SAIF POWER LIMITED

SAIF GROUP

Ref: SPL/PSX/04/123/2021
Dated: April 05, 2021

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

Subject: **Notice of Annual General Meeting (AGM)-Saif Power Ltd**

Dear Sir,

Please find enclosed copy of the AGM notice published on April 05, 2021 in "Business Recorder" and "Nawaiwaqat" of the 17th Annual General Meeting of Saif Power Limited to be held on April 26, 2021, for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

Yours Sincerely,

for SAIF POWER LIMITED

SAIF POWER LIMITED

Waseemullah,
Company Secretary

Encl: As above

SAIF GROUP

SAIF POWER LIMITED

1st Floor, Kashmir Commercial Complex, Fazal-ul-Haq Road, Block E, Blue Area, Islamabad.
Voice +92-51-2271378-83
Fax: +92-51-2277670

NOTICE OF 17th ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 17th Annual General Meeting (AGM) of Shareholders of Saif Power Limited ("the Company") will be held on Monday, April 26, 2021, at 11:30 am via video-link from the Company's registered office, Islamabad.

ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the minutes of Extraordinary General Meeting held on October 28, 2020.

2. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company (standalone and consolidated) for the year ended December 31, 2020 together with Directors' and Auditors' reports thereon.

3. To consider and approve the final dividend of Rs. 2.5 per share i.e. 25% for the year ended December 31, 2020 as recommended by the Board of Directors. This is in addition to interim dividend of Rs. 1.25 per share i.e. 12.5 % already paid during the year.

4. To appoint statutory auditors of the Company for the next term and fix their remuneration. The Board of Directors have recommended the appointment of retiring auditors, M/s KPMG Taseer Hadi & Co. Chartered Accountants, Islamabad. The retiring auditors, being eligible, have offered themselves for reappointment.

5. To transact any other business with permission of the Chair.

BY ORDER OF THE BOARD
s/d
Waseemullah
Company Secretary

Islamabad
April 05, 2021

Notes:

Corona virus related contingency planning for AGM. Pursuant to SECP Circular No. 6 of 2021 dated March 03, 2021, to ensure safety and well-being of the shareholders and due to practical difficulties in maintaining social distancing in public gatherings, the 17th AGM of the Company will be held through video-link.

i. For this purpose, shareholders are requested to register themselves by providing the following information through email at info.spl@saifgroup.com at least 48 hours before the time of AGM: Name of member/proxy holders, CNIC, Folio Number/CDC account no, Cell no/whatsApp no , and Email address. a) Members who are registered, after necessary verification as per the above requirement, will be provided a video-link by the Company via email. b) The login facility will remain open from 11:30 a.m till the end of AGM. c) Members can also share their comments and suggestions on the agenda by email or at on whatsApp number +92 301 8441725.

ii. Share Transfer Book of the Company will remain closed from **April 19, 2021 to April 26, 2021** (Both days inclusive). Transfer received in order at the share Registrar's office by the close of business on **April 16, 2021** will be treated in time.

iii. A shareholder entitled to attend and vote at the Meeting may appoint another shareholder as his /her proxy to participate and vote on his /her behalf. The instrument appointing the proxy duly completed must be received at the Company's Registered Office not later than 48 hours before the time of holding of the meeting.

iv. CDC individual Account holders or Sub-account holders are required to bring with them their original CNIC / Original Passport along with participant's ID number and their Account number in order to facilitate identification.

v. In case of Corporate entity, resolution of the Board of Directors/Power of attorney with specimen signature of nominees shall be required to be produced (unless provided earlier) at the time of meeting.

vi. Shareholders are requested to immediately notify their change in address, if any to share registrar.

SPECIAL NOTES TO SHAREHOLDERS:

1. **Transmission of Annual Financial Statements through e-mail (optional):**
   Shareholders who wish to receive the Annual Report through e-mail are requested to provide a duly completed consent form to Company's registered office address: 1st Floor, Kashmir Commercial Complex, Fazal-ul-Haq Road, Block E, Blue Area, Islamabad or through email at info.spl@saifgroup.com. Form is available at Company's website www.saifpower.com.

2. **Consent for video conference facility:**
   Shareholders can also avail video conference facility under the provision of Section 134 of the Companies Act, 2017 to participate in AGM. Shareholders must hold in aggregate 10% or more shareholding residing in that city and consent of shareholders must reach at the registered address of the Company at least 10 days prior to the Annual General Meeting in order to participate in the meeting through video conference facility.

3. **Payment of Cash dividend electronically into the bank account:**
   Under proviso to Section 242 of the Companies Act-2017, listed companies are required to pay cash dividends only through electronic mode directly into the bank accounts of shareholders. Shareholders are requested to submit their information, to their investor account services or their brokers where shares are placed electronically. Physical holding, shareholders are requested to submit their information to the Company's Shares Registrar: M/s THK ASSOCIATES (PVT) LIMITED, Plot No. 32-C, Jami Commercial Street 2, Karachi, Email: sfc@thk.com.pk
   Information for cash dividend electronically into bank account

   I Mr./Ms./Mrs.________________________ S/o, D/o, w/o, ____________________________
   hereby authorizes Saif Power Limited to directly credit cash dividends into following bank account:

   Title of Bank Account, International Bank Account Number (IBAN), Bank's name, Branch name and address.

   It is stated that the above particulars given by me are correct to the best of my knowledge and I shall keep the Company/ Share Registrar informed in case of any changes in the said particulars in future.

   ____
   Signature of the shareholder

4. **Unclaimed Dividend**

Shareholders who could not collect their dividend are advised to contact our Share Registrar to collect their unclaimed dividend, if any.

5. **Withholding tax on dividend and Zakat Declaration**

Tax on dividend income will be deducted as per applicable tax rates for filers and non-filers.

Members seeking exemption from deduction of income tax or are eligible for deduction at a reduced rate are requested to submit a valid tax exemption certificate or necessary documentary evidence as the case may be before the start of book closure. Members desiring non-deduction of zakat are also requested to submit a valid declaration for non-deduction of zakat.

All shareholders who hold shares jointly are requested to provide following information regarding shareholding proportions of Principal Shareholder and Joint-holder(s) in respect of shares held by them to our Share Registrar, **Share Registrar:** THK ASSOCIATES (PVT) LIMITED, Plot No. 32-C, Jami Commercial Street 2, Karachi, Email: sfc@thk.com.pk, latest by April 16, 2021, otherwise it will be assumed that the shares are equally held by Principal shareholder and Joint Holder(s).

			Principal Shareholders		Joint Shareholders	
Company Name	Folio/CDS Account #	Total Shares	Name and CNIC #	Shareholding Proportion (No. of Shares)	Name and CNIC #	Shareholding Proportion (No. Of Shares)

6. **E-Voting**

Shareholders can exercise their right to demand a poll subject to meeting requirements of Sections 143 -145 of Companies Act, 2017 and applicable clauses of Companies (Postal Ballot) Regulations 2018.

Contact information

For any query/problem/information, the investors may contact the company/or share registrar at the following:

Company Secretary
051-2271381-83
waseem.ullah@saifgroup.com

Share Registrar, THK Associates (Pvt) Ltd
Plot No. 32-C, Jami Commercial Street 2, Karachi
Tel: +92-21- 35310191-6, Email: sfc@thk.com.pk

سیف پاور لمیٹڈ

پہلی منزل کشمیر کمپلیکس۔ فضل الحق روڈ بلیو ایریا اسلام آباد

فون نمبر: 83-2271378-51-92+ فیکس نمبر: 2277670-51-92+

SAIF GROUP

اطلاع برائے 17 واں سالانہ اجلاس

مطلع کیا جاتا ہے کہ سیف پاور لمیٹڈ (''کمپنی'') کے حصص یافتگان کا 17 واں سالانہ اجلاس عام (اے جی ایم) بروز پیر 26 اپریل، 2021ء کو صبح 11:30 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر واقع اسلام میں بذریعہ ویڈیو لنک منعقد کیا جائے گا۔

عمومی امور:

1- مورخہ 28 اکتوبر 2020 کو غیر معمولی اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق۔

2- 31 دسمبر 2020ء کو ختم ہونے والے سال کیلئے (علیحدہ اور منظم) کمپنی کے آڈٹ شدہ مالی گوشواروں معہ ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی، غور وخوض اور منظوری۔

3- بورڈ آف ڈائریکٹرز کی تجویز کے مطابق 31 دسمبر 2020 کو ختم ہونے والے سال کے لئے 2.5 روپے فی شیئر (یعنی 25 فیصد) کے حتمی منافع منقسمہ پر غور اور منظوری دینا۔ یہ سال کے دوران پہلے سے اداشدہ عبوری منافع منقسمہ مبلغ 1.25 روپے فی شیئر (یعنی 12.5 فیصد) کے علاوہ ہے۔

4- 31 دسمبر 2021ء کو ختم ہونے والے سال کیلئے کمپنی کے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے مشاہرے کا تعین۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز نے سبکدوش ہونے والے آڈیٹرز میسرز کے پی ایم جی تاثیر حادی اینڈ کمپنی چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس، اسلام آباد کی بطور اہلیت دوبارہ تقرری کی پیشکش کی ہے۔

5- چیئرمین کی منظوری سے دیگر امور کی انجام دہی۔

بحکم بورڈ

وسیم اللہ

کمپنی سیکرٹری

اسلام آباد

05 اپریل 2021ء

نوٹ:

کورونا وائرس سے متعلق سالانہ اجلاس عام کیلئے ہنگامی منصوبہ بندی: ایس ای سی پی سرکلر نمبر 6 سال 2021 بتاریخ 03 مارچ 2021ء کے مطابق حصص یافتگان کی حفاظت اور فلاح و بہبود کو یقینی بنانے اور عوامی اجتماعات میں معاشرتی دوری برقرار رکھنے میں عملی مشکلات کے پیش نظر، کمپنی کا 17 واں اے جی ایم ویڈیو لنک کے ذریعے منعقد کیا جائے گا۔

i- اس مقصد کیلئے حصص یافتگان سے استدعا ہے کہ وہ سالانہ اجلاس عام کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے مندرجہ ذیل معلومات پراکسی/ممبر کا نام CNIC/ فولیو نمبر/CDC اکاؤنٹ نمبر/موبائل نمبر/ واٹس ایپ نمبر اور ای میل info.spl@saifgroup.com پر ای میل کر کے اپنا اندراج کرائیں۔

الف) مذکورہ تقاضے کے مطابق ضروری توثیق کے بعد رجسٹرڈ ممبران کو، کمپنی کی ای میل کے ذریعے ویڈیو لنک فراہم کیا جائے گا۔ ب) لاگ ان کی سہولت صبح 11:30 بجے تا سالانہ اجلاس عام کے اختتام تک کھلی رہے گی۔ ج) ممبران ایجنڈے کے بارے میں اپنے تبصرے اور تجاویز ای میل کے ذریعے یا واٹس ایپ نمبر 923018441725+ پر بھی شیئر کر سکتے ہیں۔

ii- کمپنی کی حصص منتقلی کی کتب 19 اپریل 2021ء تا 26 اپریل 2021ء (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ شیئر رجسٹرار کے دفتر پر مورخہ 16 اپریل 2021ء کے اختتام کار تک موصول ہونے والی منتقلیاں بروقت تصور کی جائیں گی۔

iii- اجلاس میں شرکت اور رائے دہی کا/کی اہل ممبر اپنی جانب سے شرکت کرنے اور رائے دہی کیلئے پروکسی مقرر کر سکتا/سکتی ہے' پروکسی کی تقرری کے دستاویزات اجلاس ہذا کے انعقاد سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرار آفس میں موصول ہو جانی چاہئیں۔

iv- سی ڈی سی کے انفرادی اکاؤنٹ ہولڈرز یا سب اکاؤنٹ ہولڈرز کو اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC)/ اصل پاسپورٹ بشمول شرکاء آئی ڈی نمبر شناخت کے مقصد کیلئے ساتھ لانا ضروری ہوگا۔

v- کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی معہ نامزد فرد کے دستخطی نمونے (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہوگا۔

vi- حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ ایڈریس میں کسی بھی قسم کی تبدیلی کی صورت میں فوری طور پر مطلع کریں۔

حصص یافتگان کیلئے خصوصی نوٹس:

1- ای میل کے ذریعے سالانہ مالیاتی گوشواروں کی ترسیل (اختیاری):

حصص یافتگان جو ای میل کے ذریعہ سالانہ رپورٹ وصول کرنا چاہتے ہیں ان سے استدعا کی جاتی ہے کہ وہ کمپنی کے رجسٹرڈ آفس واقع پہلی منزل، کشمیر کمرشل کمپلیکس، فضل الحق ...

کمپنی کی ویب سائٹ www.saifpower.com پر دستیاب ہے۔

2- ویڈیو کانفرنس کی سہولت کیلئے رضامندی:

سالانہ اجلاس عام میں شرکت کیلئے حصص یافتگان کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کی دفعہ 134 کے تحت ویڈیو کانفرنس سہولت بھی حاصل کر سکتے ہیں۔ حصص یافتگان کو اس شہر میں رہائش پذیر مجموعی طور پر 10 فیصد یا زائد شیئرز کا حامل ہونا ضروری ہے اور بذریعہ ویڈیو کانفرنس اجلاس ہٰذا میں شرکت کے سلسلے میں سالانہ اجلاس عام سے کم از کم 10 دن قبل حصص یافتگان کی رضامندی کمپنی کے رجسٹرڈ پتے پر لازماً موصول ہو جانی چاہیے۔

3- بینک اکاؤنٹ میں الیکٹرانک طور پر نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی:

کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن 242 کے تحت تمام لسٹڈ کمپنیز کیلئے ضروری ہے کہ وہ حصص یافتگان کو نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی صرف بنک اکاؤنٹ میں الیکٹرانک انداز میں براہ راست ادا کریں۔ حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ اپنی معلومات اپنے انویسٹر اکاؤنٹ سروسز یا اپنے بروکرز جہاں حصص الیکٹرانک انداز میں موجود ہیں، جمع کرائیں۔ فزیکل حصص رکھنے والے حصص یافتگان سے استدعا ہے کہ اپنی معلومات کمپنی کے درج ذیل شیئرز رجسٹرار کو جمع کرائیں:

میسرز ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، پلاٹ نمبر 32-C، جامی کمرشل اسٹریٹ 2، کراچی، ای میل: sfc@thk.com.pk

نقد ڈویڈنڈ کی الیکٹرانک طریقہ سے بینک اکاؤنٹ میں جمع کرانے کے لئے معلومات:

میں مسٹر/مس/مسز ______________ ولد/ دختر/ زوجہ ______________ سیف پاور لمیٹڈ کو کیش ڈویڈنڈ کی براہ راست مندرجہ ذیل بنک اکاؤنٹ میں جمع کرانے کا اختیار دیتا/ دیتی ہوں:

بنک اکاؤنٹ کا ٹائٹل، انٹرنیشنل بنک اکاؤنٹ نمبر (IBAN)، بنک کا نام، برانچ کا نام اور پتہ۔

میری طرف سے دیئے گئے مندرجہ بالا کوائف میری بہترین معلومات کے مطابق درست ہیں اور میں کمپنی/شیئر رجسٹرار کو مندرجہ بالا کوائف میں کسی بھی طرح کی تبدیلی کی صورت میں آگاہ رکھوں گا/ گی۔

____

حصص یافتگان کے دستخط

4- غیر دعویٰ شدہ منافع منقسمہ

حصص یافتگان جنہوں نے اپنا منافع حاصل نہیں کیا ہے کو ہدایت کی جاتی ہے کہ اپنا غیر دعویٰ شدہ ڈویڈنڈ حاصل کرنے کے لئے شیئر رجسٹرار سے رجوع کریں۔

5- منافع پر ٹیکس اور زکوۃ کی کٹوتی

فائلرز اور نان فائلرز سے قابل اطلاق ٹیکس شرحوں کے مطابق ڈویڈنڈ آمدنی پر ٹیکس کٹوتی کی جائے گی۔ انکم ٹیکس کٹوتی سے استثنیٰ حاصل کرنے والے ممبران یا جو کم شرح پر کٹوتی کے اہل ہیں ان سے گزارش ہے کہ ٹیکس سے مستثنیٰ کا ایک مستند سرٹیفکیٹ یا ضروری دستاویزی ثبوت جیسا بھی معاملہ ہو کتاب کی بندش سے قبل پیش کریں۔ زکوۃ کی عدم کٹوتی کے خواہشمند ممبران سے بھی درخواست کی جاتی ہے کہ وہ زکوٰۃ عدم کٹوتی کیلئے ایک کارآمد اعلامیہ پیش کریں۔

مشترکہ طور پر حصص رکھنے والے تمام حصص یافتگان سے گزارش ہے کہ ہمارے شیئر رجسٹرار، میسرز ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ واقع پلاٹ نمبر 32-C، جامی کمرشل اسٹریٹ 2، کراچی، ای میل: sfc@thk.com.pk کو مشترکہ حصص کے سلسلے میں پرنسپل شیئر دارک اور جوائنٹ ہولڈرز کے شیئر ہولڈنگ تناسب سے متعلق مندرجہ ذیل معلومات 16 اپریل 2021ء سے قبل فراہم کردیں:، بصورت دیگر یہ تصور جائے گا کہ پرنسپل حصص یافتگان اور جوائنٹ ہولڈرز کے پاس حصص یکساں طور پر موجود ہیں۔

کمپنی کا نام	فولیو/سی ڈی ایس اکاؤنٹ #	کل حصص	پرنسپل حصص یافتگان نام اور CNIC#	پرنسپل حصص یافتگان حصص یافتگی کا تناسب (حصص کی تعداد)	جوائنٹ ہولڈرز نام اور CNIC#	جوائنٹ ہولڈرز حصص یافتگی کا تناسب (حصص کی تعداد)

6- ای ووٹنگ

حصص یافتگان کمپنیز ایکٹ، 2017 کی سیکشن 143-145 اور کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018 کی لاگو شقوں کو پورا کرتے ہوئے اپنا حق رائے دہی استعمال کر سکتے ہیں۔

رابطہ معلومات:

کسی بھی انکوائری/ دشواری/معلومات کیلئے سرمایہ کار کمپنی/ یا شیئر رجسٹرار سے مندرجہ ذیل پر رابطہ کر سکتے ہیں۔

کمپنی سیکریٹری	شیئر رجسٹرار، ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیوٹ) لمیٹڈ
051-2271381-83	پلاٹ نمبر 32-C، جامع کمرشل اسٹریٹ 2، کراچی
waseem.ullah@saifgroup.com	فون نمبر: 6-35310191-21-92+، ای میل: sfc@thk.com.pk