SITARA
CHEMICAL INDUSTRIES LIMITED

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 38th Annual General Meeting of Sitara Chemical Industries Limited will be held at The Institute of Chartered Accountants of Pakistan (ICAP) Auditorium Hall, Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi, on Monday, October 28, 2019 at 5:45 p.m. to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the minutes of Extra Ordinary General Meeting held on June 20, 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 approve payment of Cash Dividend at the rate of 100% (Rs. 10/- per share) as recommended by the Board of Directors.
4. To appoint auditors and to fix their remuneration for the year ending June 30, 2020. The present auditors M/s. Deloitte Yousuf Adil, Chartered Accountants, retire and being eligible, have offered themselves for re-appointment.
5. To transact any other business of the Company with the permission of the Chair.

By Order of the Board

MAZHAR ALI KHAN
Company Secretary

Karachi:
Dated: September 19, 2019

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 22, 2019 to October 28, 2019 (both days inclusive). Transfers received in order at Company's Share Registrar's Office by the close of business on October 21, 2019 will be treated in time for the purpose of payment of cash dividend, if approved by the shareholders.

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.com.pk

4. **WITHHOLDING TAX ON DIVIDEND INCOME**

The deduction of Income Tax from dividend payments shall be made on the basis of filers and non-filers as follows:

1. Filer of Income Tax Returns	15.0%
2. Non-Filer of Income Tax Returns	30.0%

Income Tax will be deducted on the basis of Active Tax Payers list posted on the Federal Board of Revenue website.

Members seeking exemption from deduction of income tax or are 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. Members desiring non-deduction of Zakat are also requested to submit a valid declaration for non-deduction of Zakat.

The Shareholders who have joint shareholdings held by filers and non-filers shall be dealt with separately and in such particular situation, each account holder is to be treated as either a filer or a non-filer and tax will be deducted according to his shareholding. If the share is not ascertainable then each account holder will be assumed to hold equal proportion of shares and the deduction will be made accordingly. Therefore, in order to avoid deduction of tax at a higher rate, the joint account holders are requested to provide the below details of their shareholding to the Share Registrar of the Company.

Folio/ CDC A/c No.	Name of Shareholders	No. of Shares or percentage (Proportion)	CNIC No.	(Principle / Joint Shareholders)

5. **PAYMENT OF CASH DIVIDEND THROUGH ELECTRONIC MODE:**

The provisions of Section 242 of the Companies Act, 2017 and Regulation 4 of The Companies (Distribution of Dividend) Regulations 2017 require the listed companies that any dividend payable in cash shall only be paid through electronic mode directly into the designated bank account by the entitled Shareholders. Accordingly, the Shareholders holding physical shares are requested to provide the Company's Share Registrar at the address given herein above, electronic dividend mandate on E-Dividend form available on website of the company and also attached with the notice of meeting being sent to the shareholders. In the case of shares held in CDC, the same information should be provided to the CDS participants for updating and forwarding to the Company.

6. **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. In case of non-availability of a valid copy of the Shareholders' CNIC in the records of the Company, the Company shall withhold the dividend under the provisions of Section 243 of the Companies Act, 2017 and Regulation 6 of The Companies (Distribution of Dividend) Regulations 2017.

7. **ELECTRONIC CIRCULATION OF ANNUAL REPORTS VIA EMAIL OR CD/DVD/USB:**

Pursuant to the provision of Companies Act, 2017, Annual Reports are being sent to the Shareholders electronically (Email or CD/DVD/USB).

However, Shareholders who wish to receive hardcopy of Financial Statements shall have to fill the attached standard request form (also available on the company's website www.sitara.com.pk) and send to the Company's address.

8. **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 7 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 Chemical Industries 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

9. **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.com.pk.

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

ORIENTmMcCANN

SITARA
CHEMICAL INDUSTRIES LIMITED

اطلاع برائے سالانہ اجلاسِ عام

بذریعہ نوٹس ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ ستارہ کیمیکل انڈسٹریز لمیٹڈ کا اڑتیس واں (38) سالانہ اجلاسِ عام بروز پیر، 28 اکتوبر، 2019 کو بوقت شام 5:45 بجے انسٹیٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس آف پاکستان (ICAP) آڈیٹوریم ہال، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس ایونیو، کلفٹن، کراچی میں مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کے لئے منعقد کیا جائے گا:

عمومی کاروائی:

1۔ 20 جون، 2019 کو منعقدہ سالانہ غیر معمولی اجلاسِ عام کی کاروائی کی توثیق کرنا۔

2۔ 30 جون، 2019 کو ختم ہونے والے سال کے لئے کمپنی کے سالانہ آڈٹ شدہ مالی گوشواروں بمعہ ان پر آڈیٹرز اور ڈائریکٹرز کی رپورٹس کی وصولی، غور وخوض اور اختیار کرنا۔

3۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی سفارش پر %100 کی شرح (-/10 روپے فی حصص) سے منافع منقسمہ کی منظوری دینا۔

4۔ 30 جون، 2020 کو ختم ہونے والے سال کیلئے کمپنی کے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے مشاہرے کا تعین کرنا۔ M/s. Deloitte Yousuf Adil چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس ریٹائر ہو رہے ہیں اور اہلیت کی بناء پر دوبارہ تقرری کے لئے خود کو پیش کرتے ہیں۔

5۔ صدر نشین کی اجازت سے کسی بھی دیگر اُمور کار پر غور وخوض کرنا۔

بحکم بورڈ

مظہر علی خان

کمپنی سیکریٹری

کراچی:

مورخہ 19 ستمبر، 2019

نوٹس:

1۔ حصص کی کتاب کی بندش:

کمپنی کی تبدیلی حصص کی کتاب 22 اکتوبر، 2019 سے 28 اکتوبر، 2019 تک (بشمول دونوں ایام) بند رہے گی۔ جو منتقلیاں باضابطہ طور پر 21 اکتوبر، 2019 کو کاروبار کی بندش کے وقت تک کمپنی کے شیئر رجسٹرار آفس میں موصول ہوں گی انہیں منافع منقسمہ کی ادائیگی کے لئے اگر حصص یافتگان کی منظوری ہو تو بروقت تصور کیا جائے گا۔

2۔ سالانہ اجلاسِ عام میں شرکت:

اجلاس میں شرکت اور ووٹ کا حقدار فرد اپنی جگہ کسی اور فرد کو اپنی جانب سے شرکت کرنے اور ووٹ ڈالنے کے لئے پراکسی مقرر کر سکتا ہے۔ پراکسی کے موثر ہونے کے لئے ضروری ہے کہ مصدقہ اور دستخط شدہ پراکسیز اجلاس سے 48 گھنٹے قبل کمپنی کے شیئر رجسٹرار کے دفتر میسرز THK ایسوسی ایٹس (پرائیوٹ) لمیٹڈ، 1st فلور، 40-C، بلاک 6، پی ای سی ایچ ایس، کراچی میں پہنچ جانا چاہئیں۔

3۔ سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جاری کردہ درج ذیل ہدایات پر عمل پیرا ہونا ہوگا۔

(الف) اجلاس میں شرکت:

(i) افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈرز یا سب اکاؤنٹ ہولڈرز کو اجلاس میں شرکت کے موقع پر اپنی شناخت کے لئے اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

(ii) کارپوریٹ ادارہ ہونے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی معہ نامزد شخص کے دستخط کا نمونہ (اگر پہلے سے فراہم نہ کئے گئے ہوں) اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہوگا۔

(ب) برائے پراکسی کی تقرری:

(i) افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈرز یا سب اکاؤنٹ ہولڈرز کی رجسٹریشن تفصیلات ضوابط کے مطابق اَپ لوڈ ہوں اور مندرجہ بالا شرائط کے مطابق پراکسی فارم جمع کرانا ہوگا۔ پراکسی فارم پر دو افراد کی گواہی ہونی چاہئے جن کے نام، پتے اور قومی شناختی کارڈ نمبر فارم پر درج ہوں، بینیفیشل اونرز اور پراکسی کو اجلاس کے موقع پر اپنا اصل شناختی کارڈ (CNIC) یا پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

(ii) کارپوریٹ ادارہ ہونے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی معہ نامزد شخص کے دستخط کا نمونہ (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) اجلاس کے موقع پر پراکسی فارم کے ہمراہ کمپنی رجسٹرار کو پیش کرنا ہوگا۔

(iii) ممبران کو ارسال کی جانے والی اطلاع برائے اجلاس کے ساتھ پراکسی فارم منسلک ہے۔ پراکسی فارم کمپنی کی ویب سائٹ www.sitara.com.pk سے بھی ڈاؤن لوڈ کیا جا سکتا ہے۔

4۔ تبدیل شدہ شرح کے مطابق منافع منقسمہ سے انکم ٹیکس کی کٹوتی:

منافع منقسمہ پر انکم ٹیکس کی کٹوتی فائلرز اور نان فائلرز کیلئے درج ذیل بنیادوں پر کی جائے گی:

1۔ فائلر کے لئے انکم ٹیکس کی کٹوتی کی شرح	15%
2۔ نان فائلر کے لئے انکم ٹیکس کی کٹوتی کی شرح	30%

فیڈرل بورڈ آف ریونیو (FBR) کی ویب سائٹ پر شائع کردہ فعال ٹیکس دہندگان (ATP) کی فہرست کی بنیاد پر انکم ٹیکس کی کٹوتی کی جائے گی۔

انکم ٹیکس کی کٹوتی سے استثنیٰ یا کم شرح پر کٹوتی کے لئے اہل ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ قابلِ معافی ٹیکس سرٹیفکیٹ یا لازمی دستاویزی ثبوت جو بھی ممکن ہوں پیش کریں۔ زکوٰۃ کی کٹوتی نہ چاہنے والے ممبران سے بھی درخواست کی جاتی ہے کہ وہ زکوٰۃ کی غیر کٹوتی کے لئے درست اقرار نامہ (ڈیکلریشن) جمع کروائیں۔

مشترکہ شیئر ہولڈنگز رکھنے والے ہر فائلر یا نان فائلر حصص یافتہ سے انفرادی طور پر برتاؤ کیا جائے گا، اور ایسی صورتحال میں ہر اکاؤنٹ ہولڈر سے فائلر یا نان فائلر کی بنیاد پر ٹیکس کی کٹوتی اس کی شیئر ہولڈنگ کے مطابق کی جائے گی۔ اگر حصص قابلِ تحقیق نہیں ہے تو ہر اکاؤنٹ ہولڈر کو مساوی حصص کے تناسب کا مالک تصور کرتے ہوئے کٹوتی اس کے مطابق کی جائے گی۔ لہٰذا، بلند شرح پر ٹیکس کی کٹوتی سے بچنے کے لئے مشترکہ اکاؤنٹ ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو اپنے حصص کی مندرجہ ذیل تفصیلات فراہم کریں۔

فولیو/CDC اکاؤنٹ نمبر	شیئر ہولڈر کا نام	حصص کا تناسب (حصص کی تعداد)	قومی شناختی کارڈ نمبر	پرنسپل / مشترکہ شیئر ہولڈرز

5۔ الیکٹرانک طریقہ کار کے مطابق نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی:

کمپنیز ایکٹ 2017 کی سیکشن 242 اور کمپنیز ریگولیشن (4) 2017 (منافع منقسمہ کی تقسیم) کے مطابق کسی بھی منافع منقسمہ کی نقد ادائیگی صرف الیکٹرانک طریقہ کار کے مطابق مستحق حصص یافتگان کے نامزد کردہ بینک اکاؤنٹ میں براہِ راست کی جائے گی۔ لہٰذا ظاہری شیئرز رکھنے والے حصص یافتگان سے درخواست کی جاتی ہے کہ کمپنی شیئر رجسٹرار کو یہاں مذکورہ ایڈریس پر فراہم کرے، ای ڈیویڈنڈ فارم پر الیکٹرانک ڈیویڈنڈ مینڈیٹ کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے اور شیئر ہولڈرز کو بھیجے جانے والے نوٹس کے ساتھ بھی منسلک ہے۔

سی ڈی سی میں حصص کے معاملے میں، ان معلومات کو سی ڈی ایس کے شرکاء کو اپ ڈیٹ کرنے اور آگے بڑھانے کے لئے فراہم کیا جانا چاہیے۔

6۔ پہلے سے جمع نہ کروانے کی صورت میں کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) کی فراہمی:

انفرادی شیئر ہولڈرز کو ایک بار پھر یاددہانی کروائی جاتی ہے کہ اگر انہوں نے اپنا کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ پہلے فراہم نہیں کیا ہے تو وہ اپنے CNIC کی مصدقہ نقول شیئر رجسٹرار، میسرز THK ایسوسی ایٹس (پرائیوٹ) لمیٹڈ کو فوری طور پر جمع کروادیں۔ بصورتِ دیگر کمپنیز ایکٹ 2017 کی سیکشن 243 اور کمپنیز ریگولیشن 6 (منافع منقسمہ کی تقسیم) کے تحت کمپنی کی جانب سے منافع منقسمہ کی ادائیگی کو روک لیا جائے گا۔

7۔ سالانہ رپورٹ کی بذریعہ ای میل یا CD/DVD/USB سے ترسیل:

کمپنیز ایکٹ 2017 کے مطابق حصص یافتگان کو سالانہ رپورٹس بذریعہ برقی ذرائع (ای میل یا CD/DVD/USB) سے ارسال کی جا رہی ہیں۔ تاہم، جو حصص یافتگان کمپنی کے مالیاتی گوشواروں کی ہارڈ کاپی کے حصول کے خواہشمند ہیں انہیں منسلکہ اسٹینڈرڈ درخواست فارم (کمپنی کی ویب سائٹ www.sitara.com.pk پر بھی دستیاب ہے) کو پُر کرکے کمپنی کے پتے پر ارسال کرنا ہوگا۔

8۔ ویڈیو کانفرنس کی سہولت کے لئے درخواست:

SECP کے سرکلر نمبر 10 بابتہ 2014 مورخہ 21 مئی 2014 کے تحت مندرجات کی شرائط میں اگر کمپنی کو ایک جغرافیائی لوکیشن میں رہائش پذیر مجموعی طور پر 10% یا زائد شیئر ہولڈنگ کے حامل ممبرز سے اجلاس کی تاریخ سے کم از کم 7 دن قبل ویڈیو کانفرنس کے ذریعے شرکت / مطالبہ موصول ہو تو کمپنی، شہر میں اس طرح کی سہولت کی دستیابی سے مشروط اس شہر میں ویڈیو کانفرنس کی سہولت کا انتظام کرے گی۔

اس سہولت کے حصول کے لئے براہِ مہربانی مندرجہ ذیل معلومات کمپنی کے شیئر رجسٹرار آفس، میسرز THK ایسوسی ایٹس (پرائیوٹ) لمیٹڈ، 1st فلور، 40-C، بلاک 6، پی ای سی ایچ ایس، کراچی کو PABX نمبر 322-000-111 (9221+) یا ای میل ایڈریس aa@thk.com.pk پر فراہم کریں۔

I/We being a member of Sitara Chemical Industries 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

9۔ مالیاتی گوشواروں کی دستیابی:

30 جون 2019 کو ختم ہونے والی مالی سال کے آڈٹ شدہ مالی گوشواروں کو کمپنی کی ویب سائٹ www.sitara.com.pk پر آویزاں کیا گیا ہے۔