SITARA ENERGY LIMITED

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the **29th Annual General Meeting** of **Sitara Energy Limited** will be held at The Institute of Chartered Accountants of Pakistan (ICAP) Auditorium Hall, Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi, on **Saturday, October 26, 2019** at **3:30 pm** to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the minutes of Extra Ordinary Meeting held on April 15, 2019.
2. To receive, consider and adopt the Annual Audited Accounts of the Company for the year ended June 30, 2019 together with the Reports of Auditors and Directors thereon.
3. To appoint auditors and to fix their remuneration for the year ending June 30, 2020. The present auditors M/s. RSM Avais Hyder Liaquat Nauman, Chartered Accountants, retire and being eligible, have offered themselves for re-appointment.
4. To transact any other business of the Company with the permission of the Chair.

By Order of the Board

Karachi
October 02, 2019

MAZHAR ALI KHAN
Company Secretary

NOTES:

1. **CLOSURE OF SHARE TRANSFER BOOKS:**
   The share transfer books of the company will remain closed and no transfer of shares will be accepted for registration from October 19, 2019 to October 26, 2019 (both days inclusive). Transfers received in order at Company's Share Registrars Office by the close of business on October 18, 2019 will be treated in time for the purpose of attendance and voting at the Annual General Meeting of the Company.
2. **PARTICIPATION IN THE ANNUAL GENERAL MEETING:**
   A member entitled to attend and vote at this meeting is entitled to appoint another person as his/her proxy to attend and vote. Proxies in order to be effective must be received at Company's Share Registrar's Office M/s. THK Associates (Pvt) Limited, 1st Floor, 40-C, Block-6, P.E.C.H.S., Karachi duly stamped and signed not less than 48 hours before the time of meeting.
3. **CDC ACCOUNT HOLDERS WILL HAVE TO FOLLOW FURTHER 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 holders or sub-account holders and their registration details are uploaded as per the regulations, shall authenticate their identity by showing their original Computerized National Identity Card (CNIC), or Original Passport at the time of attending the meeting.

ii) In case of Corporate Entities, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature of the nominees 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 holders or sub account holders and their registration details are uploaded as per the regulations, shall submit the proxy form as per the above requirements. The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form. Attested copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form. The proxies shall produce their original CNIC or original passport at the time of meeting.

ii) In case of corporate entities, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature of the person nominated to represent and vote on behalf of the corporate entity, shall be submitted (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the company's registrar.

iii) Form of proxy is attached to the notice of meeting being sent to the members. Proxy Form may also be downloaded from the Company's website i.e. **www.sitara.pk**

4. **SUBMISSION OF COPIES OF CNIC, NOT PROVIDED EARLIER:**

Individual Shareholders are once again reminded to submit a copy of their valid CNIC, if not provided earlier to the Company's Share Registrar, M/s. THK Associates (Private) Limited.

5. **CONSENT FOR VIDEO CONFERENCE FACILITY:**

Pursuant to SECP Circular No.10 of 2014 dated May 21, 2014, if the Company receives consent from members holding in aggregate 10% or more shareholding residing in a geographical location to participate in the meeting through video conference at least 10 days prior to the date of Annual General Meeting, the company will arrange video conference facility in that city subject to availability of such facility in that city. To avail this facility please provide the following information to the Share Registrar Office of the company i.e. Messers **THK Associates (Pvt) Limited**, 1st Floor, 40-C, Block-6, P.E.C.H.S., Karachi PABX No.(+9221)**111-000-322** and email **aa@thk.com.pk**

I/We being a member of **Sitara Energy Limited** holder of __________ Ordinary Shares as per Registered Folio /CDC A/C No.______________, hereby opt for video conference facility at ________________________

(Please insert Name of the City)

Signature of Member

6. **PLACEMENT OF FINANCIAL STATEMENTS:**

The audited financial statements of the Company for the year ended June 30, 2019 have been placed at the Company's website: **www.sitara.pk**

7. Members are requested to promptly notify any change in their addresses.

SITARA ENERGY LIMITED

نوٹس برائے سالانہ اجلاس عام

بذریعہ ہذا نوٹس دیا جاتا ہے کہ مندرہ ذیل امور کی انجام دہی کیلئے ستارہ انرجی لمیٹڈ کا 29واں سالانہ اجلاس عام انسٹی ٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس آف پاکستان (ICAP) آڈیٹوریم ہال، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس ایوینیو، کلفٹن کراچی میں بروز ہفتہ 26/اکتوبر 2019 کو سہ پہر 03:30 بجے منعقد کیا جائیگا۔

عمومی کارروائی

1۔ 15/اپریل 2019 کو منعقدہ غیر معمولی اجلاس عام کے منٹس کی توثیق کرنا۔

2۔ اس پر آڈیٹرز اور ڈائریکٹرز کی رپورٹس کیساتھ 30/جون 2019 کو ختم ہونے والے کمپنی کے سالانہ آڈٹ اکاؤنٹس کو وصول کرنا، غور کرنا اور اپنانا۔

3۔ 30/جون 2020 کو ختم ہونے والے سال کیلئے آڈیٹرز کی تقرری اوران کا مشاہرہ مقرر کرنا۔ ریٹائر ہونے والے اور اہل ہونے کے طور پر موجودہ آڈیٹرز میسرز RSM اویس حیدر لیاقت نعمان، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس نے دوبارہ تقرری کیلئے خود کو پیش کیا ہے۔

4۔ صدر مجلس کی اجازت سے کمپنی کے کسی دیگر امور کی انجام دہی کرنا۔

حسب الحکم بورڈ

مظہر علی خان

کمپنی سیکریٹری

کراچی،

02/اکتوبر، 2019

نوٹس:

1۔ **شیئر ٹرانسفر بکس کی بندش:**

کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس 19/اکتوبر، 2019 تا 26/اکتوبر 2019 (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ اس ضمن میں، 18/اکتوبر 2019 کو کاروبار کے اختتام پر کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کے دفتر میں موصول شدہ ٹرانسفرز، کمپنی کے سالانہ اجلاس عام میں شرکت اور ووٹ دینے کے مقصد کیلئے بروقت تصور کئے جائیں گے۔

2۔ **سالانہ اجلاس عام میں شرکت:**

3۔ اجلاس ہذا میں شرکت اور ووٹ دینے کیلئے ایک ممبر پراکسی کے طور پر اپنی جگہ کسی دیگر شخص کو تقرر کرنے کا حقدار ہے۔ اجلاس کے وقت سے 48 گھنٹے قبل باقاعدہ مہر شدہ اور دستخط شدہ کمپنی کے شیئر رجسٹرار کے دفتر میسرز THK ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، پہلی منزل، 40-C، بلاک 6، P.E.C.H.S، کراچی میں اس ضمن میں موصول شدہ پراکسیز موثر تصور کئے جائیں گے۔ CDC اکاؤنٹ ہولڈرز کو جیسا کہ سیکورٹی اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے درج کردہ ہیں، مندرجہ ذیل گائیڈ لائنز کے تحت مزید پیروی کرنی ہوگی:

(a اجلاس میں شرکت کیلیئے:

(i افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر ز یاسب اکاؤنٹ ہولڈرز اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات ریگولیشنز کے مطابق اپ لوڈ کر دی گئی ہیں، اجلاس میں شرکت کے وقت ان کے اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC)، یا اصل پاسپورٹ دکھانے کے ذریعے ان کی شناخت کی توثیق کی جائیگی۔

(ii کارپوریٹ اداروں کی صورت میں، نامزدگان کے دستخط کے نمونے کیساتھ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی (اگر یہ پہلے فراہم نہ کیئے گئے ہوں) اجلاس کے وقت پیش کرنی ہوگی۔

(b پراکسیز کی تقرری کیلیئے:

(i افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر ز یاسب اکاؤنٹ ہولڈرز اور انکی رجسٹریشن کی تفصیلات ریگولیشنز کے مطابق اپ لوڈ کر دی گئی ہیں، بالا شرائط کے مطابق پراکسی فارم جمع کرانا ہوگا، پراکسی فارم، دو گواہان، جن کے نام، پتے اور CNIC نمبرز پراکسی فارم پر درج کردہ ہوں گے، کی گواہی کیساتھ ہوگا۔ پراکسی فارم کے ہمراہ بینیفشل اونرز کے CNIC یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقول اور پراکسی فراہم کرنا ہوگا۔ پراکسیز کو اجلاس کے وقت اپنا اصل CNIC یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

(ii کارپوریٹ اداروں کی صورت میں، کارپوریٹ ادارے کے ایماء پر نمائندگی اور ووٹ دینے کیلیئے نامزد کردہ فرد کے دستخط کے نمونے کیساتھ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی کمپنی کے رجسٹرار کو پراکسی فارم کے ہمراہ (اگر یہ پہلے فراہم نہیں کیئے گئے ہوں) جمع کرانے ہوں گے۔

(iii پراکسی کا فارم، اجلاس کے نوٹس کے ہمراہ منسلک ہے۔ پراکسی فارم، کمپنی کی ویب سائٹ www.sitara.pk سے بھی ڈاؤن لوڈ کیا جا سکتا ہے۔

4- **پہلے عدم فراہم کردہ، CNIC کی نقول کا جمع کرانا:**

انفرادی شیئر ہولڈرز کو کمپنی کے شیئر رجسٹرار، میسرز THK ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو پہلے جمع نہ کرائے جانے کی صورت میں اپنے قابل میعاد CNIC کی نقل جمع کرانے کیلئے ایک بار پھر یاددہانی کرائی جاتی ہے۔

5- **ویڈیو کانفرنس سہولت کیلئے رضامندی:**

SECP سرکولر نمبر 10 بابتہ 2014، مورخہ 21 مئی 2014 کی تعمیل میں، کمپنی کو سالانہ اجلاس عام کی تاریخ کم از کم دس یوم قبل ویڈیو کانفرنس کے ذریعے اجلاس میں شرکت کیلئے جیوگرافیکل مقامات پر رہائش پذیر مجموعی طور پر 10% یا زائد شیئر ہولڈنگ کے حامل ممبران سے رضامندی موصول ہونے کی صورت میں، کمپنی اس شہر میں اس سہولت کی دستیابی سے مشروط اس شہر میں ویڈیو کانفرنس کی سہولت کا انتظام کریگی۔ اس سہولت سے مستفید ہونے کیلئے برائے مہربانی مندرجہ ذیل معلومات کمپنی کے شیئر رجسٹرار آفس یعنی میسرز THK ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، پہلی منزل، 40-C، بلاک-6، پی ای سی ایچ ایس، کراچی PABX نمبر 322-000-111(9221+) اور ای میل aa@thk.com.pk کو فراہم کریں۔

I/We being a member of **Sitara Energy Limited** holder of __________ Ordinary Shares as per Registered Folio /CDC A/C No.______________, hereby opt for video conference facility at ____________________________

(Please insert Name of the City)

Signature of Member

6- **فنانشل اسٹیٹمنٹس کا رکھا جانا:**

30 جون 2019 کو ختم ہونے والے سال کیلئے کمپنی کے آڈٹ شدہ فنانشل اسٹیٹمنٹس کمپنی کی ویب سائٹ: www.sitara.pk پر رکھ دیئے گئے ہیں۔

7- ممبران سے اپنے پتہ میں کسی بھی قسم کی تبدیلی سے متعلق فوری طور پر اطلاع دینے کی درخواست ہے۔