SITARA ENERGY LIMITED

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an **Annual General Meeting (AGM)** of **SITARA ENERGY LIMITED** (the "Company") will be held on **Monday, October 28, 2024** at **03:00 pm** at 6th Floor, Business Centre, Mumtaz Hasan Road, Karachi in Person and via Video Link to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the Minutes of the Annual General Meeting of the Company held on **October 28, 2023**.
2. To receive, consider and adopt the Annual Audited Financial Statements of the Company for the Year ended **June 30, 2024** together with the Reports of Directors and Auditors thereon.
3. To appoint Auditors and to fix their remuneration for the year ending June 30, 2025. The present auditors, M/s. RSM Avais Hyder Liaquat Nauman, Chartered Accountants, have retired and being eligible, have offered themselves for re-appointment. The Board of Directors recommends, based on the recommendation of Board Audit Committee, appointment of M/s. RSM Avais Hyder Liaquat Nauman, as auditors for the ensuing year.
4. To transact any other ordinary business with the permission of the Chair.

By Order of the Board

Karachi
September 30, 2024

MAZHAR ALI KHAN
Company Secretary

NOTES:

CLOSURE OF SHARE TRANSFER BOOKS:

The Share Transfer Books of the Company will remain closed from October 22, 2024 to October 28, 2024 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of Share Registrar M/s. THK Associates (Pvt.) Limited, Plot no. 32-C, Jami Commercial Street 2, D.H.A Phase VII, Karachi before the close of business on October 21, 2024 will be treated in time for the purpose to attend the Annual General Meeting of the Company.

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, Plot no. 32-C, Jami Commercial Street 2, D.H.A Phase VII, Karachi duly stamped and signed not less than 48 hours before the time of meeting.

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.

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**

CONVERSION OF PHYSICAL SHARES INTO BOOK ENTRY FORM:

The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) through its letter No.CSD/ED/Misc/2016-639-640 dated March 26, 2021 has advised the Listed Companies to adhere with the provision of the Section 72 of the Companies Act, 2017 (the Act) by replacing shares issued by them in Physical Form with the shares to be issued in the Book-Entry Form. Sitara Energy Limited (the "Company"), being a listed company is also required to comply with aforesaid provision of Act.

The shareholders of Sitara Energy Limited having physical folios/share certificates are requested to convert their shares from Physical Form into Book Entry Form as soon as possible. The shareholders may contact their Broker, a PSX Member, CDC Participant or CDC Investor Account Service provider for assistance in opening CDS Account and subsequent induction of the physical shares into Book Entry Form.

It would facilitate the shareholders in many ways including safe custody of shares, no loss of shares, avoidance of formalities required for the issuance of duplicate shares and readily available for sale and purchase in open market at better rates. The shareholders of Company may contact the Share Registrar and Transfer Agent of the Company, namely M/s. THK Associates (Pvt.) Limited, Plot no. 32-C, Jami Commercial Street 2, D.H.A Phase VII, Karachi for the conversion of Physical Shares into Book-Entry Form.

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.

ELECTRONIC CIRCULATION OF ANNUAL REPORTS VIA EMAIL OR CD/DVD:

Pursuant to the provision of Companies Act, 2017, annual reports are being sent to the shareholders electronically (Email or CD/DVD).

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.pk) and send at the Company's address.

The Company has made arrangements to ensure that all participants, including shareholders, can now participate in the AGM proceedings via video link. Those members who are willing to attend and participate in the AGM via video link are requested to register themselves by sending an email along with following particulars and valid copy of both sides of Computerized National Identity Card (CNIC) at **reg.agm@sitara.pk** with subject of 'Registration for AGM' not less than 48 hours before the time of the meeting:

Name of Shareholder	CNIC Number	CDC Account No./Folio No.	Cell Number	Email Address

Members who will be registered, after necessary verification as per the above requirement, will be provided a password protected video link by the Company via email. The said link will remain open from 2:30 p.m. on the date of AGM till the end of the Meeting.

PLACEMENT OF FINANCIAL STATEMENTS:

The audited financial statements of the Company for the year ended June 30, 2024 have been placed at the Company's website: **www.sitara.pk**.

Members are requested to promptly notify any change in their addresses

SITARA ENERGY LIMITED

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

بذریعہ ہذا اطلاع دی جاتی ہے کہ مندرجہ ذیل کاروبار کے لین دین کیلئے، ستارہ انرجی لمیٹڈ (دی ''کمپنی'') کا سالانہ عام اجلاس (اے جی ایم) پیر، 28/ اکتوبر، 2024ء بوقت سہ پہر 03:00 بجے بمقام چھٹی منزل، بزنس سینٹر، ممتاز حسن روڈ، کراچی شخصی طور پر یا بذریعہ ویڈیو لنک منعقد ہوگا:

عام کاروبار:

1۔ کمپنی کے سالانہ اجلاس عام منعقدہ 28/ اکتوبر 2023 کے منٹس کی تصدیق۔

2۔ اختتامی سال 30/ جون 2024 کیلئے کمپنی کی سالانہ آڈٹ مالیاتی اسٹیٹمنٹ کو وصول کرنے، غور کرنے اور اختیار کرنے کیلئے اور اس پر ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس۔

3۔ آڈیٹرز کی تقرری اور اختتامی سال 30/ جون 2025 کے لئے ان کا معاوضہ مقرر کرنا۔ موجودہ آڈیٹر میسرز۔ آر ایس ایم اویس حیدر لیاقت نعمان، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس ریٹائرڈ ہو چکے ہیں اور اہل ہونے کی وجہ سے خود کو دوبارہ تقرری کیلئے پیش کر چکے ہیں۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز، بورڈ آڈٹ کمیٹی کی سفارش کی بنیاد پر آئندہ سال کیلئے بطور آڈیٹر میسرز آر ایس ایم اویس حیدر لیاقت نعمان، کی تقرری کی سفارش کرتا ہے۔

4۔ چیئر کی اجازت سے کسی دوسرے عام کاروبار کا لین دین کرنا۔

بورڈ کے حکم سے
مظہر علی خان
کمپنی سیکریٹری

کراچی مورخہ: 30/ ستمبر 2024

نوٹس:

حصص ٹرانسفر بکس کی بندش

کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس 22/ اکتوبر 2024 سے 28/ اکتوبر 2024 تک بند رہیں گی (دونوں دن بشمول)، 21 اکتوبر 2024ء کو کاروبار بند ہونے سے قبل شیئر رجسٹرار میسرز ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، پلاٹ نمبر 32 سی، جامی کمرشل اسٹریٹ 2، ڈی ایچ اے فیز VII، کراچی میں موصول ہونے والے ٹرانسفرز کو کمپنی کے سالانہ عام اجلاس میں شرکت کے مقصد سے بروقت منتقل کیا جائے گا۔

سالانہ عام اجلاس میں شرکت

ایک رکن جو مذکورہ اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کا حق دار ہے وہ کسی دوسرے شخص کو شرکت اور ووٹ دینے کیلئے اپنے پراکسی کے طور پر مقرر کرنے کا حق رکھتا/ رکھتی ہے۔ پراکسیز کو مؤثر بنانے کیلئے ضروری ہے کہ کمپنی کے شیئر رجسٹرار کے دفتر: ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیوٹ) لمیٹڈ، پلاٹ نمبر 32 سی، جامی کمرشل اسٹریٹ 2، ڈی ایچ اے فیز VII، کراچی میں اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل ان پر دستخط شدہ اور مکمل مہر شدہ لازماً موصول ہو جائیں۔

سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے وضع کردہ ہدایات کے تحت مزید عمل کرنا ہوگا:

(a) **میٹنگ میں شرکت کیلئے:**

(i) افراد کے معاملے میں، اکاؤنٹ ہولڈرز یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈرز اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات قواعد کے مطابق اپ لوڈ کی جاتی ہیں، میٹنگ میں شرکت کے وقت اپنے اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) یا اصل پاسپورٹ دکھا کر اپنی شناخت کی تصدیق کریں گے۔

(ii) کارپوریٹ اداروں کے معاملے میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی نامزد افراد کے نمونے کے دستخط کے ساتھ اجلاس کے وقت پیش کیا جائے گا (بشرطیکہ یہ پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو)۔

(b) **پراکسیوں کی تقرری کیلئے:**

(i) افراد کے معاملے میں، اکاؤنٹ ہولڈرز یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈرز اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات قواعد وضوابط کے مطابق اپ لوڈ کی جاتی ہیں، مذکورہ بالا ضروریات کے مطابق پراکسی فارم جمع کرائیں گے۔ پراکسی فارم پر دو افراد گواہی دیں گے جن کے نام، پتے اور سی این آئی سی فارم پر درج ہوں گے۔ سی این آئی سی کی تصدیق شدہ نقول یا فائدہ اٹھانے والے مالکان اور پراکسی کے پاسپورٹ کو پراکسی فارم کے ساتھ پیش کیا جائے گا۔

(ii) کارپوریٹ اداروں کے معاملے میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی جس میں کارپوریٹ ادارے کی نمائندگی اور ووٹ دینے کے لئے نامزد شخص کے دستخط کے نمونے ہوں گے، کمپنی کے رجسٹرار کو پراکسی فارم کیساتھ پیش کیا جائے گا (بشرطیکہ یہ پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو)۔

(iii) اراکین کو بھیجے جانے والے میٹنگ کے نوٹس کے ساتھ پراکسی کی شکل منسلک ہوتی ہے۔ پراکسی فارم کمپنی کی ویب سائٹ یعنی www.sitara.pk سے بھی ڈاؤن لوڈ کیا جا سکتا ہے۔

فزیکل شیئرز کو بک انٹری فارم میں تبدیل کرنا:

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) نے 26/ مارچ 2021 کو اپنے لیٹر نمبر CSD/ED/Misc/2016-639-640 کے ذریعے لسٹڈ کمپنیوں کو مشورہ دیا ہے کہ وہ کمپنیز ایکٹ، 2017 (دی ایکٹ) کی دفعہ 72 کی شق پر عمل کرتے ہوئے ان کی طرف سے فزیکل فارم میں جاری کردہ حصص کی جگہ بک انٹری فارم میں جاری کیے جانے والے حصص پر عمل کریں۔ ستارہ انرجی لمیٹڈ (دی" کمپنی") ایک لسٹڈ کمپنی ہونے کے ناطے ایکٹ کی مذکورہ بالا شق پر عمل کرنے کی بھی ضرورت ہے۔

ستارہ انرجی لمیٹڈ کے شیئر ہولڈرز جن کے پاس فزیکل فولیو/ شیئر سرٹیفکیٹ ہیں ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ جلد از جلد اپنے حصص کو فزیکل فارم سے بک انٹری فارم میں تبدیل کریں۔ شیئر ہولڈرز سی ڈی ایس اکاؤنٹ کھولنے اور بعد میں فزیکل شیئرز کو بک انٹری فارم میں شامل کرنے میں مدد کیلئے اپنے بروکر، پی ایس ایکس ممبر، سی ڈی سی شرکت کنندہ یا سی ڈی سی انویسٹرا اکاؤنٹ سروس فراہم کنندہ سے رابطہ کر سکتے ہیں۔

اس سے شیئر ہولڈرز کو کئی طریقوں سے سہولت ملے گی جن میں حصص کی محفوظ تحویل، حصص کا کوئی نقصان نہ ہونا، نقلی حصص کے اجراء کیلئے ضروری رسمی کارروائیوں سے بچنا اور بہتر نرخوں پر اوپن مارکیٹ میں خرید وفروخت کیلئے آسانی سے دستیاب ہونا شامل ہے۔ کمپنی کے شیئر ہولڈرز فزیکل شیئرز کو بک انٹری فارم میں تبدیل کرنے کیلئے کمپنی کے شیئر رجسٹرار اور ٹرانسفر ایجنٹ یعنی میسرز ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، پلاٹ نمبر 32 سی، جامی کمرشل اسٹریٹ 2، ڈی ایچ اے فیز VII، کراچی سے رابطہ کر سکتے ہیں۔

شناختی کارڈ کی کاپیاں جمع کرانا جو پہلے فراہم نہیں کی گئیں:

انفرادی شیئر ہولڈرز کو ایک بار پھر یاد دلایا جاتا ہے کہ وہ اپنے قابل میعاد سی این آئی سی کی ایک نقل جمع کروائیں، اگر کمپنی کے شیئر رجسٹرار، میسرز ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو پہلے فراہم نہیں کی گئی تھی۔ کمپنی کے ریکارڈ میں شیئر ہولڈرز کے سی این آئی سی کی قابل میعاد نقل کی عدم دستیابی کی صورت میں کمپنی کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 243 اور کمپنیز (ڈسٹری بیوشن آف ڈیویڈنڈ) ریگولیشنز 2017 کے ریگولیشن 6 کی دفعات کے تحت ڈیویڈنڈ روک دے گی۔

ای میل یا سی ڈی / ڈی وی ڈی کے ذریعہ سالانہ رپورٹس کی الیکٹرانک اشاعت:

کمپنیز ایکٹ 2017 کی شق کے مطابق سالانہ رپورٹ شیئر ہولڈرز کو الیکٹرانک (ای میل یا سی ڈی/ ڈی وی ڈی) بھیجی جارہی ہے۔

تاہم، شیئر ہولڈرز جو مالی اسٹیٹمنٹ کی ہارڈ کاپی حاصل کرنا چاہتے ہیں انہیں منسلک معیاری درخواست فارم (کمپنی کی ویب سائٹ www.sitara.pk پر بھی دستیاب) پُر کرنا ہوگا اور کمپنی کے پتے پر بھیجنا ہوگا۔

کمپنی نے اس بات کو یقینی بنانے کے انتظامات کیے ہیں کہ شیئر ہولڈرز سمیت تمام شرکاء اب ویڈیو لنک کے ذریعے اے جی ایم کی کارروائی میں حصہ لے سکیں۔ جو اراکین ویڈیو لنک کے ذریعے اے جی ایم میں شرکت اور حصہ لینے کے خواہشمند ہیں ان سے درخواست ہے کہ وہ اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل reg.agm@sitara.pk میں کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) کے دونوں اطراف کی مندرجہ ذیل تفصیلات اور درست کاپی کے ساتھ ای میل بھیج کر اپنا اندراج کرائیں:

شیئر ہولڈر کا نام	سی این آئی سی نمبر	سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر/فولیو نمبر	موبائل نمبر	ای میل

مندرجہ بالا ضرورت کے مطابق ضروری تصدیق کے بعد رجسٹرڈ ہونے والے ممبران کو کمپنی کی طرف سے ای میل کے ذریعہ پاس ورڈ سے محفوظ ویڈیو لنک فراہم کیا جائے گا۔ مذکورہ لنک اے جی ایم کی تاریخ کو دوپہر 02:30 بجے سے اجلاس کے اختتام تک کھلا رہے گا۔

مالی اسٹیٹمنٹس کا تعین:

اختتامی سال 30/ جون 2024 کے لئے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی اسٹیٹمنٹ کمپنی کی ویب سائٹ: www.sitara.pk پر رکھے گئے ہیں۔

ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے پتوں میں کسی بھی تبدیلی کے بارے میں فوری طور پر مطلع کریں۔