مختلف دستخط ہونے کی صورت میں کسٹمر سے تحریری ضمانت بھی لی جائے گی تاہم شناختی کارڈ پر موجود دستخط اگر مختلف ہوں تو ایسی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر مکمل طور پر خود ذمہ دار ہوگا۔
- بینک دولت پاکستان کے طے کردہ عرصے اور اخراجات کے مطابق اکاؤنٹ ہولڈر کو بینک اسٹیٹمنٹ متواتر وقفوں میں ارسال کی جائے گی۔ جبکہ بینک طے کردہ اخراجات واجب الادا رقم کے عوض اسٹیٹمنٹ کی نقول فراہم کرے گا۔
- سرپرست کے ذریعے اکاؤنٹ فعال ہونے کی صورت میں نابالغوں کی جانب سے جمع کروائی گئی رقم قابل قبول ہوں گی جب تک نابالغ سن بلوغت کو نہیں پہنچ جاتے۔ اس کے بعد اکاؤنٹ کی کارروائی کو روک دیا جائے گا اور اکاؤنٹ بند کرتے ہوئے کریڈٹ بیلنس نابالغ کو ادا کر دیا جائے گا۔
- اکاؤنٹ میں جمع کروانے والا پیسہ یا اشیاء، درست نام اور اکاؤنٹ نمبر والی پے ان سلیپ اور ڈپازٹ کے دیگر لوازمات کے ہمراہ جمع کروایا جائے۔ لوازمات مکمل نہ ہونے کی صورت میں بینک کسی بھی قسم کے نقصان کا ذمہ دار نہ ہوگا اور نہ ہی چیکس کی وصولی میں نقصان یا جینکس گم ہوجانے کا ذمہ بینک پر عائد ہوگا، تاہم بینک جلد سے جلد حل کیلئے پیروی ضرور کرے گا۔
- آسان اکاؤنٹ میں سرحد پار ٹرانزیکشنز ممنوع ہوں گی۔ ماہانہ 500,000 روپے تک جمع کروانے جا سکیں گے اور کریڈٹ بیلنس کی حد 500,000 روپے ہوگی۔
- اکاؤنٹ میں سے رقم اے ٹی ایم / ڈیبٹ کارڈ یا چیک کے ذریعے حاصل کی جائے گی۔ اکاؤنٹ ہولڈر ہمیشہ اے ٹی ایم / ڈیبٹ کارڈ اور چیک بک کی حفاظت کا ذمہ دار ہوگا۔ اور گم ہو یا چوری ہو جانے کی صورت میں فوری طور پر بینک مطلع کرے گا۔ کسٹمر کو اے ٹی ایم سے متعلق تمام شرائط و ضوابط اور وقت کے ساتھ ہونے والی تبدیلیوں سے خود کو باخبر رکھنا ہوگا۔
- کسی اکاؤنٹ کو مقررہ حد سے زیادہ رقم نکالنے کی اجازت نہیں ہوگی 1۔ چیکس اور پرانے دستاویزات (تاریخ اجراء کے 6 ماہ بعد آنے والے)، رقم نکالنے والے کی دوبارہ تصدیق کے بغیر ادا نیگی کیلئے درست تصدیق نہیں کیے جائیں گے۔ کسٹمر Negotiable Instrument Act 1881 سے مطابقت کی دستاویز تحریر کرنے کا پابند ہوگا اور بعد میں ریگولیٹری جانب سے دیگر چیک لکھنے کی ہدایات جاری کی جائیں گی۔
- کسٹمر کی جانب سے ایک سال تک اکاؤنٹ میں لین دین نہ ہونے کی صورت میں اکاؤنٹ "غیر فعال" تصور کیا جائے گا۔ غیر فعالیت کا درجہ ختم کے بغیر کریڈٹ کی اجازت ہوگی۔ تاہم رقم نکالنے کی اجازت تب تک نہیں ہوگی جب تک کسٹمر اکاؤنٹ کو ایکٹیو نہیں کروا لیتا۔ غیر فعال اکاؤنٹس ہونے پر اکاؤنٹ ایکٹیویشن صرف کسٹمر ڈیوڈیلینس (CDD) بمعہ بائیومیٹرک تصدیق اور نام کی سکریننگ کے ذریعے ہی ہو سکتی ہے۔ مسلسل 10 سال تک غیر فعال رہنے والے اکاؤنٹ لاوارث کہلاتے ہیں اور BCO 1962 کے سیکشن 31 کے تحت دیکھے جاتے ہیں۔
- کوئی کم سے کم بیلنس نہیں اور کوئی مینٹیننس فیس نہیں۔ وہ تمام اکاؤنٹس جن میں کسٹمر کی جانب سے 2 سال تک کوئی لین دین نہیں ہوا اور بیلنس بھی صفر ہو تو ایسے اکاؤنٹس کو بغیر کسی اطلاع کے بند کر دیا جائے گا۔ وفات / ادویہ کی صورت میں بینک مستند ذرائع سے خبر ملتے ہی اکاؤنٹ کی کارروائی روک دے گا۔
- جوینٹ اکاؤنٹ سے ادائیگی کی صورت میں اگر ایک یا ایک سے زائد اکاؤنٹ ہولڈرز نے ادائیگی روک دی ہے تو صرف ادائیگی روکنے کی ہدایت کی منسوخی پر ہی تمام اکاؤنٹ ہولڈرز کی جانب سے رقم واجب الادا ہوگی۔
- بینک، اکاؤنٹ میں ٹرانزیکشن کے عمل کو انتہائی حفاظت سے مکمل کرے گا۔ کسی بھی قسم کی کوتاہی کی صورت میں بینک اپنے فرائض کے مطابق درستی / اینڈ جیسٹمنس کو یقینی بنانے کا اور غلطی سے ادائیگی کریڈٹ کی رقم واپس کرے گا۔
- بینکنگ پراڈکٹس اور سروسز کے چارجز بینک چارجز شیڈول کے مطابق ہوں گے۔
- ایک یا ایک سے زائد جوینٹ اکاؤنٹ ہولڈرز کی وفات کی صورت میں کریڈٹ بیلنس زندہ بچ جانے والے اکاؤنٹ ہولڈرز کو تقاضا کرنے پر واجب الادا ہو جائے گا یا متوفی کے قانونی وارثان کی قانونی ہدایات کے مطابق قابل عمل ہوگا۔
- پتہ تبدیل ہونے کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر کی جانب سے فوری طور پر بینک کو تحریری طور پر مطلع کیا جائے گا۔

Terms and Condition of Taqwa Asaan Account / Taqwa Asaan Remittance Account

Following are the Terms and Conditions governing **TAQWA ASAAN Account / TAQWA ASAAN Remittance Account**, which the depositor has opened with The Bank of Punjab (the "Bank").

17. If account is not conducted to the satisfaction of the Bank, it may be closed without any notice, the balance will be remitted to the erstwhile customer and sent at his/her address as per bank record along with the reason for closure. Customer wishing to close an account must present the card and unused cheques to Bank & withdraw the balance, if any.

18. Asaan Current and Asaan Saving Account can be opened with initial deposit of PKR 100/- ("Pakistani Rupees One Hundred") under this category.

19. Current Account is opened on the basis of Qard, whereas the relationship between Bank and customer under saving account shall be based on the principle of unrestricted Mudarabah, Bank shall be Mudarib and customer shall be Rab-ul-Mal & all rules of Mudarabah shall be applicable. Profit shall be distributed according to the pre-agreed Profit sharing Ratio (PSR) and loss shall be borne by the contributors of the pool, (Investment Account Holder).

20. In case, where the Bank's equity is comingled with the customer's fund in a pool, the net income/ loss of the pool would be allocated between the Bank's equity and customer's funds in proportion to the respective share in pool.

21. Profit and loss on the Mudarabah based deposits would be computed and distributed on the basis of average daily balance in customer's account during the profit computation period.

22. The Bank may at its sole discretion as per SBP rules, in order to maintain certain level of return on investment of depositors, may deduct / write-back Profit Equalization Reserve ("PER") from / to net income of the pool.

23. The Bank may at its sole discretion as per SBP rules, in order to mitigate risk of future losses to investment of depositors, may deduct / write-back Investment Risk Reserve ("IRR"), from / to depositors profit i.e distributable profit net of Mudarib Share.

24. Withholding tax, or any other levy, shall be deducted / recovered as per laws in force including any amendments from time to time.

25. In the event that the entire deposit in a Saving Account is withdrawn at a time during the month when the Mudarabah profits for that profit calculation period cannot be ascertained, the profit amount in said case shall be calculated using the profit rate applicable for the immediately preceding profit calculation period and paid to the customer as soon as possible following which the account will stand closed.

26. The customer hereby expressly authorizes the Bank to disclose the information if any is required from an investigating agency, any government agency or such person as the Bank feels that such disclosure is necessary.

27. Taqwa Asaan Remittance Account shall be fed through home remittance from abroad only and no outward remittance shall be allowed. Further, commercial remittance and local credit shall not be allowed to deposit in account.

28. Total credit balance limit of Taqwa Asaan Remittance Account shall be restricted up to PKR 2,000,000/- ("Pakistani Rupees Two Million"). Total debits per day through cash withdrawal will be restricted up to PKR 50,000/- ("Pakistani Rupees Fifty Thousand") whereas, per day limit for transfer of funds from Taqwa Asaan Remittance account to any other account shall be restricted to PKR 50,000/- ("Pakistani Rupees Fifty Thousand").

All deposits and payments are governed by and subject to the laws in effect from time to time in Pakistan. The Bank reserves the right to amend/alter or add any or all of these Rules through a 30 days' notice via advertisement in a print media or by other means of communication, prior to such changes take effect.

I / we confirm having read, understood and received a copy of the account opening form / rules and undertake to abide by them and any alteration /modification made therein by the bank from time to time.

بیان حلفا / UNDERTAKING

Undertakings; I/We hereby undertake that :

1. Source of income declared above is legitimate and clean.
2. I am/we are not a US Person as neither born in US nor have US citizenship, Green Card or have US address/telephone number in-care of or hold mail address etc.
3. I/We do not have tax residency in any country except Pakistan.
4. I/We are the beneficial owner of the funds in account or routed through the account.

A/C #

Signature (s): 1) _____ 2) _____ 3) _____ 4) _____
Name (s): 1) _____ 2) _____ 3) _____ 4) _____

تقویٰ آسان اکاؤنٹ / تقویٰ آسان ترسیل زر اکاؤنٹ کی شرائط و ضوابط

بینک آف پنجاب کے ساتھ اپنا تقویٰ آسان اکاؤنٹ / تقویٰ آسان ترسیل زر
اکاؤنٹ کھولانے حضرات کیلئے شرائط و ضوابط مندرجہ ذیل ہیں۔

17- اگر بینک اکاؤنٹ سے مطمئن نہیں ہے تو اسے بغیر کسی نوٹس کے بند کیا جاسکتا ہے، اور بقایا رقم پہلے والے کسٹمر کو اس کے پتے پر اکاؤنٹ بند ہونے کی وجہ کے ہمراہ ارسال کر دی جائے گی۔ جو کسٹمر اپنا اکاؤنٹ بند کروانا چاہے اسے اپنا کارڈ اور غیر استعمال شدہ چیکس بینک کو جمع کروانا ہوں گے اور اگر اکاؤنٹ میں کوئی رقم ہے تو اسے نکالوانا ہوگا۔

18- آسان کرنٹ اکاؤنٹ اور آسان سیونگ اکاؤنٹ اس کیلگری کے مطابق 100 روپے کے ابتدائی ڈپازٹ کے ساتھ کھولا جاسکتا ہے۔

19- اکاؤنٹ قرد کی بنیاد پر کھولا جائے گا جبکہ بینک اور کسٹمر کا تعلق سیونگ اکاؤنٹ کے زمرے میں غیر ممنوعہ مضارب کے اصولوں پر مبنی ہوگا، بینک مضارب ہوگا اور کسٹمر رب المال اور اس پر مضارب کے تمام اصولوں کا اطلاق ہوگا۔ منافع پہلے سے طے شدہ فی ایس آر شرح کے مطابق تقسیم ہوگا اور خسارہ (IAH) pool کے شراکت دار برداشت کریں گے۔

20- pool میں کسٹمر فنڈ کے ساتھ اگر بینک کی کوئی ملکیت مل جائے تو اس کی آمدن / خسارہ متعلقہ pool کے شیئر میں بینک کی ملکیت اور کسٹمر فنڈ کی شرح کے مطابق تقسیم کیا جائے گا۔

21- مضارب بہ پڑنی ڈپازٹس میں نفع اور نقصان کا حساب اور تقسیم منافع بخش عرصے کے دوران کسٹمر اکاؤنٹ کے اوسط روزانہ بینلنس کے مطابق ہوگا۔

22- بینک اپنی کلی صوابد پر اسٹیٹ بینک آف پاکستان کے قواعد کی رو سے، Customer کو سرمایہ کاری پر منافع کی مخصوص سطح کو برقرار رکھنے کیلئے پرافٹ ایکویٹایزیشن ریزرو (PER) کو Maintain کر سکتا ہے جو کہ پول کی کل خالص آمدنی سے تفرع کی بنیاد پر منہا کی جاسکتی ہے۔

23- بینک اپنی کلی صوابد پر اسٹیٹ بینک آف پاکستان کے قواعد کی رو سے ارباب اموال کو، سرمایہ کاری کے آئندہ نقصانات کے خطرے سے محفوظ رکھنے کیلئے انویسٹمنٹ رسک ریزرو (IRR) Maintain کر سکتا ہے۔ جمع کنندگان کے منافع (یعنی اصل مضارب حصے کا قابل تقسیم منافع) سے تفرع کی بنیاد پر منہا کیا جاسکتا ہے۔

24- دودھ ہولڈنگ ٹیکس یا کوئی بھی اور ٹیکس کی کوئی / بجالی وقت کے ساتھ ساتھ قانون کے مطابق ہوگی۔

25- سیونگ اکاؤنٹ میں سے اگر تمام رقم اس ماہ کے دوران نکال لی گئی ہو جب منافع کا حساب کرنے والے عرصے میں مضارب منافع کا علم نہ ہو تو ایسی صورت میں منافع کی رقم کا حساب سابقہ منافع کے عرصے کے مطابق ہوگا اور کسٹمر کو ادا کر دیا جائے گا جس کے بعد اکاؤنٹ بند تصور کیا جائے گا۔

26- کسٹمر بینک کو یا اختیار دیتا ہے کہ وہ کسی تفتیشی ایجنسی، بحوثی یا ایجنسی یا کوئی بھی ایسا فرد جسے بینک معلومات دینا ضروری سمجھتا ہے، دے سکتا ہے۔

27- تقویٰ آسان ترسیل زر اکاؤنٹ بیرون ملک سے صرف گھر رقم بھجوانے کیلئے استعمال ہوگا اور کوئی بھی خارجی ترسیل زر کی اجازت نہیں ہوگی۔ مزید برآں، کمرشل ترسیل زر اور مقامی کریڈٹ اکاؤنٹ میں جمع کروانے کی بھی اجازت نہیں ہوگی۔

28- تقویٰ آسان ترسیل زر اکاؤنٹ کی کل کرڈٹ بینلنس حد 2,000,000 روپے تک محدود ہوگی۔ کیش نکالنے کے ذریعے یومیہ کل جمع کروائی گئی رقم کی حد 50,000 روپے ہوگی جبکہ تقویٰ آسان ترسیل زر اکاؤنٹ سے کسی دوسرے اکاؤنٹ میں رقم کی منتقلی کی یومیہ حد 50,000 روپے ہوگی۔

جمع کروائی گئی رقم اور ادائیگیاں وقت کے ساتھ ساتھ پاکستان کے قوانین کی روشنی میں طے پاتی ہیں۔ بینک پرنٹ میڈیا میں اشتہار کے ذریعے یا دوسرے ذرائع ابلاغ کی مدد سے پیشگی اطلاع کے ساتھ 30 دن کا نوٹس دے کر ان تمام اصولوں میں ترمیم یا تبدیلی کرنے کا مکمل اختیار رکھتا ہے۔

مجھے / ہمیں اکاؤنٹ کھولانے والے فارم / اصولوں کی کاپی موصول ہو چکی ہے جسے میں نے / ہم نے بغور پڑھ کر سمجھ لیا ہے۔ میں / ہم ان تمام اصولوں کی پابندی کرنے کا وعدہ کرتے ہیں اور وقتاً فوقتاً بینک کی جانب سے کی جانے والی ترامیم یا تبدیلیوں پر بھی متفق ہیں۔

میں / ہم حلفاً اقرار کرتا / کرتے ہیں کہ

- 1- بیان کیا گیا ذریعہ آمدن جائز اور بالکل درست ہے۔
- 2- میں / ہم امریکی شہری نہیں ہیں اور نہ ہی امریکی میں پیدا ہوئے اور نہ ہی امریکی شہریت، گرین کارڈ، پتہ / ٹیلی فون نمبر in-care of یا ای میل ایڈریس وغیرہ رکھتے ہیں۔
- 3- میں / ہم پاکستان کے علاوہ کسی اور ملک میں ٹیکس ریڈیڈنسی نہیں رکھتے۔
- 4- میں / ہم اس اکاؤنٹ میں موجود فنڈز کے وصول کنندہ / کنندگان / مالکان ہیں یا اس اکاؤنٹ سے منسلک ہیں۔