SITARA ENERGY LIMITED

NOTICE OF EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an **Extra-Ordinary General Meeting (EOGM)** of **Sitara Energy Limited** (the "Company") will be held on **Tuesday, April 15, 2025** at 11:00 a.m. at Business Centre, Room No. 606, 6th Floor, Mumtaz Hasan Road, Karachi to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the minutes of the last Annual General Meeting of the Company held on October 28, 2024.
2. To elect Seven (07) Directors of the Company as fixed by the Board of Directors of the Company under Section 159 of the Companies Act, 2017 for the term of three (03) years commencing from April 15, 2025.

- Pursuant to section 159(1) and 2(a) of the Companies Act, 2017 the Directors through a resolution passed in the Board of Directors meeting held on February 26, 2025 have fixed the numbers of Directors as (07) seven.
- Pursuant to section 159(2)(b) of the Companies Act, 2017, names of the retiring Directors are:

1. **Mr. Javed Iqbal**
2. **Mrs. Naureen Javed**
3. **Ms. Haniah Javed**
4. **Mr. Tahir Ibrahim**
5. **Mr. Shahid Hameed Sheikh** Independent Director
6. **Mr. Mubashir Ahmed Zareen** Independent Director
7. **Sheikh Javaid Islam** Independent Director

Karachi
March 24, 2025

By Order of the Board
MAZHAR ALI KHAN
Company Secretary

NOTES:

1. The share transfer books of the Company shall remain closed from April 8, 2025 to April 15, 2025 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of the Company's shares registrar at the close of business on April 6, 2025 will be treated in time for purpose of determine the entitlements to attend and vote at the EOGM.

2. A member eligible to attend and vote at this meeting is entitled to appoint another person as his/her proxy to attend and vote instead of him/her and shall produce his/her original Computerized National Identity Card (CNIC) or passport at the time of meeting. Proxies in order to be effective must be received at the registered office of the Company not later than forty-eight (48) hours before the time of holding the meeting.

3. If a member appoints more than one proxy and more than one instruments of proxy are deposited by a member with the Company, all such instruments of proxy shall be rendered invalid.

4. The corporate shareholders shall nominate someone to represent them at the EOGM. The nominations, in order to be effective must be received by the Company not later than forty-eight (48) hours before time of holding the meeting. Representatives of corporate members should bring the, Board resolution/power of attorney with specimen signature (unless it had been provided earlier) along with the proxy form to the Company.

5. All Shareholders of the Company who holds shares in scrip-less form on CDC are requested to submit/send valid copies of CNIC and NTN Certificate(s) directly to their CDC participant (brokers)/CDC Investor Account Services. Physical Shareholders who had not yet submitted the valid copies of CNIC and NTN Certificate(s) are requested to send the copies of the same to the Company's Shares Registrar.

6. All CDC Shareholders are requested to immediately notify change in address, if any directly to their CDC participant (brokers)/CDC Investor Account Services. Physical Shareholders are requested to immediately notify change in address, if any, to the Company's Share Registrar, at the following address:

   M/s THK Associates (Pvt.) Limited
   Plot No. 32-C, Jami Commercial Street # 2,
   D.H.A., Phase VII
   Tel: 111-000-322
   sfc@thk.com.pk

7. **Submission of CNIC - (Mandatory)**

   With reference to the notification of Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP), SRO 779(I)/2011, dated August 18, 2011, the Members/Shareholders who have not yet submitted photocopy of their valid Computerized National Identity Card (CNIC) to the Company are required to send the same at the earliest directly to the Company's Share Registrar, M/s THK Associates (Pvt) Limited.

8. **Video Conference Facility**

   Pursuant to the provisions of the Section 132(2) of Companies Act, 2017 the shareholders residing in other cities and holding at least 10% of the total paid up capital may demand the Company to provide the facility of video link for participation in the meeting. The demand for video-link facility shall be received at Shares Registrar address given hereinabove at least (ten) 10 days prior to the date of EOGM.

9. **Requirement of Companies (Postal Ballot) Regulations 2018**

   Pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018 for the purpose of election of Directors, members will be allowed to exercise their right of vote through postal ballot, that is voting by post or through any electronic mode in accordance with requirements and procedure contained in the aforesaid regulations.

9. **Placement of EOGM Notice on the website**

   The notice of EOGM has been placed on Company's website: www.sitara.pk.

SITARA ENERGY LIMITED

NOTICE OF EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING

بذریعہ ہذا نوٹس دیا جاتا ہے کہ ستارہ انرجی لمیٹڈ (دی کمپنی) کا غیر معمولی اجلاس عام (ای او جی ایم) مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کیلئے بروز منگل 15 اپریل 2025 کو بوقت صبح 11:00 بجے چھٹی منزل، کمرہ نمبر 606، بزنس سینٹر ممتاز حسن روڈ کراچی میں منعقد کیا جائیگا۔

عمومی امور

1. مورخہ 28 اکتوبر 2024 کو منعقد کمپنی کے گزشتہ سالانہ اجلاس عام کے منٹس کی توثیق کرنا۔

2. مورخہ 15 اپریل 2025 سے شروع ہونے والی تین (03) سال کی مدت کے لیےکمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159 کے تحت کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی طرف سے مقرر کردہ کمپنی کے سات (07) ڈائریکٹرز کا انتخاب کرنا۔

- کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (1)159 اور (a)2 کے مطابق ڈائریکٹرز نے 26 فروری 2025 کو منعقدہ بورڈ آف ڈائریکٹرز کے اجلاس میں منظور کردہ ایک قرارداد کے ذریعے ڈائریکٹرز کی تعداد (07) سات مقرر کی ہے۔
- کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن (b)(2)159 کے مطابق، سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز کے نام یہ ہیں:

1، جناب جاوید اقبال
2۔ مسز نورین جاوید
3۔ محترمہ ہانیہ جاوید
4۔ جناب طاہر ابراہیم
5۔ جناب شاہد حمید شیخ آزاد ڈائریکٹر
6۔ جناب مبشر احمد زرین آزاد ڈائریکٹر
7۔ شیخ جاوید اسلام آزاد ڈائریکٹر

حسب الحکم بورڈ

مظہر علی خان کمپنی سیکرٹری

کراچی 24 مارچ 2025

نوٹس:

1۔ کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس 8 اپریل 2025 سے 15 اپریل 2025 (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ مورخہ 6 اپریل 2025 کو کاروبار کی بندش تک کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کے دفتر میں موصول ہونے والے ٹرانسفرز ای او جی ایم میں شرکت اور ووٹ دینے کیلئے حقدار بنانے کے مقصد کیلئے بر وقت تصور کئے جائیں گے۔

2۔ اجلاس ہذا میں شرکت اور ووٹ دینے کیلئے ایک اہل ممبر اپنی جگہ شرکت اور ووٹ دینے کیلئے کسی دیگر شخص کو اپنا پراکسی مقرر کرنے کیلئے حقدار ہے اور اسے اجلاس کے وقت اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) یا پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔ موثر ہونے کے ضمن میں پراکسیز، اجلاس منعقد ہونے کے وقت سے اڑتالیس (48) گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں لازماً موصول ہوجانے چاہئیں۔

3۔ اگر کوئی رکن ایک سے زائد پراکسی اور ایک سے زائد پراکسی کے انسٹرومینٹس کمپنی میں جمع کرواتا ہے تو پراکسی کے تمام ایسے انسٹرومینٹس غیر فعال قرار دیئے جائیں گے۔

4۔ کارپوریٹ شیئر ہولڈرز EOGM میں اپنی نمائندگی کے لیے کسی اور کو نامزد کریں گے۔ موثر ہونے کے ضمن میں نامزدگیاں، کمپنی کو میٹنگ کے انعقاد کے وقت سے اڑتالیس (48) گھنٹے پہلے موصول ہونی چاہیے۔ کارپوریٹ ممبران کے نمائندگان، دستخطوں کے نمونے کیساتھ بورڈ قرارداد/ پاور آف اٹارنی (اگر انہوں نے پہلے فراہم نہ کئے ہوں) کمپنی کو پراکسی فارم کیساتھ ہمراہ لائیں۔

5۔ سی ڈی سی پر اسکرپ لیس فارم میں شیئرز رکھنے والے کمپنی کے تمام شیئر ہولڈرز سے اپنے سی ڈی سی شرکت کنندہ (بروکرز)/CDC انویسٹر اکاؤنٹ سروسز کو براہ راست قومی شناختی کارڈ اور این ٹی این سرٹیفکیٹس کی قابل میعاد نقول جمع کرانے/ ارسال کرنے کی ہدایت کی جاتی ہے۔ فزیکل شیئر ہولڈرز جنہوں نے اب تک قومی شناختی کارڈ اور این ٹی این سرٹیفکیٹس کی قابل میعاد نقول جمع نہیں کرائی ہیں، سے کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کو اس کی نقول ارسال کرنے کی درخواست کی جاتی ہے۔

6۔ تمام سی ڈی سی شیئر ہولڈرز سے پتوں میں تبدیلی سے متعلق، اگر کوئی ہو، اپنے سی ڈی سی شرکت کنندہ (بروکرز) اسی ڈی سی انویسٹر اکاونٹ سروسز کو براہ راست فوری طور پر مطلع کرنے کی درخواست کی جاتی ہے۔ فزیکل شیئر ہولڈرز سے پتوں میں تبدیلی سے متعلق، اگر کوئی ہوں مندرجہ ذیل پتہ پر کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو فوری طور پر براہ راست مطلع کرنے کی درخواست کی جاتی ہے:

میسرز ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ

پلاٹ نمبر C-32 جامی کمرشل اسٹریٹ-2 فیز VII ڈی ایچ اے، کراچی۔

فون: 322-000-111، ای میل: sfo@thk.com.pk

7۔ **CNIC جمع کروانا-(لازمی)**

سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP)، SRO 2011/(I)779 بتاریخ 18 اگست 2011 کے نوٹیفکیشن کے حوالے سے، جن ممبران/شیئر ہولڈرز نے ابھی تک اپنے درست کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) کی فوٹو کاپی کمپنی کو جمع نہیں کرائی ہے، ان سے التماس ہے کہ وہ اسے براہ راست کمپنی کے شیئر رجسٹر میسرز ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو بھیجیں۔

8۔ **ویڈیو کانفرنس کی سہولت**

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (2)132 کی دفعات کے مطابق دوسرے شہروں میں رہنے والے اور کل اداشدہ سرمائے کا کم از کم 10% رکھنے والے شیئر ہولڈرز کمپنی سے میٹنگ میں شرکت کے لیے ویڈیو لنک کی سہولت فراہم کرنے کا مطالبہ کر سکتے ہیں۔ ویڈیو لنک کی سہولت کا مطالبہ EOGM کی تاریخ سے کم از کم (دس) 10 دن قبل دیئے گئے شیئرز رجسٹرار ایڈریس پر موصول ہونا چاہئے۔

9۔ **کمپنیز کی ضروریات (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018**

ڈائریکٹرز کے انتخاب کے مقصد کے لیےکمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز، 2018 کے مطابق، ممبران کو پوسٹل بیلٹ کے ذریعے اپنے ووٹ کا حق استعمال کرنے کی اجازت ہوگی، جو کہ مذکورہ ضوابط میں موجود تقاضوں اور طریقہ کار کے مطابق

10۔ ویب سائٹ پر EOGM نوٹس کی جگہ کا تعین

EOGM کا نوٹس کمپنی کی ویب سائٹ www.sitara.pk پر بھی دستیاب ہے۔