



# SAIF POWER LIMITED

1<sup>st</sup> Floor, Kashmir Commercial Complex, Fazal-ul-Haq Road, Block E, Blue Area, Islamabad.  
Voice +92 51 2271378 83

**NOTICE** is hereby given that an **Extraordinary General Meeting (EOGM)** of **Saif Power Limited** ("the Company") will be held on Tuesday, October 31, 2023 at 11:00 a.m. at 4th Floor, Kashmir Commercial Complex, Fazal-ul-Haq Road, Block E, Blue Area, Islamabad, to transact the following business:

## **ORDINARY BUSINESS:-**

1. To confirm minutes of the Extraordinary General Meeting of the Company held on September 11, 2023.
2. To elect Seven (07) directors of the Company, as fixed by the Board of Directors, in accordance with the provisions of Section 159(1) of the Companies Act, 2017 ("the Act"), for a term of three (03) years commencing from October 31, 2023. Names of the directors retiring who are eligible to file nominations are as follow:  
(1) Mr. Javed Saifullah Khan, (2) Mrs. Hoor Yousafzai, (3) Mr. Osman Saifullah Khan, (4) Mr. Assad Saifullah Khan, (5) Mr. Rana M. Shafi (6) Mr. Rashid Ibrahim, and (7) Miss. Saima Akbar Khattak
3. To transact any other business with the permission of the Chair.

**BY ORDER OF THE BOARD**

  
Company Secretary  
Waseemullah

Islamabad: October 10, 2023

*The statement setting out the material facts under Section 166(3) of the Companies act, 2017 in respect of election of directors is annexed with the notice.*

## **Notes:**

- i. Share Transfer Books of the Company shall remain closed from **October 25, 2023 to October 31, 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, by the close of the business on **October 24, 2023** will be considered in time to attend and vote at the meeting.
- ii. A shareholder entitled to attend and vote at this EOGM is entitled to appoint a person as a proxy to attend and vote for and on his/her behalf. The instrument appointing a proxy must be deposited at the Company's Registered Office not later than 48 hours before the time of holding of the meeting. Proxy Form is available on the Company's website [www.saifpower.com](http://www.saifpower.com)
- 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.



# SAIF POWER LIMITED

1<sup>st</sup> Floor, Kashmir Commercial Complex, Fazal-ul-Haq Road, Block E, Blue Area, Islamabad.  
Voice +92-51-2271378-83

## SPECIAL NOTES TO SHAREHOLDERS:

### 1. 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 EOGM. 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 Extraordinary General Meeting in order to participate in the meeting through video conference facility.

### 2. Participation of Shareholders through Online Facility:

The Shareholders interested in attending EOGM virtually are requested to ensure their registration by send their particulars to email address [info.spl@saifgroup.com](mailto:info.spl@saifgroup.com) mentioning their name, folio number, email address and mobile no. by the close of business October 28, 2023. The login facility will be opened at 10:45 a.m. on October 31, 2023 enabling the participants to join the proceedings which will start at 11:00 a.m. sharp.

### 3. E-Voting / Voting by Postal Ballot:

If the number of persons who offer themselves to be elected is more than the number of directors fixed under sub-section (1) of Section 159 of the Companies Act, 2017, then, subject to requirements of Sections 143 and 144 of the Companies Act 2017, the Company shall provide to its members with options of e-voting or voting by postal ballot in accordance with the provisions of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018.

### 4. Election of directors

Any member who seeks to contest election in terms of Section 159(3) shall file with the Company:

- Notice of his/her intention to offer himself/herself for election as a director, along with duly completed & signed Form 28 under Section 167 of the Act;
- Copy of valid CNIC (in case of a Pakistani national)/Passport (in case of a foreign national). His/her folio no./CDC Investor Account no./CDC Participation no./Sub-Account no.;
- Declaration: (i) he/she is not serving as director in more than seven listed companies; (ii) he/she is not ineligible to become a director of listed company under Section 153 of the Act; (iii) he/she is aware of duties, powers of Directors under the Act, the Memorandum and Articles of Association of the Company, Rule Book of Pakistan Stock Exchange Limited, the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019, and other relevant and prevalent laws and regulations;
- Detailed profile along with his/her office address for placement on the Company's website;

Independent Director(s) shall meet the criteria laid down in Section 166(2) of the Act and the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018 and his/her name is included in the databank of Independent Directors maintained by the Pakistan Institute of Corporate Governance. Accordingly, following additional document is also to be submitted by the candidate(s) intending to consent election of Directors as an Independent Director.

- Declaration by Independent Director(s) on non-judicial stamp paper under Clause 6(3) of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019;
- In election of directors, voting shall be held for three categories: (i) female directors; (ii) independent directors; and (iii) other directors.

The set of documents enumerated above shall reach, not later than fourteen (14) days before the date of the EoGM, at the Registered Office of the Company situated at first floor, Kashmir commercial Complex, Fazal-e-Haq, Road, Block E, Blue Area, Islamabad.





# SAIF POWER LIMITED

.....  
1<sup>st</sup> Floor, Kashmir Commercial Complex, Fazal ul Haq Road, Block E, Blue Area, Islamabad.  
Voice +92-51-2271378-83

## **THE STATEMENT SETTING OUT THE MATERIAL FACTS UNDER SECTION 166(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017 IN RESPECT OF ELECTION OF DIRECTORS:**

The Company is required to have at least two independent directors on its Board in accordance with the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019. Accordingly, the Company shall ensure that two independent directors are elected in accordance with the procedure for election of directors laid down in Section 159 of the Act and they meet the criteria laid down in Section 166(2) of the Act and their names shall be listed in the data bank maintained by Pakistan Institute of Corporate Governance. Furthermore, their selection shall be made subject to their core competencies, diversity, skill, knowledge and experience.

No directors have direct or indirect interest in the above said business except they may consent for election of directors. The present directors are interested to the extent they are eligible for election as directors of the Company.

A handwritten signature in blue ink is written over a blue circular stamp. The stamp contains the text 'SAIF POWER' around its perimeter.



SAIF GROUP

# SAIF POWER LIMITED

## NOTICE FOR EXTRAORDINARY GENERAL MEETING (EOGM)

The Nation

October 10, 2023

NOTICE is hereby given that an **Extraordinary General Meeting (EOGM)** of Saif Power Limited ("the Company") will be held on Tuesday, October 31, 2023 at 11:00 a.m. at 4th Floor, Kashmir Commercial Complex, Fazal-ul-Haq Road, Block E, Blue Area, Islamabad, to transact the following business:

### ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm minutes of the Extraordinary General Meeting of the Company held on September 11, 2023.
2. To elect Seven (07) directors of the Company, as fixed by the Board of Directors, in accordance with the provisions of Section 159(1) of the Companies Act, 2017 ("the Act"), for a term of three (03) years commencing from October 31, 2023. Names of the directors retiring who are eligible to file nominations are as follow:
  - (1) Mr. Javed Saifullah Khan, (2) Mrs. Hoor Yousafzai, (3) Mr. Osman Saifullah Khan,
  - (4) Mr. Assad Saifullah Khan, (5) Mr. Rana M. Shafi (6) Mr. Rashid Ibrahim, and
  - (7) Miss. Saima Akbar Khattak
3. To transact any other business with the permission of the Chair.

BY ORDER OF THE BOARD

s/d

**Waseemullah**

Company Secretary

Islamabad

October 10, 2023

*The statement setting out the material facts under section 166(3) of the companies Act, 2017 in respect of election of directors is annexed with the notice of the meeting being sent to the members.*

### Notes:

- i. Share Transfer Books of the Company shall remain closed from **October 25, 2023 to October 31, 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, by the close of the business on **October 24, 2023** will be considered in time to attend and vote at the meeting.
- ii. A shareholder entitled to attend and vote at this EOGM is entitled to appoint a person as a proxy to attend and vote for and on his/her behalf. The instrument appointing a proxy must be deposited at the Company's Registered Office not later than 48 hours before the time of holding of the meeting. Proxy Form is available on the Company's website [www.saifpower.com](http://www.saifpower.com)
- 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. 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 EOGM. 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 Extraordinary General Meeting in order to participate in the meeting through video conference facility.

#### 2. Participation of Shareholders through Online Facility:

The Shareholders interested in attending EOGM virtually are requested to ensure their registration by send their particulars to email address [info.spl@saifgroup.com](mailto:info.spl@saifgroup.com) mentioning their name, folio number, email address and mobile no. by the close of business October 28, 2023. The login facility will be opened at 10:45 a.m. on October 31, 2023 enabling the participants to join the proceedings which will start at 11:00 a.m. sharp.

#### 3. E-Voting / Voting by Postal Ballot:

If the number of persons who offer themselves to be elected is more than the number of directors fixed under sub-section (1) of Section 159 of the Companies Act, 2017, then, subject to requirements of Sections 143 and 144 of the Companies Act 2017, the Company shall provide to its members with options of e-voting or voting by postal ballot in accordance with the provisions of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018.

#### 4. Election of directors:

Any member who seeks to contest election in terms of Section 159(3) shall file with the Company:

- a) Notice of his/her intention to offer himself/herself for election as a director, along with duly completed & signed Form 28 under Section 167 of the Act;
- b) Copy of valid CNIC (in case of a Pakistani national)/Passport (in case of a foreign national). His/her folio no./CDC Investor Account no./CDC Participation no./Sub-Account no.;
- c) Declaration:(i) he/she is not serving as director in more than seven listed companies; (ii)he/she is not ineligible to become a director of listed company under Section 153 of the Act; (iii) he/she is aware of duties, powers of Directors under the Act, the Memorandum and Articles of Association of the Company, Rule Book of Pakistan Stock Exchange Limited, the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019, and other relevant and prevalent laws and regulations;
- d) Detailed profile along with his/her office address for placement on the Company's website; Independent Director(s) shall meet the criteria laid down in Section 166(2) of the Act and the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018 and his/her name is included in the data bank of Independent Directors maintained by the Pakistan Institute of Corporate Governance. Accordingly, following additional document is also to be submitted by the candidate(s) intending to consent election of Directors as an Independent Director.
- e) Declaration by Independent Director(s) on non-judicial stamp paper under Clause 6(3) of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019;
- f) In election of directors, voting shall be held for three categories: (i) female directors; (ii) independent directors; and (iii) other directors.

The set of documents enumerated above shall reach, not later than fourteen (14) days before the date of the EOGM, at the Registered Office of the Company situated at first floor, Kashmir commercial Complex, Fazal-e-Haq Road, Block E, Blue Area, Islamabad.

# سیف پاور لمیٹڈ

پہلا فلور، کشمیر کمرشل کمپلیکس، فضل الحق روڈ، بلاک E، بلیو ایریا، اسلام آباد  
فون نمبر 83-83-2271378-92+51-2277670 فیکس +92-51-2277670



## اطلاع برائے غیر معمولی اجلاس عام

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ سیف پاور لمیٹڈ (کمپنی) کے حصص یافتگان کا غیر معمولی اجلاس عام بروز منگل 31 اکتوبر 2023ء بوقت 11:00 بجے چوتھی منزل، کشمیر کمرشل کمپلیکس، فضل حق روڈ، بلیو ایریا، اسلام آباد پر منعقد کیا جائے گا۔

### عمومی امور

- 1- مورخہ 11 ستمبر 2023 کو منعقدہ غیر معمولی اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق۔
  - 2- کمپنیز ایکٹ، 2017 ("1" ایکٹ) کے سیکشن 159(1) کی دفعات کے مطابق کمپنی کے سات (07) ڈائریکٹرز کا انتخاب کرنا، جیسا کہ بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 31 اکتوبر 2023 سے شروع ہونے والی تین (03) سال کی مدت کیلئے مقرر کیا ہے۔ سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز کے نام جو نامزدگی داخل کرنے کے اہل ہیں مندرجہ ذیل ہیں:
    - (1) جناب جاوید سیف اللہ خان (2) مسز حور پوسٹنی
    - (3) جناب عثمان سیف اللہ خان (4) جناب اسد سیف اللہ خان
    - (5) جناب رائیما شیخ (6) جناب راشد ابراہیم، اور
    - (7) مس صائمہ کبر خٹک
  - 3- چیئرمین کی منظوری سے دیگر امور کی انجام دہی۔
- کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کی دفعہ (3) 134 کے مطابق غیر معمولی اجلاس عام میں پیش نظر مذکورہ بالا خصوصی کاروبار کے حوالے سے ٹھوس حقائق کا بنیاد اجلاس کے نوٹس کے ساتھ منسلک کیا گیا ہے جو راکین کو ارسال کیا جا رہا ہے۔

### بحکم بورڈ

### وسیم اللہ

### کمپنی سیکریٹری

اسلام آباد

10 اکتوبر 2023ء

### نوٹ:

- i- کمپنی کی حصص کی منتقلی کی کتب 25 اکتوبر 2023 سے 31 اکتوبر 2023 تک (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ کمپنی کے رجسٹرار اور شیئر ٹرانسفر ایجنٹ THK ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، پلاٹ نمبر C-32، جامی کمرشل اسٹریٹ 2، D.H.A.، فیو، VII، کراچی۔ 75500 پاکستان کو مورخہ 24 اکتوبر 2023ء کاروبار کے اختتام کار تک موصول ہونے والی منتقلی کو استحقاق کے مقصد کیلئے بروقت تصور کیا جائے گا۔
- ii- مذکورہ EOGM میں شرکت اور رائے دہی کا/کی اہل ممبر اپنی جانب سے شرکت کرنے اور رائے دہی کیلئے پراکسی مقرر کر سکتا/سکتی ہے، پراکسی اور پاور آف اٹارنی/بورڈ کی قرارداد یا دیگر اتھارٹی (اگر کوئی ہو) کی تقرری کے دستاویزات جس کے تحت اس بروخط کیلئے گئے ہیں یا پورا یا اتھارٹی کی ایک نوٹرز ڈی تصدیق شدہ کاپی اجلاس ہذا کے انعقاد سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرار آفس میں موصول ہو جائے۔ پراکسی فارم کمپنی کی ویب سائٹ [www.saifpower.com](http://www.saifpower.com) پر دستیاب ہے۔
- 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 شناخت کے مقصد کیلئے ساتھ لانا لازمی ہوگا۔ کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی مع نامزد فرد کے دستخطی نمونے (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہوگا۔
- iv- حصص یافتگان سے گزارش ہے کہ پتے میں کسی قسم کی تبدیلی کی صورت میں فوری طور پر مطلع کریں۔

### حصص یافتگان کیلئے خصوصی نوٹس:

- 1- ویڈیو کانفرنس کی سہولت کیلئے رضامندی: غیر معمولی 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 ہذا میں شرکت کے سلسلے میں غیر معمولی اجلاس عام سے کم از کم 10 دن قبل حصص یافتگان کی رضامندی کمپنی کے رجسٹریٹر پتے پر لازماً موصول ہو جانی چاہئے۔
- 2- آن لائن سہولت کے ذریعے شیئر ہولڈرز کی شرکت: EOGM میں شرکت کرنے میں دلچسپی رکھنے والے شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ 28 اکتوبر 2023ء کو کاروبار کے اختتام تک اپنے نام بیلوئیو نمبر، ای میل ایڈریس اور موبائل نمبر کا ذکر کرتے ہوئے اپنی تفصیلات ای میل ایڈریس [info.spl@saifgroup.com](mailto:info.spl@saifgroup.com) پر ارسال کر کے اپنی رجسٹریشن کو یقینی بنائیں۔ لاگ ان کی سہولت 28 اکتوبر 2023ء کو صبح 10:45 بجے کھولی جائے گی جس سے شرکاء کارروائی میں شامل ہو سکیں گے جو وہ پہر 11:00 بجے شروع ہوگی۔
- 3- ای ڈونگ/پوسٹل بیلت کے ذریعہ ووٹنگ: اگر خود کو منتخب ہونے کی پیش کش کرنے والے انفرادی تعداد کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ 159 کے ذیلی دفعہ (1) کے تحت طے شدہ ڈائریکٹرز کی تعداد سے زائد ہے، تو کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ 144 اور 143 کے تقاضوں سے مشروط ہوں گے، کمپنی اپنے ممبران کمپنیز (پوسٹل بیلت) ریگولیشنز 2018ء کی دفعات کے مطابق پوسٹل بیلت کے ذریعے ای ڈونگ یا ووٹنگ کے اختیارات فراہم کرے گی۔

### ڈائریکٹرز کا انتخاب

- a) کوئی بھی ممبر جو ڈائریکٹرز کے انتخاب میں حصہ لینے کا خواہشمند ہو وہ کمپنی کے پاس دفعہ (3) 159 کے تحت ذیل جمع کرائے۔
  - (a) ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لئے خود کو پیش کرنے کا ارادہ بشمول کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ 167 کی شرائط کے تحت فارم 28 پر ڈائریکٹر کے طور پر کام کرنے کی رضامندی
  - (b) درست CNIC کی کاپی (بصورت پاکستانی شہری)/پاسپورٹ (بصورت غیر ملکی شہری) اس کا فوٹیو نمبر/CDC سرمایہ کار اکاؤنٹ نمبر/CDC شرکت نمبر/ذیلی اکاؤنٹ نمبر؛
  - (c) حلف نامہ:
  - (i) وہ سات سے زیادہ لکھڑ کمپنیوں میں بطور ڈائریکٹر خدمات انجام نہیں دے رہے۔ (ii) وہ ایکٹ کے سیکشن 153 کے تحت لکھڑ کمپنی کا ڈائریکٹر بننے کے لیے نااہل نہیں ہے۔
  - (iii) وہ ایکٹ کے تحت ڈائریکٹرز کے فرائض، اختیارات، میمورنڈم اینڈ آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن آف دی کمپنی، رول بک آف پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ، لکھڑ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز، 2019ء اور دیگر متعلقہ اور متعلقہ قوانین اور ضوابط سے واقف ہے۔
  - ویب سائٹ پر دستیابی کے لئے آفس کا پتہ جمع ایک تفصیلی پروفائل۔
  - (d) آزاد ڈائریکٹرز ایکٹ کے سیکشن (2) 166 اوکٹینیز (آزاد ڈائریکٹرز کا طریقہ اور انتخاب) ریگولیشنز، 2018ء میں طے شدہ معیار پر پورا اترتے ہوں اور ان کا نام پاکستان انسٹی ٹیوٹ آف کارپوریٹ گورننس کے زیر انتظام آزاد ڈائریکٹرز کے ڈیٹا بیس میں شامل ہے۔ اس کے مطابق، ایک آزاد ڈائریکٹر کے طور پر ڈائریکٹرز کے انتخاب کی رضامندی کا ارادہ رکھنے والے امیدوار (روں) کی جانب سے درج ذیل اضافی دستاویز بھی جمع کرانی ہوں گی۔
  - (e) لکھڑ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز، 2019ء کی شق (3) 6 کے تحت نان جوڈیشل اسٹامپ پیپر پر آزاد ڈائریکٹر (ذ) کا اعلامیہ؛
  - (f) ڈائریکٹرز کے انتخاب میں، ووٹنگ تین زمروں کے لیے ہوگی: (i) خاتون ڈائریکٹرز؛ (ii) آزاد ڈائریکٹرز؛ اور (iii) دیگر ڈائریکٹرز۔
- مذکورہ دستاویزات کا سیٹ EOGM کی تاریخ سے چودہ (14) دن قبل کمپنی کے رجسٹریٹر آفس، چوتھی منزل، کشمیر کمرشل کمپلیکس، فضل حق روڈ، بلاک ای، بلیو ایریا، اسلام آباد پر موصول ہو جائے۔