

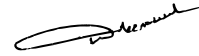
Notice of 20th Annual General Meeting

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 مورخہ 29 اپریل 2024 کو وقت صبح 11:00 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر پیچھے منزل کشمیر کمرشل 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 مشیز کے) کمپنی کے ڈٹ شدہ مالی گوشواروں میں معدڈاٹر کیگز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی نمودر خوش 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 نمودر خوش 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 آڈیٹرز کی تقرری، اور ان کے معاوضے کا تعین۔ سیکرٹش ہونے والے ڈائریکٹرز کی سرگرمیوں میں انٹرنیشنل (GTAAR) چارٹرزڈ اکاؤنٹنٹس، اسلام آباد نے خود کو دوبارہ تقرری کے لیے پیش کیا ہے۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز نے سیکرٹش ہونے والے آڈیٹرز 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 رجسٹرڈ اور مشیز فرانسٹرا ایجٹ میسرز ٹی ایچ کے ایبوی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، پلاٹ نمبر 32-سی، چائی کرشل اسٹریٹ 2، ڈی ایچ ایچ اے، فیر VII، کراچی-75500، پاکستان، پر مورخہ 22 اپریل 2024ء کے اختتام تک موصول 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 متحرک 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 کی ایک کوٹراؤڈ مسدود کا پٹی دفتر میں جمع کرانی جائے گی، اجلاس ہونے کے اختتام سے کم از کم 48 (تھتھنٹی کھنٹی کے رجسٹرڈ آفس میں موصول ہونے والی پانچس۔ سی ڈی سی کے انفرادی اکاؤنٹ ہولڈرز یا سب اکاؤنٹ ہولڈرز کو باقاعدہ یا اصل پیپر یا ڈی ڈی سی ڈی سی (CNIC) / اصل پاسپورٹ شامل ہونا چاہئے ڈی ڈی ڈی 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 مسدود خورد کے دستخطی ہونے (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:

کمیٹیڈ 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 بارڈ کاپی کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب معیاری درخواست فارم یا 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 پانچس، منافع اور نقصان کے اکاؤنٹس، آڈیٹرز کی رپورٹس، ڈائریکٹرز کی رپورٹس اور دیگر متعلقہ مالیاتی معلومات مندرجہ ذیل QR فعال کوڈ کے ذریعے دستیاب ہیں۔ مذکورہ ای میل کے ذریعے بھی ترسیل 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 دستاویزی 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 کمپنیڈ ایکٹ نمبر 2017ء کی دفعہ 134 کے تحت ویڈیو کانفرنس سہولت بھی حاصل کر سکتے ہیں۔ حصص یافتگان کو اس میں بائش پڑ پر عمومی طور پر 10 فیصد یا زائد شیئرز کا حامل ہونا ضروری ہے اور پڑ ویڈیو کانفرنس اجلاس ہونے 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 ہونا چاہئے۔

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

کمپنیڈ ایکٹ 2017ء کے سیکشن 242 کے تحت تمام ایجنڈ کمیٹیڈ 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 انٹرنیٹ اکاؤنٹ سروسز یا اپنے نوکرز جہاں الیکٹرانک انداز میں موجود ہیں جمع کرائیں۔ فونیکل حصص رکھنے والے حصص یافتگان سے استدعا ہے کہ وہ ویڈیو پیڈ منینٹ فارم پر اپنی معلومات کمپنی کے درجن ویل شیئرز رجسٹرار کو جمع کرائیں۔ میسرز ٹی ایچ کے ایبوی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، پلاٹ نمبر 32-C، چائی کرشل اسٹریٹ 2، DHA VII، کراچی، ای میل: sfc@thk.com.pk ڈیویڈ منینٹ فارم کمپنی کی ویب سائٹ www.saifpower.com پر دستیاب ہے۔

4- فیر وہی شدہ/ فیر ادا شدہ منافع منقسمہ:

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

5- منافع پرگیس کی کوٹنی:

ڈیویڈ منول پرگیس فاکر ز اور ان فارنڈ کے لیے قابل اطلاق پرگیس کی شرح کے مطابق کوٹنی کی جائے گا۔ کمپنی کو 15 فیصد کی بجائے 7.5 فیصدی شرح سے نقد ڈیویڈ منول پرگیس کوٹنی 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 ڈیویڈ منول اور ایٹکن کی تاریخ سے قبل ATN میں درج کر لیں۔ بصورت دیگر ان کے نقد ڈیویڈ منول پرگیس میں 7.5 فیصدی بجائے 15 فیصدی شرح سے کوٹنی کی جائے گی۔

انگلیس کوٹنی سے استثنی حاصل کرنے والے ممبران یا جو کم شرح پر کوٹنی کے اہل ہیں ان سے گزارش ہے کہ انہیں سے استثنی کا ایک مستند حقیقت نامی ضروری دستاویزی ثبوت جیسا بھی حاصل ہو تاکہ اس کی بدلت سے قبل پیش کریں۔

مشیز کے طور پر حصص رکھنے والے تمام حصص یافتگان سے گزارش ہے کہ ہمارے شیئرز رجسٹرار میسرز ٹی ایچ کے ایبوی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ واقع پلاٹ نمبر 32-C، چائی کرشل اسٹریٹ 2، ڈی ایچ ایچ اے، فیر VII، کراچی، ای میل: sfc@thk.com.pk کو مشیز کے سلسلے میں پریشل 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 پریشل حصص یافتگان اور جوائنٹ ہولڈرز کے پاس حصص یکساں طور پر موجود ہیں۔

کمپنی کا نام	ڈیویڈ منول پرگیس	نکل	حصص یافتگان کا تاسب (حصص کی تعداد)	حصص یافتگان کا تاسب (حصص کی تعداد)	جوائنٹ ہولڈرز
کمپنی کا نام	ڈیویڈ منول پرگیس	نکل	حصص یافتگان کا تاسب (حصص کی تعداد)	حصص یافتگان کا تاسب (حصص کی تعداد)	جوائنٹ ہولڈرز

6- زکوٰۃ و ٹریٹمنٹ:

زکوٰۃ کی عدم کوٹنی کے خواہشمند ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ زکوٰۃ عدم کوٹنی کیلئے ایک درست قرار نام جمع کرائیں۔

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

فونیکل حصص ہولڈنگ رکھنے والے حصص یافتگان کسی بھی ریزر کے ساتھ سی ڈی سی ڈی ڈی اکاؤنٹ کھول سکتا ہے یا سی ڈی سی کے ساتھ براہ راست انویسٹرا اکاؤنٹ کھول سکتا ہے تاکہ اپنے فونیکل حصص کو یک 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 فونیکل حصص کی تجارت کی اجازت نہیں ہے۔ سز پڈ کمیٹیڈ ایکٹ نمبر 2017 ("یکٹ") کی دفعہ 72 کے تحت ایس ای سی بی کی جانب سے مطلع کردہ تاریخ سے ایکٹ کے آغاز کے بعد، حصص کی سرمایہ کار کمپنی کے پاس صرف یک انوی فارم میں حصص موجود ہیں۔

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 کانفرنس/ روم کے ذریعے AGM میں شرکت کے لیے آن لائن پلاٹ فارم/ سہولت فراہم کرے گی۔ الگ ان کی سہولت 29 اپریل 2024 کو صبح 10:50 بجے کوئی جائے گی جس سے شرکا دکھاروئی میں شامل ہو سکیں گے جو صبح 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 / ڈیویڈ منول پرگیس / اکاؤنٹ نمبر/ پاس ورڈ فراہم کرنا اور اس ایپ نمبر اور ای میل ایڈریس info.spl@saifgroup.com پر ای میل کر کے اپنا اندراج کرائیں۔