SITARA
ENERGY LIMITED

601-602, Business Centre,
Mumtaz Hasan Road, Karachi-74000
Tel : 021 3241-3944, 3242-0620
Fax : 021 3241-5452
E-mail : corporate@sitara.pk
Website : www.sitara.pk

October 08, 2015

The General Manager
Karachi Stock Exchange Limited
Stock Exchange Building
Stock Exchange Road,
Karachi.

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Dear Sir,

Please find enclosed a copy of the Notice of Annual General Meeting of the Company to be held on Friday October 30, 2015 for circulation amongst your members.

Thanking you,

Your faithfully
For : SITARA ENERGY LIMITED

(MAZHAR ALI KHAN)
Company Secretary

CC: The Secretary
Lahore Stock Exchange Limited
19-Khayaban-e- Awan-e-Iqbal,
Lahore.

CC: The Secretary
Islamabad Stock Exchange Limited
Islamabad Stock Exchange Tower,
55-B, Jinnah Avenue,
Islamabad.

SITARA ENERGY LIMITED

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 25th **Annual General Meeting** of **Sitara Energy Limited** will be held at Dr. Abdul Qadeer Khan Auditorium, Haji Abdullah Haroon Muslim Gymkhana, Near Shaheen Complex, Aiwan-e-Sadr Road, Karachi on **Friday, October 30, 2015** at **10:30 am** to transact the following business:

1. To confirm the Minutes of 24th **Annual General Meeting** of the Company held on **October 28, 2014.**
2. To receive, consider and adopt the **Annual Audited Accounts** of the Company for the Year ended **June 30, 2015** together with the Reports of the Auditors and Directors thereon.
3. To approve Payment of Cash Dividend at the rate of 12.50% (Rs 1.25 Per Share) as recommended by the Directors.
4. To appoint Auditors for the year ending **June 30, 2016** and to fix their remuneration.
5. To transact any other ordinary business of the Company with the permission of the Chair.

By Order of the Board
MAZHAR ALI KHAN
Company Secretary

Karachi
September 21, 2015

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 21, 2015 to October 30, 2015 (both days inclusive). Transfers received in order at the Share Registrar Office of the company by the close of business on October 20, 2015 will be treated in time for the purpose of payment of final 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 member as his/her proxy to attend and vote. Proxies in order to be effective must be received at Company's Share Registrar Office M/s. THK Associates (Pvt) Limited, State Life Building-3, Dr. Ziauddin Ahmed Road, 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/or the persons whose securities are in group account 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/or the persons whose securities are in group account 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.

1/2

iii) Form of proxy is attached to the notice of meeting being sent to the members

4. (a) In compliance with the directives issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan and/or Federal Board of Revenue from time to time, members who have not yet provided their dividend mandate information and CNIC and/or NTN number (as the case may be) are requested to kindly provide the same at their earliest as follows:

i) The shareholders who hold company's shares in physical form are requested to submit the above information to the Company's Share Registrar at the address mentioned above.

ii) Shareholders maintaining the shareholdings under Central Depository System (CDS) are advised to submit the above information directly to relevant Participant/CDC Investor Account Service.

Members are also requested to update their tax paying status (Filer/Non-Filer) to the Company's Share Registrar. The above information may please be provided as follows:

Folio/CDS ID/AC #	Name	National Tax #	CNIC # (In case of individuals)	Income Tax Returns for the Year 2014 filed (Yes or No)

This would enable us to process dividend payments, in accordance with the tax payment status of the members pursuant to the provisions of Finance Act, 2015, effective July 1, 2015 whereby the rates of deduction of Income tax under Section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 from dividend payment have been revised as follows:

1. Rate of tax deduction for filer of income tax returns	12.50%
2. Rate of tax deduction for non-filer of income tax returns	17.50%

(b) The FBR has clarified that where the shares are held in joint accounts/names, each account/ joint holder will be treated individually as either a filer or a non-filer and tax will be deducted according to his/her shareholding. The shareholders, who are having joint shareholding status, are requested to kindly intimate their joint shareholding to the Share Registrar of the Company M/s. THK Associates (Pvt) Limited. In the following format:

Folio/CDC A/C No.	Name of Shareholders (Principle/Joint Holders)	No. of Shares or Percentage (Proportion)	CNIC No.	Signature

5. The audited financial statements of the Company for the year ended June 30, 2015 have been placed at the Compnay's website.

6. The SECP has initiated e-dividend mechanism through its Notification 8(4)SM/CDC/2008 DATED April 05, 2013. In order to avail benefits of e-dividend shareholders are hereby advised to provide details of their bank mandate specifying: (i) title of account, (ii) account number, (iii) bank name, (iv) branch name, code and address to Company's Share Registrar M/s. THK Associates (Pvt.) Ltd. Shareholders who hold shares with Participants / Central Depository Company of Pakistan (CDC) are advised to provide the mandate to the concerned Broker /CDC.

7. The SECP has under and pursuant to SRO No. 787(I)/2014 dated September 8, 2014, permitted companies to circulate their annual balance sheet and profit and loss accounts, auditor's report and directors' report etc ("Annual Report") along with the Notice of Annual General Meeting ("Notice") to its shareholders by email. Shareholders of the Company who wish to receive the Company's Annual Report and notices of Annual General Meeting by email are requested to provide their email addresses to the Company's Share Registrar, THK Associates (Private) Limited.

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

2/2

ستارہ انرجی لمیٹڈ

سالانہ اجلاس عام کی اطلاع

ذریعہ ہذا اطلاع دی جاتی ہے کہ ستارہ انرجی لمیٹڈ کا 25واں سالانہ اجلاس عام بمقام ڈاکٹر عبدالقدیر خان آڈیٹوریم، حاجی عبداللہ ہارون مسلم جیمخانہ نزد شاہین کمپلیکس ایوان صدر روڈ کراچی بروز جمعہ 30 اکتوبر 2015 صبح 10:30 بجے منعقد ہوگا جس میں مندرجہ ذیل امور انجام دیئے جائیں گے:

1- کمپنی کے سالانہ اجلاس عام منعقدہ 28 اکتوبر 2014 کی کارروائی کی توثیق۔

2- سال مختتمہ 30 جون 2015 کے لئے کمپنی کے سالانہ آڈٹ شدہ حسابات مع ان پر آڈیٹرز اور ڈائریکٹرز کی رپورٹوں کی وصولی، غور وخوض اور منظوری۔

3- ڈائریکٹرز کی سفارش کے مطابق بشرح 12.50% (1.25 روپے فی شیئر) نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی کی منظوری دینا۔

4- 30 جون 2018 کو ختم ہونے والے سال کے لئے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے مشاہرہ کا تعین کرنا۔

5- صدر اجلاس کی اجازت سے کمپنی کے دیگر عمومی امور انجام دینا۔

کراچی۔

مورخہ: 21 ستمبر 2015

حسب الحکم بورڈ

مظہر علی خان

کمپنی سیکرٹری

ہدایات:

(1) شیئر ٹرانسفر بکس کی بندش

کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس 21 اکتوبر 2015 سے 30 اکتوبر 2015 تک (دونوں دن شامل ہیں) بند رہیں گی اور اس عرصہ کے دوران شیئرز کی کسی بھی منتقلی کو رجسٹریشن کے لئے قبول نہیں کیا جائے گا۔ جو منتقلیاں 20 اکتوبر 2015 کو کاروباری اوقات کے اختتام تک کمپنی کے شیئر رجسٹرار آفس میں باضابطہ موصول ہونگی انہیں حتمی نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی کے مقصد کے لئے بروقت سمجھا جائے گا بشرطیکہ شیئر ہولڈرز کی جانب سے اس کی منظوری دیدی گئی ہو۔

(2) سالانہ اجلاس عام میں شرکت

کوئی بھی ممبر جو اجلاس ہذا میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حقدار ہے وہ شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لئے کسی دوسرے ممبر کو بطور اپنا پراکسی مقرر کرنے کا/کی حقدار ہے۔ پراکسیوں کے موثر ہونے کے لئے ضروری ہے کہ وہ اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے شیئر رجسٹرار آفس میسرز THK ایسوی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ اسٹیٹ لائف بلڈنگ-3 ڈاکٹر ضیاء الدین احمد روڈ کراچی میں موصول ہوجائیں جو باقاعدہ مہر شدہ اور دستخط شدہ ہوں۔

(3) CDC اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے طے کردہ مندرجہ ذیل گائیڈ لائنز پر عملدرآمد کرنا ہوگا:

اے۔ اجلاس میں شرکت کیلئے:

(i) افراد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈرز یا سب اکاؤنٹ ہولڈرز اور/ یا ایسے اشخاص جن کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات بمطابق ریگولیشنز اپ لوڈ ہیں انہیں اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصلی کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا اصل پاسپورٹ دکھا کر اپنی شناخت کی تصدیق کرانا ہوگی۔

(ii) کارپوریٹ اداروں کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی مع نامزد کردہ کا نمونہ دستخط اجلاس کے وقت پیش کرنا ہوگا (تاوقتیکہ اسے پہلے پیش کیا گیا ہو)۔

بی۔ برائے تقرر پراکسیز:

(i) افراد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈرز یا سب اکاؤنٹ ہولڈرز اور/ یا ایسے اشخاص جن کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات بمطابق ریگولیشنز اپ لوڈ ہیں انہیں مندرجہ بالا ضروریات کے مطابق پراکسی فارم پیش کرنا ہوگا۔ پراکسی فارم کی دو اشخاص گواہی دیں گے جن کے نام، پتے اور CNIC نمبرز فارم پر درج ہوں گے۔ بینی فیشل مالکان کے CNIC یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقول اور پراکسی، پراکسی فارم کے ساتھ پیش کی جائیں۔ پراکسیز اجلاس کے وقت اپنا اصل CNIC یا اصل پاسپورٹ پیش کرے۔

1/2

(ii) کارپوریٹ اداروں کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی مع کارپوریٹ ادارے کی جانب سے نمائندگی کرنے اور ووٹ دینے کیلئے نامزد کردہ شخص کا نمونہ دستخط پراکسی فارم کے ساتھ کمپنی کے رجسٹرار کو پیش کرنا ہوگا (تاوقتیکہ اسے پہلے پیش کیا گیا ہو)۔

(iii) پراکسی کا فارم اجلاس کے نوٹس کے ساتھ منسلک ہے جو ممبران کو ارسال کیا جارہا ہے۔

(4) (اے)۔ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان اور/ یا فیڈرل بورڈ آف ریونیو کی جانب سے وقتاً فوقتاً جاری کردہ ہدایت کی پیروی میں وہ ممبران جنہوں نے تاحال اپنی ڈیویڈنڈ مینڈیٹ معلومات اور CNIC اور/ یا NTN نمبر فراہم نہیں کیا (جو بھی صورت ہو) سے التماس ہے کہ وہ انہیں بمطابق ذیل فراہم کریں۔

(i) شیئر ہولڈر جو طبعی شکل میں کمپنی کے شیئرز رکھتے ہیں، سے التماس ہے کہ مندرجہ بالا معلومات کمپنی کے شیئر رجسٹرار کے پاس درج ذیل پتہ پر جمع کرائیں۔

(ii) شیئر ہولڈرز جو اپنی شیئر ہولڈنگ سینٹرل ڈپازٹری سسٹم (CDS) کے تحت مینٹین کرتے ہیں، سے ہدایت کی جاتی ہے کہ مندرجہ بالا معلومات براہ راست متعلقہ پارٹیسپنٹ/ CDC انویسٹر اکاؤنٹ سروس میں جمع کرائیں۔

ممبران سے یہ بھی التماس ہے کہ اپنی ٹیکس ادائیگی حیثیت (فائلر/ نان فائلر) کمپنی کے شیئر رجسٹرار کے پاس اپ ڈیٹ کریں۔ مندرجہ بالا معلومات ازراہ کرم بمطابق ذیل فراہم کی جائے۔

فولیو/ CDC ID/AC#	نام	نیشنل ٹیکس نمبر	CNIC نمبر (اشخاص کی صورت میں)	سال 2014 کے لئے داخل کردہ انکم ٹیکس ریٹرن (سال یا نمبر)

یہ عمل ہمیں یکم جولائی 2015 سے نافذ العمل فنانس ایکٹ 2015 کے مندرجات کی پیروی میں ممبرز کے ٹیکس ادائیگی اسٹیٹس کے مطابق منافع منقسمہ کی ادائیگی کے قابل بنائے گا۔ جبکہ انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کی دفعہ 150 کے تحت منفع منقسمہ کی ادائیگی سے انکم ٹیکس کی کٹوتی کی شرح پر بمطابق ذیل نظر ثانی کی گئی ہے:

1- انکم ٹیکس ریٹرن داخل کرنے والوں کے لئے ٹیکس کٹوتی کی شرح- 12.50%

2- انکم ٹیکس ریٹرن نہ داخل کرنے والوں کے لئے ٹیکس کٹوتی کا ریٹ- 17.50%

(بی) ایف بی آر نے واضح کردیا ہے کہ جہاں پر شیئرز مشترکہ اکاؤنٹ/ ناموں میں رکھے گئے ہوں گے، ہر اکاؤنٹ/ جوائنٹ ہولڈر کو انفرادی طور پر ایک فائلر یا نان فائلر تصور کیا جائے گا اور ٹیکس اس (مرد/ خاتون) کی شیئر ہولڈنگ کے مطابق منہا کیا جائیگا۔ شیئر ہولڈرز جو مشترکہ شیئر ہولڈنگ حیثیت کے حامل ہیں، سے التماس کیا جاتا ہے کہ براہ کرم اپنی جوائنٹ شیئر ہولڈنگ کے بارے میں کمپنی کے رجسٹرار میسرز THK ایسوی ایٹس (پرائیوٹ) لمیٹڈ کو بمطابق ذیل فارمیٹ آگاہ کریں۔

فولیو/ CDC A/C.No.	شیئر ہولڈرز (پرنسپل/ جوائنٹ ہولڈرز) کا نام	شیئرز کی تعداد یا فیصد (تناسب)	CNIC نمبر	دستخط

(5) سال مختتمہ 30 جون 2015 کیلئے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی اسٹیٹمنٹس کمپنی کی ویب سائٹ پر آویزاں کردیئے گئے ہیں۔

(6) SECP نے بذریعہ اس کے نوٹیفکیشن 8(4)SM/CDC/2008 مورخہ 5 اپریل 2013، e-dividend کا آغاز کردیا ہے۔ e-dividend سے استفادہ کیلئے شیئر ہولڈرز کو ہدایت کی جاتی ہے کہ اپنے بینک مینڈیٹ کی تفصیلات جس میں (i) ٹائٹل آف اکاؤنٹ (ii) اکاؤنٹ نمبر (iii) بینک کا نام (iv) برانچ کا نام، کوڈ اور پتہ درج ہو، کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز THK ایسوی ایٹس (پرائیوٹ) لمیٹڈ کو فراہم کریں۔ شیئر ہولڈرز جو پارٹیسپینٹس/ سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان (CDC) کے پاس شیئرز کے حامل ہیں، کو ہدایت کی جاتی ہے کہ متعلقہ بروکر/ CDC کو مینڈیٹ فراہم کریں۔

(7) SECP نے ایس آر او نمبر 787(I)/2014 مورخہ 8 ستمبر 2014 کے تحت اور پیروی میں کمپنیز کو بذریعہ ای میل شیئر ہولڈرز کو سالانہ بیلنس شیٹ اور نفع نقصان کے اکاؤنٹس، آڈیٹرز کی رپورٹ اور ڈائریکٹرز کی رپورٹ وغیرہ ("Annual Report") مع سالانہ اجلاس عام کی اطلاع ("Notice") ارسال کرنے کی اجازت دی ہے۔ کمپنی کے شیئر ہولڈرز جو کمپنی کی سالانہ رپورٹ اور سالانہ اجلاس عام کے نوٹسز بذریعہ ای میل وصول کرنے کے خواہاں ہیں، سے التماس کیا جاتا ہے کہ اپنی ای میل ایڈریس کمپنی کے شیئر رجسٹرار THK ایسوی ایٹس (پرائیوٹ) لمیٹڈ کو فراہم کریں۔

(8) ممبرز سے التماس ہے کہ اپنے پتوں میں کسی تبدیلی سے فوری طور پر آگاہ کریں۔