



SAIF POWER LIMITED

4th Floor, Kashmir Commercial Complex, Fazal-ul-Haq Road, Block E,
Blue Area, Islamabad.

NOTICE OF EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the Extra Ordinary General Meeting of Shareholder of Saif Power Limited ("the Company") will be held on October 31, 2017, Tuesday at 11:00 A.M, at 5th floor Kulsum Plaza, Blue Area, Islamabad, to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the minutes of 13th AGM held on April 28, 2017.
2. To elect 07 (seven) Directors of the Company as fixed by the Board of Directors in their meeting held on August 21, 2017 in accordance with the Section 159 (1) of the Companies Act 2017, for a term of (3) three years commencing from October 31, 2017. The following retiring directors are eligible for re-election:

Name of retiring directors

Ms. Hoor Yousafzai Mr. Osman Saifullah Khan Mr. Omar Saifullah Khan
Mr. Jehangir Saifullah Khan Mr. Assad Saifullah Khan Ms. Jehannaz Saifullah Khan

Special Business:

3. To consider and subject to the approval of regulatory authority, amendments to be made in the Articles of Association of the Company for the purpose of compliance with the E-voting requirements as prescribed in companies E-Voting Regulations, 2016 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan vide SRO 43 (I) 2016 dated January 22, 2016 to incorporate the change, in accordance with the Companies Act, 2017 and if thought fit to pass the following resolutions as special resolution:

RESOLVED as and by way of Special Resolution THAT the Articles of Association of the Company, be amended as follows:

- (a) By inserting the following new article immediately after Article 53 as Article 53A as follows:

53A. *Subject to any rules or regulations that may be made from time to time by Securities and Exchange Commission of Pakistan in this regard, Members may exercise voting rights at general meeting through electronic means if the Company receives the requisite demand for poll in accordance with the applicable laws. The Company shall facilitate the voting by electronic means in the manner and in accordance with the requirements prescribed by Securities and Exchange Commission of Pakistan.*

- (b) By inserting the following new article immediately after Article 57 as Article 57A as follows:

57A. *The instrument appointing proxy for e-voting shall be deposited in writing at least ten days before holding of general meeting at the registered office of the Company through courier / in person, or through email address mentioned in the notice of general meeting or in the form specified for E-voting in schedule II to the Companies (E-Voting) Regulations 2016 and amended time to time or in any other form approved by the Directors.*

RESOLVED FURTHER THAT the Deputy Chief Executive officers and / or the Company Secretary hereby are authorized to do all such acts and take all such steps as may be necessary for amendment to the Articles of Association of the Company.

4. To consider and approve transmission of Annual audited financial statements, auditor's report and directors' report etc. ("Annual Audited Accounts") to members through electronic & digital means CD/DVD/USB or other permissible compatible medium as allowed by the Securities and Exchange Commission of Pakistan under SRO 470(I) 2016 dated 31 May 2016.

Statement of Material Facts covering the above-mentioned special business, as required under Section 134(3) of the Companies Act, 2017 has been send to shareholders along with notice.

By Order of the Board

October 10, 2017
Islamabad

Waseemullah
Company Secretary

Notes:

A. Consent for video conference facility

Members can also avail video conference facility under the provision of Section 134(1)(b) of the Companies Act, 2017 to participate in Extra Ordinary General Meeting and consent from members as per following format. The members 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 Extra Ordinary General Meeting in order to participate in the meeting through video conference. The Company will intimate members regarding venue of video conference facility at least 5 days before the date of Extra Ordinary General Meeting along with complete information necessary to enable them to access such facility.

I/We _____ of _____, being member of Saif Power Limited, holder of _____ ordinary share(s) as per Register folio/CDC Account no. _____ hereby opt for video conference facility at _____ (subject to availability of facility in city)

Signature of shareholder

CNIC No. _____

Copy attach

B. 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 electronically mode directly into the bank accounts designated by the entitled shareholders. CDC shareholders are requested to submit their information, to their investor account services or their brokers where shares are placed electronically. Physical holding, the shareholders are requested to submit their information to the Company's Shares Registrar as appended below:

THK ASSOCIATES (PVT) LIMITED

1st Floor, 40-C, Block-6, P.E.C.H.S, KARACHI-75400.

UAN: +92-21-111-000-322 Direct: +92-21-34168270 Fax: +92-21-34168271 Email: sfc@thk.com.pk

Information for cash dividend electronically into bank account

I Mr./Ms./Mrs. _____ S/o, D/o, W/o, _____ hereby authorize Saif Power Limited to send/directly credit cash dividends declared by it, in my bank account as detailed below:

Shareholder's Detail

Folio No./Participant & Account No., CDC Investor No., CNIC No. (Please attached of CNIC), Passport No. (In case of foreign shareholder) attach attested copy, Landline and Cell Number, Email Address of the Shareholder.

Title of Bank Account, Bank's Name, Account Number (complete digits), Branch Name and Address, International bank account number (IBAN)

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.

Note: Bank mandate details must be verified by the concerned Bank Branch to avoid any error.

Special notes for shareholders:

1. Share Transfer Books will be closed from October 25, 2017 to October 31, 2017 (both days inclusive) when no transfer of shares will be accepted for registration. Transfers in good order, received at the office of Company's Share Registrar THK ASSOCIATES (PVT) LIMITED 1st Floor, 40-C, Block-6, P.E.C.H.S, KARACHI-75400 by the close of the Business on October 24, 2017 will be treated in time for the purpose for ascertaining the entitlement of shareholders for the purpose of attending the Extra Ordinary General Meeting.
2. All Members / Shareholders are entitled to attend and vote at the meeting. A Member may appoint a proxy who need not be a Member of the Company.
3. The Individuals (Member/Proxy), shall authenticate his/her identity by showing his/her original valid Computerized National Identity Card (CNIC) or original passport at the time of attending the Meeting.
4. Duly completed instrument of proxy, and the other authority under which it is signed, or a notarially certified copy thereof, must be lodged with the Company Secretary at the Company's Registered Office 4th Floor, Kashmir Commercial Complex, Block E, Fazal-ul-Haq Road, Blue Area, Islamabad at least 48 hours before the time of the meeting.
5. CDC Account Holders will further have to follow the under-mentioned guidelines as laid down by the Securities and Exchange Commission of Pakistan:

A. For Attending the Meeting:

- i. In case of individuals, the account holder or sub-account holder and / or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall authenticate his / her identity by showing his / her original valid Computerised National Identity Card (CNIC) or original passport at the time of attending the meeting.
- ii. In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of the meeting.

B. For Appointing Proxies:

- i. In case of individuals, the account holder or sub-account holder and/or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall submit the proxy form accordingly.
- ii. The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
- iii. Attested copies of valid CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
- iv. The proxy shall produce his / her original valid CNIC or original passport at the time of meeting.
- v. In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature and attested copy of Valid CNIC of the person nominated to represent and vote on behalf of the corporate entity, shall be submitted along with proxy form to the Company.

C. Election of Directors:

The number of Directors to be elected at the Extra Ordinary General Meeting has been fixed by the Board of Directors, at seven (07) at its meeting held on August 21, 2017.

Any person who seeks to contest election for directorship of the Company shall file with the Company at its registered office:

- i) A Notice of his/her intention to offer himself for election 14 days before the date of the above said Extra Ordinary General Meeting, in terms of Section 159(3) of the Companies Act 2017;
- ii) Form 28 and notice (along with consent to Act as Director) prescribed under the Companies Act 2017;
- iii) Detailed profile along with office address;
- iv) Declaration in respect of being compliant with the requirements of the Code of Corporate Governance 2012 and the eligibility criteria as set out in Section 153 of the Companies Act, 2017 to act as director or an independent director of the listed companies; and
- v) Attested copy of valid CNIC and NTN.

Detail profile of the nominated Director along with office address to be placed on the Company's website, seven days prior to the date of election.

Proxy form is attached to this notice.



SAIF GROUP
SAFETY AND SECURITY INVESTMENT GROUP

سیف پاور لمیٹڈ

چوٹی منزل - کشمیر کمرشل کمپلیکس - فضل الحق روڈ - بلاک ای بلدیہ ایریا - اسلام آباد

غیر معمولی اجلاس عام

مطلع کیا جاتا ہے کہ سیف پاور لمیٹڈ (کمپنی) کے حصص یافتگان کا ایک غیر معمولی اجلاس عام منگل 31 اکتوبر 2017 کو صبح گیارہ بجے پانچویں منزل، ٹاٹوم پاور ڈیولپمنٹ ایریا، اسلام آباد میں مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد کیا جائے گا۔

عمومی امور:

- 1- خیر ہوں سالانہ اجلاس عام منعقدہ 28 اپریل 2017ء کی کارروائی کی توثیق۔
- 2- بروڈ آف ڈائریکٹرز کے اجلاس منعقدہ 21 اگست 2017ء میں طے شدہ قراردادیں ڈائریکٹرز کیلئے ایکٹ نمبر 2017ء کی دفعہ 159(1) کے تحت 31 اکتوبر 2017ء سے تین سال کے لئے انتخاب ذیل میں سہ ماہی ہونے والے ڈائریکٹرز دو بارہ انتخاب میں حصہ لینے کے اہل ہیں۔

مختار مد جوید - بانی	جناب عثمان سیف اللہ خان	جناب عمر سیف اللہ خان
جناب چوگانہ سیف اللہ خان	جناب اسد سیف اللہ خان	مختار مد جوید سیف اللہ خان

خصوصی امور:

- 3- ایس ای سی پی کے جاری کردہ ایس آر او 43(1)۔ 2016ء مورخہ 22 جنوری 2016ء کیلئے ای وی ووٹنگ ریگولیشنز نمبر 2016ء کی قیام میں کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں ترمیم اور کیلئے ایکٹ نمبر 2017ء کے مطابق تبدیلی کرنے پر نو روزہ نوٹس اور ریگولیری اقداری کی منظوری پر موزوں پانے پر حسب ذیل خصوصی قرارداد پاس کرنے۔
قرارداد پلاک: بذریعہ خصوصی قرارداد کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں حسب ذیل نیا آرٹیکل شامل کیا جائے۔

(الف) آرٹیکل 53ء کے بعد نیا آرٹیکل 53 اے فوری طور پر شامل کیا جائے۔

53- اے۔ اس ضمن میں یکپارچہ ایڈز ایس ایس پی آف پاکستان کے وقت فوقتاً جاری کردہ ای وی ووٹنگ ریگولیشنز کے تحت ممبران اجلاس عام میں الیکٹرک ذریعہ سے ووٹ کا حق استعمال کرتے ہیں۔ اگر کمپنی کو نافذ العمل قانون کے مطابق انتخاب منعقد کرنے کا مطالبہ موصول ہو، کمپنی یکپارچہ ایڈز ایس ایس پی آف پاکستان کے ضروری طریقہ کے تحت الیکٹرک ذریعہ سے ووٹنگ کی سہولت فراہم کرے گی۔

(ب) آرٹیکل 57ء کے بعد نئے آرٹیکل 57 اے کی حسب ذیل شمولیت۔

57- اے۔ ای ووٹنگ لینے پر کسی کی تقرری کی دستاویز اجلاس کے انعقاد سے کم از کم دس روز قبل بذریعہ کوریڈی یا اجلاس عام کے نوٹس میں درج ای میل پر پکٹیز (ای-ووٹنگ) ریگولیشنز نمبر 2016ء کے شیڈول II میں ای-ووٹنگ کی طے شدہ صورت میں یا ڈائریکٹرز کی منظوری کردہ وقت فوقتاً ترمیم کے تحت کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں جانی جائے۔

مزید قرارداد پلاک: ڈی پی چیمبر ایگزیکٹو آفیسر اور ای کمپنی سیکرٹری کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں ترمیم کے لئے ضروری اقدامات اور تمام کارروائیاں انجام دینے کا اختیار دیا جاتا ہے۔

- 4- یکپارچہ ایڈز ایس ایس پی آف پاکستان کے ایس آر او 470(1) 2016ء مورخہ 31 مئی 2016ء کے تحت بذریعہ ای وی/ای وی ایس بی یا دیگر منظور شدہ طریقہ ممبران کو سالانہ آؤٹ شدہ مالی گوشواروں سے آؤٹ شدہ اور ڈائریکٹرز کی رپورٹس کی ترمیم پر نو روزہ نوٹس اور موزوں پانے پر مندرجہ ذیل قرارداد پاس کرنے۔
نوٹس پلاک: ایگزیکٹو ایکٹ نمبر 2017ء کی دفعہ 134(3) کے تحت خصوصی امور سے متعلق خاص اتفاق پڑنی گوشوارہ منسلک ہے۔

بحکم بورڈ
وسیم اللہ
کمپنی سیکرٹری

10 اکتوبر 2017ء
اسلام آباد

نوٹ:

الف) ویڈیو کانفرنس کی سہولت کی طلبی

ممبرانہ ایکٹ نمبر 2017 کی دفعہ 134(D) (بی) کے تحت غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت کیلئے ویڈیو کانفرنس کی سہولت بھی حاصل کر سکتے ہیں اور ان ضمن میں ممبران حسب ذیل فارمیٹ کے ذریعہ درخواست کر سکتے ہیں۔ کسی دفرائیابی مقام پر جمع ہونے والے ممبرانہ یا دفئان غیر معمولی اجلاس عام کے انعقاد سے کم از کم جس روز قبل اپنے مندرجہ سے کچنی کے ریزروڈ آفس مطلع کریں تو کچنی غیر معمولی اجلاس عام کے انعقاد سے کم از کم پانچ روز قبل ممبرانہ ویڈیو کانفرنس کے مقام اور دیگر تفصیلات سے آگاہ کر سکتے ہیں تاکہ وہ سہولت سے استفادہ کر سکیں۔

ممبرانہ _____ اور _____ سیف پاور لیونڈ کے ممبرانہ _____ عام حصص مطابق ریزروڈ نوٹ لیونڈ _____
 ویڈیو کانفرنس کی سہولت _____ پر چاہتے ہیں۔ ممبرانہ _____
 (ذریعہ شہر میں تمام سہولت کی دستیابی ہے۔)

ممبر کے دستخط

سی این آئی سی نمبر _____ کاپی منسلک

ب) نقد منافع منقسمہ کی الیکٹرونکلی بینک اکاؤنٹ میں ادائیگی:

ایکٹ نمبر 2017 کی دفعہ 242 کے تحت اسٹیڈی کمپنیز (پرائیویٹ) لمیٹڈ کے منقسمہ منافع طریقہ سے اہل شیئر ہولڈرز کے بینک اکاؤنٹ میں براہ راست ادائیگہ ہوگا۔ سی ڈی سی شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ متعلقہ معلومات اپنے اوپر اکاؤنٹ نمبر، پاورڈ اور دیگر تفصیلات فراہم کریں۔ فریکل ہولڈنگ سے متعلق معلومات کچنی کے شیئر ریزروڈ آفس حسب ذیل پتہ پر پیش کر سکتے ہیں درخواست کی جاتی ہے۔

ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ:

فرسٹ فلور، 40- سی، جاک-6، پی ای سی ایچ ایس، کراچی 75400۔ فون: 322-111-000-21-92+، فیکس: 270-1682-21-34-92+
 ای میل: sfc@thk.com.pk

نقد منافع منقسمہ کے بینک اکاؤنٹ میں ادائیگی کیلئے معلومات:

منظم _____ ولد/بنت/زوجہ _____ سیف پاور لیونڈ (منقسمہ منافع) کے ممبرانہ _____ بینک اکاؤنٹ میں منتقل کر سکتے ہیں تاکہ وہ سہولت سے استفادہ کر سکیں۔
 ممبرانہ _____ بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات حسب ذیل ہیں:

ا) شیئر ہولڈرز کی تفصیلات:

نوٹ لیونڈ/شریک واکاؤنٹ نمبر _____ سی ڈی سی ایف ایف نمبر _____ سی این آئی سی نمبر _____ (سی این آئی سی کی تصدیق شدہ واپس منسلک کریں)۔ پاسپورٹ نمبر _____ (غیر ملکی شیئر ہولڈر کی صورت میں)۔ واپس منسلک کرنا ہوگی۔
 شیئر ہولڈر کے پتے پر نوٹ لیونڈ نمبر اور نوٹ لیونڈ _____

بینک تفصیلات: بینک اکاؤنٹ نمبر _____ (مکمل مندرجہ) بینک نام _____ بینک اکاؤنٹ نمبر _____ (آئی بی این)

مندرجہ بالا فراہم کردہ معلومات نقل درست اور تازہ ہیں اور آئندہ ذکر کردہ کالوں میں کسی تبدیلی کی صورت میں کچنی/شیئر ریزروڈ آفس کو آگاہ کرنا چاہیگا۔

نوٹ:

کسی شخص کے اندر سے پہلے اپنے بینک مندرجہ تفصیلات کی تصدیق بینک سے تصدیق کرانی ہوگی۔

خصوصی نوٹ برائے شیئر ہولڈرز:

- 1- کچنی کی پہلی شخص کی کتب 25 اکتوبر 2017 تا 31 اکتوبر 2017، (دونوں دن شامل) بند رہیں گی اور کوئی شخص رجسٹریشن کیلئے قبول نہیں کی جائے گی۔ 24 اکتوبر 2017 کے اختتام تک کچنی کے شیئر ریزروڈ آفس کے ایف ڈی ایس (پرائیویٹ) لیونڈ کے دفتر واقع فرسٹ فلور 40- سی، جاک-6، پی ای سی ایچ ایس کراچی 75400 میں موصول ہونے والی مکتوبات غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت اور رائے دہنی کیلئے بروقت بھی جائیں گی۔
- 2- تمام ممبرانہ/حصص یافتگان اجلاس میں شرکت اور رائے دہنی کے اہل ہیں۔ ممبرانہ/حصص یافتگان کی شرکت کے لیے کچنی کا ممبر رونا ضروری نہیں۔
- 3- افراد (ممبر/پروکسی) اجلاس میں شرکت کے موقع پر اپنی شناخت کے لیے اصل کپیڈ انڈوڈوی شناخت کارڈ (سی این آئی سی) یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔
- 4- عمل طور پر پیشہ پروکسی فارم، رجسٹرڈ اور ممبرانہ/حصص یافتگان اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کچنی کی طرف سے رجسٹرڈ آفس واقع پانچ منزلہ - ٹیپیکر شل کمپلیکس جاک ایف ایس ایف روڈ ڈیوایر یا - اسلام آباد فزیشن کر دیا جائے گا۔ (سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو مزید اس سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی حسب ذیل پالیسی پر عمل کرنا ہوگا۔)

الف- برائے اجلاس میں شرکت:

- (i) انفرادی اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور ایس فرم کو جس کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں رجسٹرڈ ان کی رجسٹریشن تفصیلات تمام کے مطابق اپ لوڈ ہوں اس کو اجلاس میں شرکت کے موقع پر اپنی شناخت کے موقع پر اپنا اصل کپیڈ انڈوڈوی شناخت کارڈ (سی این آئی سی) یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔
- (ii) کارپوریٹ ایسٹیٹ کی صورت میں اجلاس کے موقع پر رجسٹرڈ آفس ڈائریکٹر کی قرارداد پر آفس ڈائریکٹر کی مودہ مرد فرد کے دستخط کا نمونہ پیش کرنا ہوگا۔

ب۔ برائے پروکسی کی تقرری:

(i) انفرادی اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور ایس فری سکا پورٹیز گروپ اکاؤنٹ اور میں ہولڈران کی رجسٹریشن تصدیقات قواعد کے مطابق اپنا ووٹ دوں اس، پروکسی فارم حسب ذیل جمع کرانہ ہوگا۔

(ii) پروکسی فارم پر ہولڈر کی گواہی ہونی چاہئے جس کے نام پر ایجنڈے اور ایجنڈے کی پروکسی فارم میں درج ہوں۔

(iii) ایجنڈے کی باقاعدگی کی تصدیق شدہ گواہی پروکسی فارم کے ساتھ منسلک ہونی چاہئے۔

(iv) پروکسی گواہی کے موقع پر اصل ایجنڈے کی باقاعدگی کی تصدیق کرنا ہوگا۔

(v) کارپوریٹ انشٹی کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد (پاور آف اٹارنی) میں مندرجہ ہونے کے ساتھ ساتھ پروکسی فارم کے ساتھ پیش کرنا ہوگا۔

(ج) ڈائریکٹرز کا انتخاب:

بورڈ آف ڈائریکٹرز نے اپنے اجلاس منعقدہ 21 اگست 2017 میں ڈائریکٹرز کی تعداد (7) مقرر کر دی ہے۔ انتخاب میں حصہ لینے کے مقررہ حساب ذیل مقرر کیا گیا ہوگا۔

(I) انتخاب میں حصہ لینے کا مندرجہ ذیل ایکٹ مجریہ 2017 کی دفعہ 159(3) کے تحت مذکورہ سالانہ اجلاس عام کے انعقاد سے پورے دور و فاصل یعنی کے دفتر میں داخل کرنا ہوگا۔

(II) مجریہ ایکٹ مجریہ 2017 کے تحت مقررہ (ڈائریکٹرز کے طور پر کام کرنے کا مندرجہ) فارم 28۔

(III) تفصیلی پروفائل - دفتر کا پتہ۔

(IV) بورڈ آف کارپوریٹ گورننس مجریہ 2012 اور مجریہ ایکٹ مجریہ 2017 کی دفعہ 153 کے تحت اہلیت کے معیار اور سٹیڈ کمپنیوں کے ڈائریکٹرز کے طور پر کام سے آگاہی کا ڈیکلریشن۔

(V) ایجنڈے کی ایجنڈے کی تصدیق شدہ گواہی یا مزید ڈائریکٹرز کا تفصیلی پروفائل - دفتر کا پتہ انشٹی سے ساتھ ساتھ رجسٹریشن کی ویب سائٹ پر جاری کرنا چاہئے گا۔

پروکسی فارم نوٹس لکھا ہے منسلک ہے۔

مجریہ ایکٹ مجریہ 2017 کی دفعہ 134(3) کے تحت گواہ اور وٹس کے ساتھ ساتھ بورڈ آف ڈائریکٹرز کے ساتھ ساتھ سالانہ اجلاس کے لیے گئے ہیں۔