



NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the Extraordinary General Meeting ("EOGM") of Sitara Chemical Industries Limited (the "Company") will be held on Thursday, August 07, 2025 at 3:30 pm at the Auditorium of Institute of Chartered Accountants of Pakistan, Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS

- To confirm the minutes of the Annual General Meeting held on October 24, 2024.
- To elect 7 (seven) Directors of the Company as fixed by the Board of Directors in accordance with the provision of Section 159 of the Companies Act, 2017 ("the Act") for a term of three years commencing from August 07, 2025. The retiring Directors are as under:

1. Mr. Muhammad Adrees	2. Mr. Haseeb Ahmad
3. Mr. Ahmed Hasan (Independent)	4. Mr. Ahmed Nawaz
5. Mr. Najmul Hoda Khan	6. Ms. Shala Waheed Sher
- To transact any other business with the permission of the Chair.

By Order of the Board

Mazhar Ali Khan
Company Secretary

KARACHI: July 16, 2025

NOTES:

1. Book Closure

The share transfer book of the Company will remain closed from July 31, 2025 to August 7, 2025 (both days inclusive) for determining voting rights. Transfers received at M/s. THK Associates (Private) Limited, Plot No. 32-C, Jami Commercial Street 2, D.H.A. Phase VII, Karachi. Tel: (021) 111 000 322, the Share Registrar of the Company by the close of business on July 30, 2025 will be treated in time to attend the meeting.

2. Election of Directors

- In terms of Section 159(1) of the Act, the Board has fixed the number of Directors at 7 (seven) through a resolution passed in the meeting of Board held on April 29, 2025, to be elected in EOGM of the Company for a period of next 3 (three) years.
 - Any person who is desirous to contest the election of Director shall file with the Company a notice of his / her intention to offer himself / herself for election as a Director under Section 159(3) of the Act, alongwith the consent to act as a Director under Section 167 of the Act and a detailed profile alongwith office address, for placement onto the Company's website, in terms of SRO 1196(I)/2019 dated October 3, 2019 issued by Securities and Exchange Commission of Pakistan ("SECP"), not later than 14 (fourteen) days before the EOGM.

Furthermore, Declarations be provided, confirming being compliant with the requirements of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019 ("the Code") and the eligibility criteria, for a director under Section 153 of the Act.
 - A director must be a member of the Company at the time of filing his/ her consent for contesting election of directors except a person representing a member, which is not a natural person.
 - The selection of Independent Directors will be complied with the requirements of Section 166 of the Act and Regulation 6 of the Code.
 - The final list of contesting Directors will be circulated not later than 7 (seven) days before the date of the EOGM, in terms of Section 159(4) of the Act, Further, the website of the Company will also be updated with required information.
- ### 3. Attending the Meeting
- In case of individuals, the account holder or sub-account holder and/ or the person whose securities and registration details as 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.
 - In case of a corporate entity, the Board of the Director's resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced at the time of the meeting.

B. Appointment of Proxy

A member entitled to attend and vote at the above meeting may appoint a Proxy to attend, speak and vote on his behalf at the meeting. Instrument appointing a proxy must be deposited at the Registered Office of the Company at least 48 (forty-eight) hours before the time of the meeting, alongwith attested copy of CNIC of the shareholder appointed as Proxy. For the convenience of shareholders, proxy forms (both in English and Urdu) are available on the company's website www.sitara.com.pk.

In the case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/ power of attorney with specimen signature of the nominee shall be provided at least 48 (forty-eight) hours before the meeting. The individual members or representatives of corporate members of the Company in CDC must bring original CNIC or Passport and CDC Account and Participant ID Numbers to prove identity and verification at the time of the meeting.

CDC Account Holders will further have to follow the guidelines as laid down in Circular No.1 dated January 26, 2000 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.

C. Postal Ballot

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

D. Virtual Participation in the EOGM Proceedings

Shareholders interested in attending the EOGM virtually are hereby advised to get themselves registered with the company by the following information through email at election2025@sitara.com.pk

Name of Shareholders	CNIC No.	Folio / CD A/c No.	No. of Shares	Email Address

Online meeting link and login credentials will be shared with only those members whose emails, containing all the required particulars, are received at the given email address by 05:00 pm on Wednesday, August 6, 2025. The login facility shall remain open from 3:15 pm till the end of the meeting.

E. Consent for Video Conference Facility

Pursuant to Section 132(2) of the Companies Act, 2017, members may avail video conference facility for this EOGM, provided the Company receives consent from the members residing in a city holding aggregate 10% or more shareholding at least 7 days prior to the date of the meeting.

In this regard, please send a duly signed request as per the following format at the Registered Office of the Company within prescribed timeline:

I/ We, _____ of _____ being a member of Sitara Chemical Industries Limited holder of _____ Ordinary Share(s) as per Register Folio No. _____ hereby opt for video conference facility at _____.

Signature of member

The Company will intimate members regarding venue of video conferencing facility at least 5 days before the date of Extraordinary General Meeting along with complete information necessary to enable them to access such facility.

F. Unclaimed Dividends and Share Certificates

The Company has previously discharged responsibility under Section 244 of the Companies Act, 2017, whereby the Company approached shareholders to claim their unclaimed dividends and undelivered share certificates in accordance with the law.

Any Shareholders whose dividends and share certificates are still unclaimed / undelivered, are hereby once again requested to approach the Company with all necessary details immediately, to claim their outstanding dividend amounts and/ or undelivered share certificates. In case no claim is received, the Company shall proceed to comply in accordance with the applicable law.

G. Conversion of Physical Shares into Book-Entry Form

As per Section 72 of the Act, all listed companies are required to replace shares issued by them in physical form to book-entry form.

Accordingly, all shareholders of Sitara Chemical Industries Limited having physical folios / share certificates are requested to convert their shares into book-entry form at the earliest. Maintaining shares in book-entry form will make the process of share handling more efficient and risk free and will facilitate shareholders in the safe custody of shares. Shareholders may contact the Company or Share Registrar, M/s. THK Associates (Private) Ltd for the conversion of physical shares into book-entry form.

H. 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, in case of non-availability of a valid copy of Shareholders' CNIC in the records of the Company, the Company shall withhold the Dividend under the provisions of Section 243 of the Act.

I. Change of Address

The Shareholders are requested to immediately notify the change in their mailing address, if any, to the Company's Share Registrar.

J. Website

The Notice of Extraordinary General Meeting has been placed on the Company's website www.sitara.com.pk in addition to its dispatch to the shareholders.

Statement of Material Facts under Section 166(3) of the Companies Act, 2017 in respect of Election of Directors

Independent Directors will be elected through the process of election of directors in terms of Section 159 of the Act, and they meet the criteria laid down under Section 166(2) of the Act and shall be listed on the data bank of Independent Directors maintained by Pakistan Institute of Corporate Governance. Further their selection shall be made due to their respective core competencies, diversity, skill, knowledge and experience.



نوٹس برائے غیر معمولی اجلاس عام

بزرگ، بڑا اطلاع دی جاتی ہے کہ مسند رحب ذیل کاروائی پر عملدرآمد کے لئے، ستارہ کیمیکل انڈسٹریز لمیٹڈ (دی "کمپنی") کی غیر معمولی اجلاس عام ("EOGM") جسدرات، 07 اگست 2025 کو سہ پہر 3:30 بجے اسٹی بیوٹ آف چپارڈز اکاؤنٹنٹس آف پاکستان کے آڈیٹوریم میں، چپارڈز اکاؤنٹنٹس ایونیو، کراچی میں منعقد ہوگا۔

عام کاروبار

- 24 اکتوبر 2024 کو منعقدہ سالانہ جنرل میٹنگ کے منشی کی تصدیق کرنا۔
- کمپنی کے 7 (سات) ڈائریکٹرز کو منتخب کرنا جیسا کہ بورڈ آف ڈائریکٹرز نے کمپنیز ایکٹ 2017 ("ایکٹ") کے سیکشن 159 کے پروویژن کے مطابق 07 اگست 2025 سے شروع ہونے والی تین سال کی مدت کے لیے مقرر کیا ہے۔ رہائز ہونے والے ڈائریکٹرز درج ذیل ہیں۔
 1. جناب محمد ادریس
 2. جناب حبیب احمد
 3. جناب احمد حسن (GAT)
 4. جناب احمد نواز
 5. جناب فہیم الہدیٰ حنان
 6. محترمہ شہلا وحید شیر
- جیٹرمین کی اجازت سے دیگر کسی کاروائی پر عمل درآمد کرنا۔

محکم بورڈ

مظہر علی حنان
کمپنی سیکرٹری

کراچی: 16 جولائی 2025

نوٹس:

1. کتاب کی بندش
دو گھنٹہ کے حق کے تین کے لیے کمپنی کی شیئر ڈرافٹر سکرپٹ 31 جولائی 2025 سے 7 اگست 2025 (دونوں دن سمیت) بند رہے گی۔ میریٹی انٹل کے لٹوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، پلاٹ 32 سی، حبیب سکرپٹل اسٹریٹ 2، ڈی ایٹل اسے فیڈر، کراچی۔ فون: 021 111 000 322، کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو 30 جولائی 2025 کو کاروبار کے اختتام تک موصول ہونے والی منتقلی، میٹنگ میں سکرپٹ کے لیے بروقت تصور ہوں گی۔
2. ڈائریکٹرز کا اجلاس
(اے) ایکٹ کے سیکشن 159 (د) کے مطابق، بورڈ نے 29 اپریل 2025 کو منعقدہ بورڈ کے اجلاس میں منظور کردہ ایک مشترکہ بورڈ کے ذریعے ڈائریکٹرز کی تعداد 7 (سات) مقرر کی ہے، جو گھنٹہ 3 (تین) سال کی مدت کے لیے کمپنی کے ای او بی ایم میں منتخب کیے جائیں گے۔
(بی) کوئی بھی شخص جو ڈائریکٹر کا انتخاب لڑنے کا خواہشمند ہے وہ کمپنی کو ایکٹ کے سیکشن 3159 (3) کے تحت بطور ڈائریکٹر انتخاب کے لیے اپنے آپ کو پیش کرنے کے ارادے کا نوٹس، ایکٹ کی دفعہ 167 اور سیکورٹیز اینڈ ایکچینج کمیشن آف پاکستان کی طرف سے جاری کیا گیا ایس آر او 2019/ (د) 1196-موڈرن 3 اکتوبر 2019 کے تحت ڈائریکٹر کے طور پر کام کرنے کی رضامندی اور دفتری ایڈریس کے ساتھ تفصیلی پرومٹائل، کمپنی کی ویب سائٹ پر تصدیقی کے لیے، ای او بی ایم سے 14 (چودہ) دن پہلے دائر کرے گا۔
مزید برآں، ایکٹ کے سیکشن 153 کے تحت ڈائریکٹر کے لیے سلیڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپورٹ گورننس) ریگولیشنز، 2019 ("سلیڈ") اور ہدایت کے معیار کے مطابق ہونے کی تصدیق کرتے ہوئے ڈیفیٹیشن مندرجہ ذیل کے جائیں گے۔
(سی) ڈائریکٹر کا انتخاب لڑنے کے لیے اپنی رضامندی داخل کرنے کے وقت ڈائریکٹر کمپنی کا رکن ہونا چاہیے، سوائے اس کے کہ کسی رکن کی رضامندی کرنے والا شخص، جو کہ قطعی شخص نہیں ہے۔
(ڈی) آزاد ڈائریکٹر کا انتخاب ایکٹ کے سیکشن 166 اور سلیڈ 6 کے تحتوں کے مطابق کیا جائے گا۔
(ای) متعلقہ کرنے والے ڈائریکٹر کی حتمی فیسر سٹ ای او بی ایم کی تاریخ سے 7 (سات) دن پہلے، ایکٹ کے سیکشن 159 (4) کے مطابق جاری کی جائے گی، مزید یہ کہ کمپنی کی ویب سائٹ کو بھی مطلوبہ معلومات کے ساتھ اپ ڈیٹ کیا جائے گا۔

3. میٹنگ میں سکرپٹ

- i. مشترکہ معاملے میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر اور/یا وہ شخص جس کی سکرپٹ رجسٹرڈ اور رجسٹریشن کی تفصیلات خواہاں کے مطابق اپ ڈیٹ کی ہیں، میٹنگ میں سکرپٹ کے وقت اپنا اصل کپیڈ ٹرانزیکٹوری سٹیشن کارڈ ("CNIC") یا اصل پاسپورٹ ونگ کارڈ اپنی شناخت کی تصدیق کریں گے۔
- ii. کارپورٹ ادارے کی صورت میں، میٹنگ کے وقت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی ریویویشن / پاور آف اٹارنی پاسپورٹ ونگ کے دستخط کے ساتھ پیش کیا جائے گا۔

(بی) پراکسی کی حق

مذکورہ میٹنگ میں سکرپٹ اور ووٹ دینے کا حق دار میسر میٹنگ میں سکرپٹ کرنے، بولنے اور ووٹ دینے کے لیے ایک پراکسی مقرر کر سکتا ہے۔ پراکسی کی حقسری مندرجہ ذیل کے وقت سے کم از کم 48 (اڑتالیس) گھنٹے پہلے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں جمع کیا جاتا ہے، اس کے ساتھ پراکسی کے طور پر مقرر کردہ شیئر ہولڈر کے CNIC کی تصدیق شدہ کاپی بھی شامل ہے۔ شیئر ہولڈرز کی سہولت کے لیے پراکسی مندرجہ ذیل (انگریزی اور اردو دونوں میں) کمپنی کی ذیل ویب سائٹ www.sitara.com.pk پر دستیاب ہے۔

کارپورٹ ادارے کے معاملے میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی مشترکہ پاور / پاور آف اٹارنی جس میں پاسپورٹ ونگ کے دستخط کے نمونے ہوں میٹنگ سے کم از کم 48 (اڑتالیس) گھنٹے پہلے میٹنگ میں جائیں گے۔ سی ڈی سی میں کمپنی کے کارپورٹ میسران کے اختتامی میسران یا مشترکہ میسران کو میٹنگ کے وقت شناخت اور تصدیق کو ثابت کرنے کے لیے اصل CNIC یا پاسپورٹ اور سی ڈی سی اکاؤنٹ اور سکرپٹ کنندہ کے سٹیشن میسران لازمی پیش کرنا ہوں گے۔

سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو مزید پرایسٹ پر عمل کرنا ہوگا جیسا کہ 26 جنوری 2000 کو سیکورٹیز اینڈ ایکچینج کمیشن آف پاکستان کی جاری کردہ سرکرٹر نمبر 1 میں دیا گیا ہے۔

(سی) پوسٹل بیٹ

کمپنیز (پوسٹل بیٹ) ریگولیشنز، 2018 کے مطابق، ڈائریکٹرز کے انتخاب کے مقصد کے لیے، جس میں مدمتایل امیدواروں کی تعداد منتخب ہونے والے ڈائریکٹر کی تعداد سے زیادہ ہونے کی صورت میں، مذکورہ خواہاں میں سفارشی تقاضے اور طریقہ کار کے مطابق، اراکین کو پوسٹل بیٹ کے ذریعے اپنے ووٹ کا حق استعمال کرنے کی اجازت ہوگی، جو کہ ڈاک کے ذریعے یا کسی بھی ایلیکٹریک موڈ کے ذریعے ہو سکتی ہے۔

(ڈی) ای او بی ایم کی کارروائی میں درج کل سکرپٹ

ای او بی ایم میں سکرپٹ کرنے میں دلچسپی رکھنے والے شیئر ہولڈرز کو آگاہ کیا جاتا ہے کہ election2025@sitara.com.pk پر ای میل کے ذریعے درج ذیل معلومات مندرجہ ذیل کمپنی کے ساتھ رجسٹرڈ ہو جائیں گے۔

شیئر ہولڈر کا نام	CNIC نمبر	سی ڈی سی اکاؤنٹ / فیل نمبر	شیئر کی تعداد	ای میل ایڈریس

آن لائن میٹنگ کا ٹکٹ اور لاگ ان کی تفصیلات صرف ان ممبروں کے ساتھ شیئر کی جاتی ہیں جن کی ای میلز، تمام مطلوبہ تفصیلات پر مشتمل، بدھ، 6 اگست 2025 کو سٹام 05:00 بجے تک دیے گئے ای میل ایڈریس پر موصول ہوں گی۔ لاگ ان کی سہولت میٹنگ کے اختتام تک دوپہر 3:15 بجے تک دستیاب رہے گی۔

(ای) ویڈیو کانفرنس کی سہولت کے لیے رضامندی

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 2132 (2) کے مطابق، میسران، اس ای او بی ایم کے لیے ویڈیو کانفرنس کی سہولت حاصل کر سکتے ہیں، بشرطیکہ کمپنی میٹنگ کی تاریخ سے کم از کم 7 دن پہلے مجموعی طور پر جس میں رہنے والے 10 فیصد یا اس سے زیادہ شیئر ہولڈنگ والے میسران سے رضامندی حاصل کرے۔

میں/ہم، ستارہ کیمیکل انڈسٹریز لمیٹڈ کے ہونے کے نام	کا	عام شیئر ہولڈر
رجسٹر فیلو نمبر	کے مطابق	پرو ویڈیو کانفرنس کی سہولت کا انتخاب کرتے ہیں۔
		ممبر کے دستخط

کمپنی میسران کو ویڈیو کانفرنسنگ کی سہولت کے مقام کے بارے میں غیر معمولی جنرل میٹنگ کی تاریخ سے کم از کم 5 دن پہلے مطلع کرنے کی اور اس کے ساتھ اس طریقہ کی سہولت تک رسائی حاصل کرنے کے لیے ضروری عمل معلومات کے ساتھ۔

ایف) غیر دعویٰ شدہ ویڈیو اور شیئر سکرپٹس

کمپنی نے پہلے کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 244 کے تحت ذمہ داری ادا کی ہے، جس کے تحت کمپنی نے حصص یافتگان سے رابطہ کیا کہ وہ متانوں کے مطابق اپنے غیر دعویٰ شدہ منافع اور غیر ذیلیور شدہ شیئر سکرپٹس کا دعویٰ کریں۔

کوئی بھی شیئر ہولڈر جن کے ویڈیو اور شیئر سکرپٹس ابھی تک غیر دعویدار / غیر ذیلیور ہوئے ہیں، ان سے ایک بار پھر درخواست کی جاتی ہے کہ وہ تمام ضروری تفصیلات کے ساتھ فوری طور پر کمپنی سے رجوع کریں، اپنے ویڈیو اور شیئر سکرپٹس کا دعویٰ کرنے کے لیے۔ کوئی دعویٰ موصول نہ ہونے کی صورت میں، کمپنی متعلقہ متانوں کے مطابق عمل کرے گی۔

(بی) منڈیکل شیئرڈ کو یکے انٹری مندرجہ ذیل میں تبدیل کرنا

ایکٹ کے سیکشن 72 کے مطابق، تمام لیمڈ کمپنیز کو ان کی طرف سے جاری کردہ حصص کو یکے انٹری مندرجہ ذیل میں تبدیل کرنے کی ضرورت ہے۔

اس کے مطابق ستارہ کیمیکل انڈسٹریز لمیٹڈ کے تمام شیئر ہولڈرز جن کے منڈیکل فیلو / شیئر سکرپٹس جن ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے شیئرڈ کو تبدیل کرنا چاہتے ہیں ان کے منڈیکل فیلو / شیئر سکرپٹس میں تبدیل کریں۔ یکے انٹری مندرجہ ذیل حصص کو برقرار رکھنے کے لیے منڈیکل فیلو / شیئر سکرپٹس کا عمل زیادہ موثر اور مختصر ہے تاکہ وہ اپنے اپنے شیئر ہولڈرز کو حصص کی محفوظ تحویل میں سہولت مندرجہ ذیل کے شیئر ہولڈرز کو سہولت دے سکیں۔ شیئر ہولڈرز کو سہولت دے سکیں۔ منڈیکل شیئرڈ کو یکے انٹری مندرجہ ذیل میں تبدیل کرنے کے لیے، میریٹی انٹل کے لٹوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ سے رابطہ کر سکتے ہیں۔

انٹل CNIC کی کاپی جمع کرنا، اگر پہلے مندرجہ ذیل میں نہیں کی گئی

افسردہ شیئر ہولڈرز کو ایک بار پھر یاد دہانی کرائی جاتی ہے کہ وہ اپنے درست CNIC کی ایک کاپی جمع کرائیں، اگر کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو پہلے مندرجہ ذیل میں نہیں کی گئی، کمپنی کے ریکارڈ میں شیئر ہولڈرز کے CNIC کی درست کاپی کی مندرجہ ذیل کی صورت میں، کمپنی ایکٹ کے سیکشن 243 کی دفعات کے تحت ویڈیو کو روک لے گی۔

آئی) ایڈریس کی تبدیلی

شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے میٹنگ ایڈریس میں تبدیلی سے متعلق، اگر کوئی ہو تو، کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو فوری طور پر مطلع کریں۔

یے) ویب سائٹ

غیر معمولی جنرل میٹنگ کا نوٹس، شیئر ہولڈرز کو یکے کے ساتھ ساتھ کمپنی کی ویب سائٹ www.sitara.com.pk پر بھی رکھا گیا ہے۔

ڈائریکٹرز کے انتخاب کے سلسلے میں کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 166 (3) کے تحت مادی حقائق کا بیان

آزاد ڈائریکٹر کا انتخاب ایکٹ کے سیکشن 159 کے مطابق ڈائریکٹرز کے انتخاب کے عمل کے ذریعے کیا جاتا ہے، اور وہ ایکٹ کے سیکشن 166 (2) کے تحت سٹے شدہ معیار پر پورا اترتے ہوں گے اور پاکستان اسٹی بیوٹ آف کارپورٹ گورننس کے زیر اہتمام آزاد ڈائریکٹرز کے فیڈ بیک میں درج ہوں گے۔ مزید برآں، ان کا انتخاب ان کی متعلقہ بنیادی صلاحیتوں، متابلیت، مہارت، علم اور تجربہ کے بنیاد پر کیا جائے گا۔