

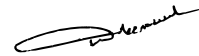
Notice of 20th Annual General Meeting

Notice is hereby given that the 20th Annual General Meeting (AGM) of Shareholders of Saif Power Limited ("the Company") will be held on Monday, April 29, 2024, at 11:00 am at the Company's registered office, Kashmir Commercial Complex building 4th floor, Fazal-Ul-Haq Road, Block E, Blue Area, Islamabad.

ORDINARY BUSINESS

1. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company (standalone and consolidated) for the year ended December 31, 2023 together with Directors' and Auditors' reports thereon.
2. To consider and approve the final cash dividend of Rs.1.5 per share i.e. 15% for the year ended December 31, 2023 as recommended by the Board of Directors. This is in addition to interim cash dividend of Rs. 2.79 per share i.e. 27.9 % already paid.
3. 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 reappointment of retiring auditors for the next term.
4. To transact any other business with permission of the Chair.

By Order Of The Board



Waseemullah

Company Secretary

Islamabad

April 08, 2024

Notes:

- i. Share Transfer Books of the Company shall remain closed from April 23, 2024 to April 29, 2024 (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 Company, by the close of the business on April 22, 2024 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.

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

Notice of 20th Annual General Meeting

SPECIAL NOTES TO SHAREHOLDERS:

1. Availability and Transmission of Annual Audited Financial Statement:

In accordance with the provision of Section 223 of the Companies Act, 2017, the audited financial statements of the Company for the year ended December 31, 2023 are available on the Company's website i.e www.Saifpower.com. Members can request a hard copy of the same on the standard request form available on the website of the Company or through email at info.spl@saifgroup.com.

Pursuant to SECP's S.R.O. 389 (I)/2023, dated 21st March, 2023 and after members approval in general meeting, annual audited financial statements for the year ended December 31, 2023 encompassing balance sheets, profit and loss accounts, auditor's reports, directors' reports, and other relevant financial information have been made available through the following QR enabled code. The same will also be transmitted through email in cases where email address has been provided by the member to the Company.

<https://saifpower.com/wp-content/uploads/2024/04/Annual-Report-2023.pdf>



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 AGM 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.pk and 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,

Notice of 20th Annual General Meeting

D.H.A Phase VII, Karachi, Email: sfc@thk.com.pk, latest by April 22, 2024, otherwise it will be assumed that the shares are equally held by Principal shareholder and Joint Holder(s).

Company Name	Folio/CDS Account #	Total Shares	Principal Shareholders		Joint Shareholders	
			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 10:50 a.m. on April 29, 2024 enabling the participants to join the proceedings which will start at 11:00 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.

اطلاع برائے 20 واں سالانہ اجلاس

مطلع کیا جاتا ہے کہ سیف پاور لمیٹڈ ("کمپنی") کے حصص یافتگان 2024 واں سالانہ اجلاس عام (AGM) بروز جمعہ 29 اپریل 2024 کو وقت صبح 11:00 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر پنجٹی منزل، کشمیر کرش پبلیکس، فضل الحق روڈ، بلاک ای، بلیڈ ایریا، اسلام آباد میں منعقد کیا جائیگا۔

عمومی امور:

- 31 دسمبر 2023 کو ختم ہونے والے سال کیلئے (طلیحہ اور مشورہ) کمپنی کے ڈٹ شدہ مالی گوشواروں، معدڈاٹریکٹرز اور ڈیٹریکٹرز کی رپورٹس کی وصولی نمودرخواست اور منظوری۔
- بورڈ آف ڈائریکٹرز کی تجویز کے مطابق 31 دسمبر 2023 کو ختم ہونے والے سال کے لئے 1.5 روپے فی شیئر (یعنی 15 فیصد) کے تقی منافع منقسمہ پر نمودرخواست اور منظوری دینا۔ یہ رقم پہلے سے ادا شدہ دیواری منافع منقسمہ مبلغ 2.79 روپے فی شیئر (یعنی 27.9 فیصد) کے علاوہ ہے۔
- سالانہ اجلاس عام کے اختتام سے آئندہ سالانہ اجلاس عام کے اختتام تک اپنے عہدے پر فائز رہنے کے لیے کمپنی کے ڈیٹریکٹرز کی تقرری، اور ان کے معاوضے کا تعین۔ سیکرٹش ہونے والے ڈیٹریکٹرز کی رکنیت تھورن ٹن انٹرنیشنل (GTA) چارٹراڈ اکاؤنٹنٹس، اسلام آباد نے خود کو دوبارہ تقرری کے لیے پیش کیا ہے۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز نے سیکرٹش ہونے والے ڈیٹریکٹرز کی اگلی مدت کے لیے دوبارہ تقرری کی سفارش کی ہے۔
- جینٹلمین کی منظوری سے دیگر امور کی انجام دہی۔

بحکم بورڈ

وسیم اللہ

کمپنی سیکریٹری

اسلام آباد

08 اپریل 2024ء

نوٹ:

- کمپنی کی حصص منگلی کی کتاب 23 اپریل 2024 سے 29 اپریل 2024 تک (شمول دوپوں ایام) بندر ہیں گی۔ کمپنی کے رجسٹر اور ڈیٹریکٹرز انٹرنیشنل، میسرز ٹی ایچ کے ایڈیوٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، پلاٹ نمبر 32-سی، چائی کرش اسٹریٹ 2، ڈی ایچ ایچ اے، فیز VII، کراچی-75500، پاکستان، پر مورخہ 22 اپریل 2024ء کے اختتام تک وصول ہونے والی منتقلیاں بروقت تصوری جائیں گی۔
- AGM میں شرکت اور رائے دہی کا اہل حصص یافتگان اپنی جانب سے شرکت کرنے اور رائے دہی کیلئے پر کسی مقرر کر سکتا ہے۔ پر کسی کی تقرری اور پار آف انارٹی/ بورڈ کی قرار دیا گیا تھا (اگر کوئی ہو) کے دستاویزات، جس کے تحت اس پر منتقل کیے گئے ہیں یا پار یا اقتدار ٹی کی ایک ٹوٹا ہوا دستاویز یا دیگر چیز میں جمع کرانی جائے گی، اجلاس ہوا کے انعقاد سے کم از کم 48 (تھتھنٹی) قبل کمپنی کے رجسٹر آفس میں وصول ہونا چاہیے۔ سی ڈی سی کے انفرادی اکاؤنٹ ہولڈرز یا سب اکاؤنٹ ہولڈرز کو باقاعدہ یا اصل پیپر ڈیٹریکٹرز کا (CNIC) اصل یا سپورٹ شدہ شمول شریک آئی ڈی نمبر اور اکاؤنٹ نمبر شناخت کے مقصد کیلئے ساتھ لا ضروری ہوگا۔ کارپوریت ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرار دیا/ پار آف انارٹی معاخذ فرد کے دستخطی نمونے (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہوگا۔
- 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 نوٹ:

1- سالانہ ڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کی دستاویزی اور تزل:

کینیڈا ایکٹ 2017 کے سیکشن 223 کی شراکت کے مطابق، 31 دسمبر 2023 کو ختم ہونے والے سال کیلئے کمپنی کے ڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے کمپنی کی ویب سائٹ یعنی www.Saifpower.com پر دستیاب ہیں۔ ممبران اس کی بارڈر کاپی کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب معیاری درخواست فارم پر یا info.spl@saifgroup.com پر ای میل کے ذریعے طلب کر سکتے ہیں۔

ایس ای سی بی کے ایس آر او (2023/1) تاریخ 21 مارچ 2023 کے مطابق اور اجلاس عام میں اراکین کی منظوری کے بعد، 31 دسمبر 2023 کو ختم ہونے والے سال کے سالانہ ڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں میں پبلیکس، منافع اور نقصان کے اکاؤنٹس، ڈیٹریکٹرز کی رپورٹس، ڈیٹریکٹرز کی رپورٹس اور دیگر متعلقہ مالیاتی معلومات مندرجہ ذیل QR فعال کوڈ کے ذریعے دستیاب ہیں۔ مذکورہ ای میل کے ذریعے بھی تزل کیا جائے گا جہاں کمپنی کو بری جانب سے ای میل ایڈریس فراہم کیا گیا ہو۔ 31 دسمبر 2023 کو ختم ہونے والے سال کیلئے کمپنی کی سالانہ رپورٹ کمپنی کی ویب سائٹ www.saifpower.com پر دستاویز QR فعال کوڈ کے ذریعے دستیاب ہوگی۔

<https://saifpower.com/wp-content/uploads/2024/04/Annual-Report-2023.pdf>



2- ویڈیو کانفرنس کی سہولت کیلئے رضامندی:

سالانہ اجلاس عام میں شرکت کیلئے حصص یافتگان کینیڈا ایکٹ نمبر 2017ء کی دفعہ 134 کے تحت ویڈیو کانفرنس سہولت بھی حاصل کر سکتے ہیں۔ حصص یافتگان کو اس شرم میں ہاڈش پر مجموعی طور پر 10 فیصد یا زائد شیئرز کا مال ہونا ضروری ہے اور ہر ویڈیو کانفرنس اجلاس ہوا 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 وصول ہونا چاہئے۔

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

کینیڈا ایکٹ 2017ء کے سیکشن 242 کے تحت تمام ایسڈ کینیڈا کیلئے ضروری ہے کہ وہ حصص یافتگان کو نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی صرف بینک اکاؤنٹ میں الیکٹرانک انداز میں براہ راست ادا کریں۔ حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ اپنی معلومات اپنے نوٹس اکاؤنٹ سوزر یا اپنے نوٹس ہولڈر جہاں الیکٹرانک انداز میں موجود ہیں جمع کرائیں۔ نوٹیکل حصص رکھنے والے حصص یافتگان سے استدعا ہے کہ وہ ویڈیو کنفرینس میں شرکت کے دوران ذیل شیئرز رجسٹر اور کونج کریں۔ میسرز ٹی ایچ کے ایڈیوٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، پلاٹ نمبر 32-C، چائی کرش اسٹریٹ 2، DHA VII، کراچی، ای میل: sfc@thk.com.pk ڈیٹریکٹرز کے ذریعے دستیاب فارم کمپنی کی ویب سائٹ www.saifpower.com پر دستیاب ہے۔

4- فیرونی شدہ/ فیرونی شدہ منافع منقسمہ:

وہ حصص یافتگان جو اپنا ڈیٹریکٹرز وصول نہیں کر سکتے/ حاصل نہیں کر سکتے انہیں ہمارے شیئرز رجسٹرار سے رابطہ کرنے کا مشورہ دیا جاتا ہے۔ میسرز ٹی ایچ کے ایڈیوٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، پلاٹ نمبر 32-C، چائی کرش اسٹریٹ 2، DHA VII، کراچی، ای میل: sfc@thk.com.pk تا کہ فیرونی شدہ منافع منقسمہ کے بارے میں پوچھ سچا/ وصولی کر سکیں۔

5- منافع پبلیکس کی نوٹی:

ڈیٹریکٹرز کی آمدنی پبلیکس فاکر ز اور ان کا فاکر ز کے لیے قابل اطلاق پبلیکس کی شرح کے مطابق نوٹی کی جائے گا۔ کمپنی کو 15 فیصد کی بجائے 7.5 فیصدی شرح سے نقد ڈیٹریکٹرز کی رقم پبلیکس نوٹی کے قابل بنانے کے لیے حصص یافتگان کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اس بات کو یقینی بنائیں کہ ان کے نام مستعمل کے کسی بھی نقد ڈیٹریکٹرز کی ادائیگی کی تاریخ سے قبل ATIL میں درج کر لیں۔ بصورت دیگر ان کے نقد ڈیٹریکٹرز پبلیکس میں 7.5 فیصدی بجائے 15 فیصدی شرح سے نوٹی کی جائے گی۔

انگلیس نوٹی سے استثنی حاصل کرنے والے ممبران یا جو کم شرح پر نوٹی کے اہل ہیں ان سے گزارش ہے کہ انہیں سے استثنی کا ایک مستند حقیقت نامی ضروری دستاویزی ثبوت جیسا بھی حاصل ہو تا سب کی بنیاد سے عمل چھڑائیں۔

مشورہ کر طور پر حصص رکھنے والے تمام حصص یافتگان سے گزارش ہے کہ ہمارے شیئرز رجسٹرار، میسرز ٹی ایچ کے ایڈیوٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ واقع پلاٹ نمبر 32-C، چائی کرش اسٹریٹ 2، ڈی ایچ ایچ اے، فیز VII، کراچی، ای میل: sfc@thk.com.pk کو مشورہ حصص کے سلسلے میں پرنسپل شیئرز ڈاک اور جوائنٹ ہولڈرز کے شیئرز ہولڈنگ تاسب سے متعلق مندرجہ ذیل معلومات 22 اپریل 2024ء سے قبل فراہم کریں، بصورت دیگر یہ تصور جائے گا کہ پرنسپل حصص یافتگان اور جوائنٹ ہولڈرز کے پاس حصص یکساں طور پر موجود ہیں۔

جوائنٹ ہولڈرز

پرنسپل حصص یافتگان

کمپنی کا نام	ڈیٹریکٹرز کی ایس	نکل	۴۰ CNIC #	حصص یافتگی کا تاسب (حصص کی تعداد)	۴۰ CNIC #	حصص یافتگی کا تاسب (حصص کی تعداد)
اکاؤنٹ #	حصص					

6- ڈکوڈنگ طریقہ:

ڈکوڈنگ کوڈ کی عدم نوٹی کے خواہشمند ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ ڈکوڈنگ کوڈ کو نوٹی کیلئے ایک درست قرار نام جمع کرائیں۔

7- سی ڈی سی اکاؤنٹ میں نوٹیکل منافع منقسمہ آوری:

نوٹیکل حصص ہولڈنگ رکھنے والے حصص یافتگان کسی بھی پروکر کے ساتھ سی ڈی سی ڈیٹریکٹرز کو مل سکتا ہے یا سی ڈی سی کے ساتھ براہ راست نوٹیکل اکاؤنٹ کھول سکتا ہے۔ تا کہ اپنے نوٹیکل حصص کو بک انوی فارم میں منتقل کیا جاسکے، یا انہیں کی 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 نوٹیکل حصص کی تجارت کی اجازت نہیں ہے۔ سز پبلیکٹیز ایکٹ نمبر 2017 ("یکٹ") کی دفعہ 72 کے تحت ایس ای سی ڈی کی جانب سے مطلع کردہ تاریخ سے ایکٹ کے آغاز کے بعد، حصص کی سرمایہ کار کمپنی کے پاس صرف بک انوی فارم میں حصص موجود ہوں۔

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

حصص یافتگان کی حفاظت اور دفاع و بہبود کو یقینی بنانے کے لیے، کمپنی حصص یافتگان کی تصدیق اور شناخت کے لیے دیگر اقدامات کی ضرورت محسوس کرنے کے بعد ویڈیو کنفرینس/ روم کے ذریعے AGM میں شرکت کے لیے آن لائن پلاٹ فارم/ سہولت فراہم کرے گی۔ الگ ان کی سہولت 29 اپریل 2024 کو کونج 10:50 بجے کوئی جائے گی جس سے شرکا دکھاروائی میں شامل ہو سکیں گے جو کونج 11:00 بجے شروع ہوگی۔ اس مقصد کیلئے حصص یافتگان سے استدعا ہے کہ وہ سالانہ اجلاس عام کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل مندرجہ ذیل معلومات پر کسی ایمر کا نام CNIC/ ڈیٹریکٹرز/ CDC اکاؤنٹ نمبر/ موہل نمبر/ وائس ایپ نمبر اور ای میل ایڈریس info.spl@saifgroup.com پر ای میل کر کے اپنا اندراج کرائیں۔

Form of Proxy

I/We _____
of _____ being a member of SAIF POWER LIMITED
and holder of _____
(Number of Shares)

Ordinary shares as per share Register Folio No. _____ and/or CDC
Participant I.D.No. _____ and Sub Account No. _____, hereby appoint
_____ of _____ or failing him
_____ of _____

as my proxy to vote for me and on my behalf at the Annual General Meeting of the Company to be held on April 29, 2024 Monday at 11:00 am or any adjournment thereof.

Signed this _____ day of _____ 2024.

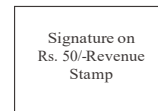
Witnesses

1) Signature : _____
Name : _____
Address : _____

CNIC/Passport No. : _____

2) Signature : _____
Name : _____
Address : _____

CNIC/Passport No. : _____



(Signature must agree with the specimen signature registered with the company)

NOTES:

1. No Proxy shall be valid unless duly signed along with revenue stamp and in case of a company should be executed under its common seal under signed by its authorized person.
2. This instrument appointing a proxy, duly completed, must be received at the registered Office of the Company at first Floor, Kashmir Commercial Complex, Block E, Fazal-ul-Haq Road, Blue Area, not later than 48 hours before the time of holding the Annual General Meeting.
3. Attested copies of the CNIC or the passport of beneficial owners shall be furnished with the proxy form.
4. The proxy shall produce his original CNIC or original passport at the time of the Meeting.
5. In case of corporate entity, the Board's resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall be furnished along with proxy form to the Company.

