Ref: SPL/PSX/03/240/2023
Dated: April 06, 2023

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

Subject: **Notice of Annual General Meeting (Pre-Publication)**

Dear Sir,

Please find enclosed a copy of notices of the Annual General Meeting of Saif Power Limited prior to publication in newspapers. Attached notices will be published in newspapers namely "The Nation" (English) and Nawa-i-Waqat (Urdu) on Friday, April 07, 2023.

You may please inform the members of the Exchange, accordingly.

Yours Sincerely,

for **SAIF POWER LIMITED**

Waseemullah
Company Secretary

1st Floor, Kashmir Commercial Complex (KCC,) Fazal-ul-Haq Road, Block E, Blue Area, Islamabad. Tel: +92-051-2271378-83, Fax: +92-051-2277670
Web: www.saifpower.com, Project Site: Chak # 56/5L, Qadarabad, District Sahiwal - Pakistan. Tel: +92-040-2010168-9

SAIF POWER LIMITED

SAIF GROUP

NOTICE OF 19th ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 19th Annual General Meeting (AGM) of Shareholders of Saif Power Limited ("the Company") will be held on Friday, April 28, 2023, at 11:30 am at the Company's registered office, Kashmir Commercial Complex building, Fazal-Ul-Haq Road, Block E, Blue Area, Islamabad.

ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the minutes of Annual General Meeting held on April 28, 2022.
2. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company (standalone and consolidated) for the year ended December 31, 2022 together with Directors' and Auditors' reports thereon.
3. To consider and approve the final dividend of Rs. 2.50 per share i.e. 25% for the year ended December 31, 2022 as recommended by the Board of Directors. This is in addition to interim dividend of Rs. 6.00 per share i.e. 60% already paid.
4. To appoint auditors of the Company to hold office from the conclusion of the Annual General Meeting until the conclusion of the next Annual General Meeting, and to fix their remuneration. The retiring auditors Grant Thornton Anjum Rahman (GTAR) Chartered Accountants, Islamabad, have offered themselves for re-appointment.The Board of Directors has recommended the re-appointment of retiring auditors for the next term.
5. To transact any other business with permission of the Chair.

BY ORDER OF THE BOARD
s/d
Waseemullah
Company Secretary

Islamabad
April 07, 2023

Notes:

i. Share Transfer Books of the Company shall remain closed from **April 22, 2023 to April 28, 2023** (both days inclusive). Transfers received at M/s. THK Associates (Pvt.) Limited, Plot No. 32-C, Jami Commercial Street 2, D.H.A., Phase VII, Karachi-75500. Pakistan, the Registrar and Share Transfer Agent of the Bank, by the close of the business on **April 21, 2023** will be treated in time for the purpose of the above entitlement.

ii. A shareholder entitled to attend and vote at this AGM is entitled to appoint a person as a proxy to attend and vote for and on his/her behalf. The instrument appointing a proxy and the power of attorney/Board Resolution or other authority (if any) under which it is signed or a notarized certified copy of the power or authority shall be deposited at the office be received at the Company's Registered Office not later than 48 hours before the time of holding of the meeting.

iii. 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. 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.

iv. 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 on Dividend Mandate form to the Company's Shares Registrar: M/s THK ASSOCIATES (PVT) LIMITED, Plot No. 32-C, Jami Commercial Street 2,D.H.A Phase VII, Karachi, Email:sfc@thk.com.pk Dividend Mandate form is available on the Company's website: www.saifpower.com

4. **Unclaimed/unpaid Dividend**
Shareholders, who for any reason, could not claim their dividend, are advised to contact our Share Registrar : M/s THK ASSOCIATES (PVT) LIMITED, Plot No. 32-C, Jami Commercial Street 2,D.H.A Phase VII, Karachi, Email:sfc@thk.com.pkand collect/ enquire about their unclaimed dividend.

5. **Withholding tax on dividend**
Tax on dividend income will be deducted as per applicable tax rates for filers and non-filers. To enable the Company to make tax deduction on the amount of cash dividend @7.5% instead 15%, Shareholders are advised to make sure their names are entered into ATL before the date for payment of any future cash dividend otherwise tax on their cash dividend will be deducted @ 15% instead of 7.5%.
Members seeking exemption from deduction of income tax or 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.
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 Company's Share Registrar: THK ASSOCIATES (PVT) LIMITED, Plot No. 32-C, Jami Commercial Street 2, D.H.A Phase VII, Karachi, Email: sfc@thk.com.pk, latest by April21, 2023, 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. **Zakat Declaration**
Members desiring non-deduction of zakat are requested to submit a valid declaration for non-deduction of zakat.

7. **Deposit of Physical Shares into CDC Account:**
The Shareholder having physical shareholding may open CDC sub-account with any of the brokers or Investor Account directly with CDC to place their physical shares into book-entry form, this will facilitate them in many ways including safe custody and sale of shares, any time they want. Further, Section 72 of the Companies Act, 2017 ("The Act") states that after the commencement of the Act from a date notified by SECP, a company having shares capital, shall have shares in book-entry form only.

8. **Participation of Shareholders through Online Facility:**
To facilitate and ensure the safety and health of the shareholders, the Company will also be providing the online platform / facility to participate in the AGM in the shape of webinar/ webex/ zoom after completing all the formalities required for the verification and identification of the shareholders. The login facility will be opened at 11:00 a.m. on April 28, 2023 enabling the participants to join the proceedings which will start at 11:30 a.m. sharp. 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.
Contact information
For any query/problem/information, the investors may contact the company/or share registrar at the following:

Waseemullah Company Secretary 051-2271378-83	Share Registrar, THK Associates (Pvt) Ltd Plot No. 32-C, Jami Commercial Street 2,, Plot No. 32-C Jami Commercial Street 2, D.H.A Phase VII, Karachi Tel: 021 111 000 322Email: sfc@thk.com.pk

سیف پاور لمیٹڈ

SAIF GROUP

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

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

اطلاع برائے 19 واں سالانہ اجلاس

مطلع کیا جاتا ہے کہ سیف پاور لمیٹڈ (''کمپنی'') کے حصص یافتگان کا 19 واں سالانہ اجلاس عام (اے جی ایم) بروز جمعرات مورخہ 28 اپریل، 2023ء کو بوقت صبح 11:00 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر واقع پہلی منزل، کشمیر کمرشل کمپلیکس، فضل الحق روڈ، بلاک ای، بلیو ایریا، اسلام آباد میں بذریعہ ویڈیو لنک انعقاد کیا جائیگا۔

عمومی امور:

1- مورخہ 28 اپریل 2022ء کو منعقدہ سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق۔

2- 31 دسمبر 2022ء کو ختم ہونے والے سال کیلئے (علیحدہ اور مشترکہ) کمپنی کے آڈٹ شدہ مالی گوشواروں معہ ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی، غور و خوض اور منظوری۔

3- بورڈ آف ڈائریکٹرز کی تجویز کے مطابق 31 دسمبر 2022ء کو ختم ہونے والے سال کے لئے 2.50 روپے فی شیئر (یعنی 25 فیصد) کے حتمی منافع منقسمہ پر غور اور منظوری دینا۔ یہ رقم ادا شدہ عبوری منافع منقسمہ مبلغ 6.00 روپے فی شیئر (یعنی 60 فیصد) کے علاوہ ہے۔

4- سالانہ اجلاس عام کے اختتام سے آئندہ سالانہ اجلاس عام کے اختتام تک اپنے عہدے پر فائز رہنے کے لیے کمپنی کے آڈیٹرز کی تقرری، اور ان کے معاوضے کا تعین۔ سبکدوش ہونے والے آڈیٹرز میسرز گرانٹ تھورنٹن انجم رحمٰن (GTAR) چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس، اسلام آباد نے خود کو دوبارہ تقرری کے لیے پیش کیا ہے۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز نے سبکدوش ہونے والے آڈیٹرز کی اگلی مدت کے لیے دوبارہ تقرری کی سفارش کی ہے۔

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

بحکم بورڈ

وسیم اللہ

کمپنی سیکریٹری

اسلام آباد

07 اپریل 2023ء

نوٹ:

i- کمپنی کی حصص منتقلی کی کتب 22 اپریل 2023ء تا 28 اپریل 2023ء (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ شیئر رجسٹرار کے دفتر پر کمپنی کی حصص کی منتقلی کی کتابیں 22 اپریل 2023 سے 28 اپریل 2023 تک (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ بینک کے رجسٹرار اور شیئر ٹرانسفر ایجنٹ، میسرز ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، پلاٹ نمبر 32-سی، جامی کمرشل اسٹریٹ 2، ڈی ایچ اے، فیز VII، کراچی-75500، پاکستان، پر مورخہ 21 اپریل 2023ء کے اختتام کار تک موصول ہونے والی منتقلیاں بروقت تصور کی جائیں گی۔

ii- مذکورہ AGM میں شرکت اور رائے دہی کا اہل حصص یافتگان اپنی جانب سے شرکت کرنے اور رائے دہی کیلئے پروکسی مقرر کر سکتا ہے۔ پراکسی کی تقرری اور پاور آف اٹارنی / بورڈ کی قرارداد یا دیگر اتھارٹی (اگر کوئی ہو) کے دستاویزات، جس کے تحت اس پر دستخط کیے گئے ہیں یا پاور یا اتھارٹی کی ایک نوٹرائزڈ مصدقہ کاپی دفتر میں جمع کرائی جائے گی، اجلاس ہٰذا کے انعقاد سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرار آفس میں موصول ہو جانی چاہئیں۔

iii- 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 اور اکاؤنٹ نمبر شناخت کے مقصد کیلئے ساتھ لانا ضروری ہوگا۔ 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۔

iv- حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ پتے 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 روڈ، بلاک ای، بلیو ایریا، اسلام آباد یا info.spl@saifgroup.com پر بذریعہ ای میل مکمل شدہ رضامندی فارم فراہم کر دیں۔ فارم 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 چاہئے۔

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 وہ ڈیویڈنڈ مینڈیٹ فارم پر اپنی معلومات کمپنی کے درج ذیل شیئرز رجسٹرار کو جمع کرائیں: میسرز ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، پلاٹ نمبر C-32، جامی کمرشل اسٹریٹ 2، DHA فیز VII کراچی، ای میل: sfc@thk.com.pk۔ ڈیویڈنڈ مینڈیٹ فارم کمپنی کی ویب سائٹ: www.saifpower.com پر دستیاب ہے۔

4- غیر دعویٰ شدہ / غیر ادا شدہ منافع منقسمہ:

وہ شیئر ہولڈرز جو اپنا ڈیویڈنڈ جمع نہیں کر سکے / حاصل نہیں کر سکے انہیں ہمارے شیئر رجسٹرار سے رابطہ کرنے کا مشورہ دیا جاتا ہے۔ میسرز ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، پلاٹ نمبر C-32، جامی کمرشل اسٹریٹ 2، DHA فیز VII کراچی، ای میل: sfc@thk.com.pk تاکہ غیر دعویٰ شدہ منافع منقسمہ کے بارے میں پوچھ گچھ / وصولی کر سکیں۔

5- منافع پر ٹیکس اور زکوۃ کی کٹوتی:

ڈیویڈنڈ کی آمدنی پر ٹیکس فائلرز اور نان فائلرز کے لیے قابل اطلاق ٹیکس کی شرح کے مطابق کٹوتی کی جائے گا۔ کمپنی کو 15 فیصد کی بجائے 7.5 فیصد کی شرح سے نقد ڈیویڈنڈ کی رقم پر ٹیکس کٹوتی کے قابل بنانے کے لیے، حصص یافتگان کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اس بات کو یقینی بنائیں کہ ان کے نام مستقبل کے کسی بھی نقد ڈیویڈنڈ کی ادائیگی کی تاریخ سے قبل ATL میں درج کر لیے جائیں بصورت دیگر ان کے نقد ڈیویڈنڈ پر ٹیکس میں 7.5 فیصد کی بجائے 15 فیصد کی شرح سے 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۔

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 C-32، جامی کمرشل اسٹریٹ 2، ڈی ایچ اے، فیز VII، 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 21 اپریل 2023ء سے قبل فراہم کر دیں: بصورت دیگر یہ تصور جائے گا کہ پرنسپل حصص یافتگان اور جوائنٹ ہولڈرز کے پاس حصص یکساں طور پر موجود ہیں۔

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

6- زکوۃ ڈکلریشن:

زکوۃ کی عدم کٹوتی کے خواہشمند ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ زکوۃ عدم کٹوتی کیلئے ایک درست اقرار نامہ جمع کرائیں۔

7- سی ڈی سی اکاؤنٹ میں فزیکل حصص جمع آوری:

فزیکل حصص ہولڈنگ رکھنے والا حصص یافتگان کسی بھی بروکر کے ساتھ سی ڈی سی ذیلی اکاؤنٹ کھول سکتا ہے یا سی ڈی سی کے ساتھ براہ راست انویسٹر اکاؤنٹ کھول سکتا ہے تاکہ اپنے فزیکل حصص کو بک انٹری فارم میں منتقل کیا جا سکے، یہ انہیں کئی طریقوں سے سہولت فراہم کرے گا جس میں کسی بھی وقت حصص کی محفوظ تحویل اور فروخت شامل ہیں۔ جب وہ چاہتے ہیں، کیونکہ اسٹاک ایکسچینج کے موجودہ ضوابط کے مطابق فزیکل حصص کی تجارت کی اجازت نہیں ہے۔ مزید کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017 ("ایکٹ") کی دفعہ 72 کے تحت ایس ای سی پی کی جانب سے مطلع کردہ تاریخ سے ایکٹ کے آغاز کے بعد، حصص کی سرمایہ کار کمپنی کے پاس صرف بک انٹری فارم میں حصص موجود ہوں۔

8- آن لائن سہولت کے ذریعے حصص یافتگان کی شرکت:

حصص یافتگان کی حفاظت اور فلاح و بہبود کو یقینی بنانے کے لیے، کمپنی حصص یافتگان کی تصدیق اور شناخت کے لیے درکار تمام رسمی کارروائیوں کو مکمل کرنے کے بعد ویبنار / ویبیکس / زوم کے ذریعے AGM میں شرکت کے لیے آن لائن پلیٹ فارم / سہولت فراہم کرے گی۔ لاگ ان کی سہولت 28 اپریل 2023 کو صبح 11:00 بجے کھولی جائے گی جس سے شرکاء کارروائی میں شامل ہو سکیں گے جو صبح 11:30 بجے شروع ہوگی۔ 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 ایڈریس info.spl@saifgroup.com پر ای میل کر کے اپنا اندراج کرائیں۔

رابطہ معلومات:

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

وسیم اللہ

کمپنی سیکریٹری

051-2271381-83

شیئر رجسٹرار، ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیوٹ) لمیٹڈ

پلاٹ نمبر C-32، جامع کمرشل اسٹریٹ 2، ڈی ایچ اے، فیز VII، کراچی

فون نمبر: 322 000 111 021، ای میل: sfc@thk.com.pk