



SITARA ENERGY LIMITED

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the **Annual General Meeting (“AGM”)** of **SITARA ENERGY LIMITED** (the “Company”) will be held on **Friday, October 28, 2022 at 4:00 pm** at the Auditorium of Institute of Chartered Accountants of Pakistan, Chartered Accountants Avenue, Block 8 Clifton, Karachi in person and via video link to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

- i. To confirm the minutes of the Extra Ordinary General Meeting held on April 15, 2022.
- ii. To receive, consider and adopt the Annual Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2022 together with the Reports of Directors and Auditors thereon.
- iii. To appoint Auditors and to fix their remuneration for the year ending June 30, 2023. 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.
- iv. To transact any other ordinary business with the permission of the Chair.

Karachi
October 03, 2022

By Order of the Board
MAZHAR ALI KHAN
Company Secretary

NOTES:

CORONA VIRUS CONTINGENCY PLANNING FOR ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

Due to current COVID-19 situation, as per the advice of the Government and directives of the Securities and Exchange Commission of Pakistan (“SECP”) in terms of its Circular No.4 of 2021 dated February 15, 2021 and subsequent Circular No.6 of 2021 dated March 3, 2021, the Annual General Meeting of the Company will be convened in person as well as virtually via video conference facility while ensuring compliance with the quorum requirements and request to the Members to consolidate their attendance and voting at the AGM through proxies.

Accordingly, 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 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.agm2022@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 **3:30 p.m.** on the **date of AGM** till the **end of the meeting**.

Shareholders can also provide their comments and questions for the agenda items of the AGM at the email address **comments.agm2022@sitara.pk**

Members are therefore, encouraged to attend the AGM through video link or by consolidating their attendance through proxies.

CLOSURE OF SHARE TRANSFER BOOKS:

The Share Transfer Books of the Company will remain closed from October 22, 2022 to October 28, 2022 (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, 2022 will be treated in time for the purpose to attend and vote at 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.

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.

PLACEMENT OF FINANCIAL STATEMENTS:

The audited financial statements of the Company for the year ended June 30, 2022 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

سالانہ اجلاس عام کا نوٹس

بذریعہ ہذا اطلاع دی جاتی ہے کہ مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کیلئے ستارہ انرجی لمیٹڈ (دی ”کمپنی“) کا سالانہ اجلاس عام (”اے جی ایم“) بذات خود یا بذریعہ ویڈیو لنک بروز جمعہ، 28 اکتوبر 2022 کو بوقت شام 4:00 بجے آڈیٹوریم آف انسٹی ٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس آف پاکستان، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس ایونیو، بلاک 8 کلفٹن، کراچی میں منعقد کیا جائیگا:

عمومی امور:

- i 15 اپریل 2022 کو منعقد غیر معمولی اجلاس عام کے منٹس کی توثیق کرنا۔
- ii اس پر ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کیساتھ 30 جون 2022 کو ختم ہونے والے سال کیلئے کمپنی کے سالانہ آڈٹ شدہ فنانشل اسٹیٹمنٹس کو وصول کرنا، زیر غور لانا اور اختیار کرنا۔
- iii 30 جون 2023 کو ختم ہونے والے سال کیلئے آڈیٹرز تقرر کرنا اور ان کا مشاہرہ طے کرنا۔ موجودہ آڈیٹرز، میسرز آرایس ایم او ایس حیدر لیاقت نعمان، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس ریٹائرڈ ہو چکے ہیں اور اہل ہونے کی حیثیت سے دوبارہ تقرری کیلئے اپنے آپ کو پیش کرنے کی پیشکش کی ہے۔ بورڈ آف آڈٹ کمیٹی کی سفارشات کی بنیاد پر، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی سفارشات، آنے والے سال کیلئے بطور آڈیٹرز میسرز آرایس ایم او ایس حیدر لیاقت نعمان کی تقرری۔
- iv صدر مجلس کی اجازت کیساتھ کسی بھی قسم کے دیگر عمومی امور کی انجام دہی۔

حسب احکم بورڈ

منظہر علی خان

کمپنی سیکریٹری

کراچی

03 اکتوبر 2022

نوٹس:

شیئر ہولڈرز کے سالانہ اجلاس عام کیلئے

کورونا وائرس کیلئے ہنگامی منصوبہ بندی

حالیہ کووڈ 19 صورتحال کے باعث، حکومت کی ہدایت اور ان کے سرکلر نمبر 5 بابتہ 2020 مورخہ 17 مارچ 2020 اور سرکلر نمبر 4 بابتہ 2021 مورخہ 15 فروری 2021 اور اس کے بعد سرکلر نمبر 6 بابتہ 2021 مورخہ 03 مارچ 2021 کی شرائط میں سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان ("ایس ای سی پی") کی ہدایات کے مطابق، کمپنی ویڈیو کانفرنس سہولت کے ذریعے عملی طور پر یہ سالانہ اجلاس عام طلب کرنے کا ارادہ رکھتی ہے جبکہ کورم ضروریات کیساتھ تعمیل کو یقینی بنانا اور ممبران سے درخواست ہے کہ پراکسیز کے ذریعے سالانہ اجلاس عام میں اپنی حاضری اور ووٹنگ یقینی بنائیں۔ اس حوالے سے، کمپنی نے اس بات کو یقینی بنانے کیلئے انتظامات کر لیے ہیں کہ اب تمام شرکاء، بشمول شیئر ہولڈرز ویڈیو لنک کے ذریعے سالانہ اجلاس عام کی کارروائیوں میں شرکت کر سکتے ہیں۔ ایسے ممبران جو سالانہ اجلاس عام میں شرکت اور حصہ لینے کے خواہشمند ہیں، سے اجلاس کے وقت سے 48 گھنٹے قبل "سالانہ اجلاس عام کیلئے رجسٹریشن" کے عنوان کیساتھ reg.agm2022@sitara.pk پر مندرجہ ذیل تفصیلات اور کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) کی دونوں سائیڈز کی قابل میعاد فوٹو کاپی کیساتھ ایک ای میل بھیجنے کے ذریعے اپنے آپ کو رجسٹر کرانے کی درخواست کی جاتی ہے:

شیئر ہولڈر نام	سی این آئی سی نمبر	سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر/فولیو نمبر	سیل نمبر	ای میل ایڈریس

ممبران جو رجسٹر ہو جائیں گے، مندرجہ بالا ریکوائریٹمنٹ کے مطابق ضروری توثیق کے بعد کمپنی کی جانب سے ای میل کے ذریعے ایک پاس ورڈ پروٹیکٹڈ ویڈیو لنک فراہم کیا جائیگا۔ مذکورہ لنک، سالانہ اجلاس عام کی تاریخ پر سہ پہر 03:30 بجے اجلاس کے اختتام تک کھلا رہے گا۔

شیئر ہولڈرز، سالانہ اجلاس عام ایجنڈا آئٹمز کیلئے اپنے تبصرے اور سوالات ای میل ایڈریس comments.agm2022@sitara.pk پر بھی فراہم کر سکتے ہیں۔

لہذا، ممبران کی بذریعہ ویڈیو لنک یا پراکسیز کے ذریعے اپنی شرکت کو یقینی بنانے کے ذریعے سالانہ اجلاس عام میں شرکت کیلئے حوصلہ افزائی کی جاتی ہے۔

شیئر ٹرانسفر بکس کی بندش:

کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس 22 اکتوبر 2022 سے 28 اکتوبر 2022 (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ 21 اکتوبر 2022 کو کاروبار کے اختتام سے قبل دفتر شیئر رجسٹرار میسرز ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، پلاٹ نمبر C-32، جامی کمرشل اسٹریٹ 2، ڈی ایچ اے، فیڑ VII، کراچی میں موصول ہونے والے ٹرانسفر کمپنی کے سالانہ اجلاس عام میں شرکت اور ووٹ دینے کے مقصد کیلئے بروقت تصور کئے جائیں گے۔

سالانہ اجلاس عام میں شرکت :

اجلاس ہذا میں شرکت اور ووٹ دینے کیلئے حقدار ایک ممبر، شرکت اور ووٹ دینے کیلئے اپنی جگہ کسی دیگر شخص کو اپنے پراکسی کے طور پر تقرر کرنے کا حقدار ہے۔ موثر ہونے کے ضمن میں، پراکسیز، اجلاس کے وقت سے 48 گھنٹے قبل باقاعدہ مہر شدہ اور دستخط شدہ کمپنی کے شیئر رجسٹرار کے دفتر میسرز ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، پلاٹ نمبر C-32، جامی کمرشل اسٹریٹ 2، ڈی ایچ اے، فیز VII، کراچی میں لازماً موصول ہو جائیں۔

سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو درج کردہ مزید گائیڈ لائنز کی پیروی کرنی ہوگی جیسا کہ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے درج کردہ ہیں۔

(a) اجلاس میں شرکت کیلئے:

(i) افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈرز یا سب اکاؤنٹ ہولڈرز اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات ریگولیشنز کے مطابق اپ لوڈ کر دی گئی ہیں، جو اجلاس میں شرکت کے وقت اپنے اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی)، یا اصل پاسپورٹ ظاہر کرنے کے ذریعے ان کی شناخت کی تصدیق کریں گی۔

(ii) کارپوریٹ اداروں کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی مع نامزدگیوں کے دستخط کے نمونے اجلاس کے وقت (اگر پہلے فراہم نہیں کئے گئے) پیش کرنے ہوں گے۔

(b) پراکسیز تقرر کرنے کیلئے

(i) افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈرز یا سب اکاؤنٹ ہولڈرز اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات، ریگولیشنز کے مطابق اپ لوڈ کردہ ہیں، کو مندرجہ بالا ریگولیشنز کے مطابق پراکسی فارم جمع کرانا ہوگا۔ پراکسی فارم پر دو افراد کی گواہی ہوگی جن کے نام، پتے اور سی این آئی سی نمبرز فارم پر درج ہوں گے۔ سی این آئی سی یا بینیفیشل مالکان اور پراکسی کے سی این آئی سی یا پاسپورٹ کی مصدقہ نقول، پراکسی فارم میں پیش کرنے ہوں گے۔

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

(iii) پراکسی فارم، ممبران کو بھیجنے جانے والے اجلاس کے نوٹس کیساتھ منسلک ہے۔ پراکسی فارم کمپنی کی ویب سائٹ یعنی www.sitara.pk سے بھی ڈاؤن لوڈ کیا جا سکتا ہے۔

فزیکل شیئرز کی بک انٹری فارم میں منتقلی

سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) نے بذریعہ ان کے لیٹر نمبر CSD/ED/Misc/2016-639-640 مورخہ 26 مارچ 2021 فہرست کردہ کمپنیوں کو مشورہ دیا ہے کہ انہیں فزیکل فارم میں جاری کردہ شیئرز کو بک۔ انٹری فارم میں جاری کرنے کیلئے شیئرز کیساتھ تبدیل کرنے ذریعے کمپنیز ایکٹ، 2017 (دی ایکٹ) کے سیکشن 72 کی شق کی مطابقت میں عمل کریں۔ ستارہ انرجی لمیٹڈ (دی ”کمپنی“)، بطور ایک فہرست کردہ کمپنی کو بھی متذکرہ ایکٹ کی شق کی تعمیل کرنا درکار ہے۔

فزیکل فولیوز/شیئرز سرٹیفکیٹس کے حامل ستارہ انرجی لمیٹڈ کے شیئرز ہولڈرز سے اپنے شیئرز جلد از جلد فزیکل فارم سے بک انٹری فارم میں تبدیل کرنے کی درخواست کی جاتی ہے۔ ایک پی ایس ایکس ممبر، سی ڈی سی شرکت کنندہ یا سی ڈی سی انویسٹر اکاؤنٹ سروس فراہم کنندہ سی ڈی ایس اکاؤنٹ کھلوانے اور اس کے بعد فزیکل شیئرز کی بک انٹری فارم میں ڈلوانے میں معاونت کیلئے شیئرز ہولڈرز اپنے بروکر سے رابطہ کر سکتے ہیں۔

یہ شیئرز ہولڈرز کو کئی طریقوں سے سہولت فراہم کریگا بشمول شیئرز کی محفوظ تحویل، شیئرز کی گمشدگی، ڈپلیکیٹ شیئرز کے اجراء کیلئے درکار کارروائیوں سے بچنا اور بہترین نرخوں پر اوپن مارکیٹ میں خرید و فروخت کیلئے باآسانی دستیاب۔ کمپنی کے شیئرز ہولڈرز، فزیکل شیئرز کی بک۔ انٹری فارم میں تبدیلی کیلئے شیئرز رجسٹرار اور کمپنی کے ٹرانسفر ایجنٹ، بنام مینسز ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، پلاٹ نمبر C-32، جامی کمرشل اسٹریٹ 2، ڈی ایچ اے فیز VII، کراچی سے رابطہ کر سکتے ہیں۔

ای میل یا سی ڈی / ڈی وی ڈی کے ذریعے سالانہ رپورٹس

کی الیکٹرونک طریقے سے تقسیم

کمپنیز ایکٹ، 2017 کی شق کی تعمیل میں، سالانہ رپورٹس الیکٹرونک طریقے (ای میل یا سی ڈی / ڈی وی ڈی) سے شیئرز کو ارسال کئے جا رہے ہیں۔

تاہم، ایسے شیئرز جو فنانشل اسٹیٹمنٹس کی ہارڈ کاپی وصول کرنے کے خواہاں ہیں کو (کمپنی کی ویب سائٹ www.sitara.pk پر بھی دستیاب) منسلک شدہ معیاری درخواست فارم پُر کرنا ہوگا اور کمپنی کے پتہ پر ارسال کرنا ہوگا۔

فنانشل اسٹیٹمنٹس کی تبدیلی :

30 جون 2022 کو ختم ہونے والے سال کیلئے کمپنی کے آڈٹ شدہ فنانشل اسٹیٹمنٹس، کمپنی کی ویب سائٹ www.sitara.pk پر رکھ دیئے گئے ہیں۔

ممبران سے اپنے پتوں میں کسی بھی قسم کی تبدیلی سے متعلق فوری طور پر آگاہ کرنے کی درخواست ہے۔