SITARA CHEMICAL INDUSTRIES LIMITED

اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ ستارہ کیمیکل انڈسٹریز لمیٹڈ کا پینتیسواں سالانہ اجلاس عام بروز جمعہ، 28 اکتوبر، 2016 بوقت سہ پہر 3 بجے انسٹیٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس آف پاکستان (ICAP) آڈیٹوریم ہال، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس ایونیو، کلفٹن، کراچی میں مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کے لئے منعقد کیا جائے گا۔

عمومی امور

1۔ یکم جولائی، 2016 کو منعقدہ غیر معمولی اجلاس عام کی کاروائی کی توثیق کرنا۔

2۔ 30 جون، 2016 کو ختم ہونے والے سال کے لئے کمپنی کے سالانہ آڈٹ شدہ اکاؤنٹس بمعہ ان پر آڈیٹرز اور ڈائیریکٹرز کی رپورٹس کی وصولی، غور وخوض اور اختیار کرنا۔

3۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی کی سفارش پر 115% کی شرح (11.50 روپے فی حصص) سے منافع منقسمہ کی منظوری دینا۔

4۔ مالی سال 30 جون، 2017 کو ختم ہونے والے سال کے لئے آڈیٹرز کی کی تقرری اور ان کے مشاہرہ کا تعین کرنا۔

خصوصی امور

5۔ سیکیوریٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) کی اجازت سے آڈٹ شدہ گوشوارے، آڈیٹرز رپورٹ اور ڈائیریکٹرز رپورٹ وغیرہ ('سالانہ آڈٹ شدہ اکاؤنٹس') ممبران کو ان کے رجسٹرڈ پتے پر سی ڈی، ڈی وی ڈی، یو ایس بی کے ذریعے ارسال کیئے جانے کی منظوری دینا۔

قرارداد پیش کرنا کہ "SECP نے اپنے نوٹیفیکیشن SRONo.470(1)2016 بتاریخ مورخہ 31 مئی، 2016 کے تحت اس امر کی اجازت دی ہے کہ آڈٹ شدہ گوشوارے، آڈیٹرز رپورٹ اور ڈائیریکٹرز رپورٹ وغیرہ ('سالانہ آڈٹ شدہ اکاؤنٹس') ممبران کو ان کے رجسٹرڈ پتے پر سافٹ فارم یعنی سی ڈی، ڈی وی ڈی، یو ایس بی کے ذریعے ارسال کیئے جاسکتے ہیں۔"

6۔ قرارداد پیش کرنا کہ "نئی ذیلی شق 70 سے 74 کو میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کی شق 3 میں شامل کرنا اور موجودہ ذیلی شق 70 اور 71 کے مندرجات از سر نو مرتب کرنا۔

"مزید قرارداد پیش کرنا کہ کمپنی کے چیف ایگزیکٹو / کمپنی سیکریٹری مجاز ہوگا کہ وہ خصوصی قرارداد میں ترامیم کے لئے کمپنی کے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن میں اضافہ / ترمیم کرسکے اور اس ضمن میں کمپنی کی جانب سے اپنی جگہ کسی اور فرد یا فرم کا تقرر کرسکے۔"

7۔ چیئرمین کی اجازت سے کمپنی کے دیگر کسی اور امور کی انجام دہی کرنا۔

بحکم بورڈ

مظہر علی خان

کمپنی سیکریٹری

کراچی

مورخہ: 23 ستمبر، 2016

نوٹ:

1۔ حصص کی کتاب کی بندش۔

کمپنی کی تبدیلی حصص کی کتاب 22 اکتوبر، 2016 سے 28 اکتوبر، 2016 (بشمول دونوں ایام) بند رہے گی۔ جو منتقلیاں باضابطہ طور پر 21 اکتوبر، 2016 کو کاروبار بندش کے وقت تک کمپنی کے شیئر رجسٹرار آفس میں موصول ہوں گی انہیں منافع منقسمی کی ادائیگی کے لئے اگر حصص یافتگان کی منظوری ہو تو بروقت تصور کیا جائے گا۔

2 سالانہ اجلاس عام میں شرکت۔

اجلاس میں شرکت اور ووٹ کا حقدار فرد اپنی جگہ کسی اور فرد کو اپنی جانب سے شرکت کرنے اور ووٹ ڈالنے کے لئے پراکسی مقرر کرسکتا ہے۔ پراکسی کے موثر ہونے کے لئے ضروری ہے کہ مصدقہ اور دستخط شدہ پراکسیز اجلاس سے 48 گھنٹے قبل کمپنی کے شیئر رجسٹرار کے دفتر میسرز THK ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، اسٹیٹ لائف بلڈنگ 3 ڈاکٹر ضیاء الدّین احمد روڈ، کراچی میں پہنچ جانا چاہئیں۔

3 سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکیوریٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی درج ذیل گائیڈ جاری کردہ ہدایات پر عمل کرنا ہوگا۔

الف) برائے اجلاس میں شرکت:

1۔ افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈرز یا سب اکاؤنٹ ہولڈرز کو اجلاس میں شرکت کے موقع پر اپنی شناخت کے لئے اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

2۔ کارپوریٹ اینٹیٹیز کی صورت میں بورڈ آف ڈائیریکٹرز کی قرارداد / پاور آف اٹارنی معہ نامزد شخص کے دستخط کا نمونہ (اگر پہلے فراہم نہ کیئے گئے ہوں) اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہوگا۔

(ب) برائے پراکسی کی تقرری:

1۔ افراد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر کی رجسٹریشن تفصیلات ضابطوں کے مطابق اپ لوڈ ہوں اور مندرجہ بالا شرائط کے مطابق پراکسی فارم جمع کرانا ہوگا۔

پراکسی فارم پر دو افراد کی گواہی ہونی چاہیے جن کے نام پتے اور قومی شناختی کارڈ نمبر فارم پر درج ہوں بینیفیشل اونر اور پراکسی کے قومی شناختی کارڈ نمبر یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں پراکسی فارم کے ہمراہ منسلک ہونی چاہیے۔ پراکسی کو اجلاس کے موقع پر اپنا اصل سی این آئی سی یا پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

2۔ کارپوریٹ اینٹیٹی کی صورت میں بورڈ آف ڈائیریکٹرز کی قرارداد / پاور اٹارنی معہ نامزد فرد کے دستخط کا نمونہ (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) اجلاس کے موقع پر پراکسی فارم کے ہمراہ کمپنی رجسٹرار کو پیش کرنا ہوگا۔

3۔ ممبران کو ارسال کی جانے والی اطلاع برائے اجلاس کے ساتھ پراکسی فارم منسلک ہے۔

4۔ (الف) سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان اور / یا فیڈرل بورڈ آف ریونیو کی جانب سے وقتاً فوقتاً جاری کی گئی ہدایات کی تکمیل میں ایسے ممبران جنہوں نے تا حال ڈیویڈنڈ مینڈیٹ انفارمیشن اور / یا اپنا کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ / نیشنل ٹیکس نمبر (جیسی بھی صورت ہو) فراہم نہیں کیا ہے ان سے درخواست ہے کہ برائے مہربانی جلد از جلد یہ معلومات مندرجہ ذیل طریقہ کار سے جمع کرا دیں:

1۔ ایسے حصص یافتگان جن کے پاس کمپنی کے حصص فزیکل فارم میں ہوں ان سے درخواست ہے کہ اوپر درج کردہ معلومات شیئر رجسٹرار کو مذکورہ بالا پتے پر بھیج دیں۔

2۔ ایسے شیئر ہولڈرز جو اپنی شیئر ہولڈنگز سینٹرل ڈیپازیٹری سسٹم (CDS) کے تحت کر رہے ہیں ان کو ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ مذکورہ بالا معلومات متعلقہ شریک / سی ڈی سی انویسٹر اکاؤنٹ سروس کو براہ راست جمع کرا دیں۔

ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے ٹیکس ادائیگی کے اسٹیٹس (فائلر / نان فائلر) کی معلومات کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو مندرجہ ذیل طریقے سے فراہم کر سکتے ہیں۔

Folio / CDS ID/AC #	Name	National Tax #	CNIC # (In case of individuals)	Income Tax return for the year 2015 filed (Yes or No.)

اس سے ہم مستقبل میں ڈیویڈنڈ کی ادائیگیاں، اگر کوئی ہو، ممبرز کے ٹیکس ادائیگی کے اسٹیٹس کے مطابق کر سکیں گے۔ انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کی شق 150 کے مطابق منافع منقسمہ پر ٹیکس مندرجہ ذیل ہے۔

1. فائلر کے لئے انکم ٹیکس کی کٹوتی کی شرح	12.50%
2. نان فائلر لئے انکم ٹیکس کی کٹوتی کی شرح	20.00%

4 (ب) ایف بی آر کی وضاحت کے تحت جب شیئرز جوائنٹ اکاؤنٹس / ناموں کی صورت میں ہوں تو ہر اکاؤنٹ / جوائنٹ ہولڈر کو انفرادی طور پر برتا جائے گا آیا وہ بطور فائلر یا نان فائلر ہو اور ٹیکس کی کٹوتی اس کے شیئر ہولڈنگ کے مطابق کی جائے گی۔ ایسے شیئر ہولڈرز جن کا جوائنٹ شیئر ہولڈنگ اسٹیٹس ہو سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے جوائنٹ شیئر ہولڈنگ اسٹیٹس سے کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز THK ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو آگاہ کرے:

Folio / CDS A/c No.	Name of shareholders (principle / joint holders)	No. of Shares or percentage (Proportion)	CNIC No.	Signature

5۔ 30 جون، 2016 کو ختم ہونے والے سال کے آڈٹ شدہ اکاؤنٹس کمپنی کی ویب سائیٹ پر موجود ہیں۔

6۔ SECP نے مورخہ 5 اپریل، 2013 کو اپنے نوٹیفکیشن 8(4)SM/CDC/2008 2013 کے ای ڈیویڈنڈ سے مستفید ہونے کے لئے حصص یافتگان کو مطلع کیا ہے کہ وہ اپنے بینک مینڈیٹ کی تفصیلات: شیئر ہولڈرز کا نام، اکاؤنٹ نمبر، بینک کا نام، برانچ کا نام، کوڈ اور پتہ کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز THK ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو آگاہ کرے۔ وہ حصص یافتگان جو پارٹیسپنٹس / سینٹرل ڈیپازیٹری کمپنی آف پاکستان کے حصص یافتہ ہیں انہیں ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ متعلقہ بروکر / سی ڈی سی کو مینڈیٹ فراہم کریں۔

7۔ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) کے نوٹیفکیشن SRO No. 787(1)/2014 مورخہ 8 ستمبر، 2014 کے مطابق کمپنی کو اپنی سالانہ بیلنس شیٹ اور پرافٹ اور لوس اکاؤنٹس آڈیٹرز اور ڈائیریکٹرز کی رپورٹ وغیرہ ("سالانہ رپورٹ") بشمول سالانہ عام اجلاس ("نوٹس") بذریعہ ای میل اپنے شیئر ہولڈرز کو ترسیل کی اجازت دی ہے۔ جو حصص یافتگان کمپنی کی سالانہ رپورٹ اور سالانہ اجلاس عام کے نوٹسز بذریعہ ای میل وصول کرنے کے خواہشمند ہیں ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنا ای میل ایڈریس کمپنی کے شیئر رجسٹرار THK ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کے دفتر کو فراہم کرے۔

8۔ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) کے نوٹیفکیشن SRO 779(1)/201 مورخہ 18 اگست، 2011، SRO 831(1)/2012 مورخہ 5 جولائی 2012/، SRO19(1)2014 مورخہ 10 جنوری، 2014 اور SRO 275(1)/2016 مورخہ 31 مارچ، 2016 کے مطابق کمپنی کو ہدایت کی ہے کہ ڈیویڈنڈ وارنٹس پر حصص یافتگان کے شناختی کارڈ نمبر ہونا لازمی ہے، ہمارے ریکارڈ میں شناختی کارڈ نمبر کی عدم موجودگی کی صورت میں آپ کا ڈیویڈنڈ وارنٹس آپ کو جاری / ترسیل نہیں کیا جائے گا۔ قانونی تقاضوں کی تعمیل کے لئے آپ سے درخواست کی جاتی ہے کہ اپنے قومی شناختی کارڈ کی فوٹو کاپی اپنے پارٹیسپنٹ / انویسٹر اکاؤنٹ سروسز یا (فزیکل شیئر ہولڈنگ کی صورت میں) کمپنی کے شیئر رجسٹرار THK ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو بھیجیں۔

9۔ ممبرز سے درخواست ہے کہ اپنے پتے میں کسی بھی تبدیلی کی صورت میں فوری طور پر مطلع کریں۔

کمپنیز آرڈیننس، 1984 کے سیکشن 160(1)(b) میں خصوصی امور سے متعلق درج ہدایت نوٹس کے ہمراہ حصص یافتگان کو بھیجی جا چکی ہیں۔

ORIENTmMcCANN

SITARA CHEMICAL INDUSTRIES LIMITED

Notice of Annual General Meeting

Notice is hereby given that the 35th Annual General Meeting of Sitara Chemical Industries Limited will be held at The Institute of Chartered Accountants of Pakistan (ICAP) Auditorium Hall, Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi, on Friday, October 28, 2016 at 3:00 p.m. to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the minutes of Extra Ordinary General Meeting held on July 1, 2016.
2. To receive, consider and adopt the Annual Audited Accounts of the Company for the year ended June 30, 2016 together with the Reports of Auditors and Directors thereon.
3. To approve payment of Cash Dividend at the rate of 115% (Rs.11.50 per share) as recommended by the Board of Directors.
4. To appoint auditors for the year ending June 30, 2017 and to fix their remuneration.

SPECIAL BUSINESS:

5. To approve the following resolution authorizing the company to transmit annual audited financial statements, auditors' report and directors' report etc. ("annual audited accounts") to members through CD/DVD/USB at their registered addresses as allowed by the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP).

   "Resolved that transmission of annual audited financial statements, auditors' report and directors' report etc. ("annual audited accounts") to members at their registered addresses in soft copy i.e. CD/DVD/USB as Notified by SECP Vide its SRO No. 470(I)/2016 dated May 31, 2016 be and is hereby approved"

6. To propose and if thought fit, pass with or without modification, the following Special Resolution, to make addition in the object clause of Memorandum of Association of the Company subject to the approval of the Securities and Exchange Commission of Pakistan u/s 21 of the Companies Ordinance, 1984:

   "Resolved that new sub clauses 70 to 74 be and are hereby added in Clause III of the Memorandum of Association and the existing sub-clauses 70 and 71 be and are hereby renumbered accordingly.

   Further resolved that the Chief Executive/Company Secretary of the Company be and is hereby authorized to do all acts to effect the Special Resolution for the purpose of addition/alteration to be made in the Memorandum of Association of the Company and to appoint any other person or firm in this respect, on behalf of the Company."

7. 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
Dated : September 23, 2016

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 22, 2016 to October 28, 2016 (both days inclusive). Transfers received in order at the Share Registrar Office of the company by close of business on October 21, 2016 will be treated in time for the purpose of payment of cash dividend, if approved by the shareholders.

2. **PARTICIPATION IN THE ANNUAL GENERAL MEETING**

   A person 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's 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 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. 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.

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 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 return for the year 2015 filed (Yes or No.)

This would enable us to process future dividend payments, if any, in accordance with the tax payment status of the members. 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	20.00%

(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 / CDS 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, 2016 have been placed at the Company'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. The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) vide their SRO 779(1)/2011 dated August 18, 2011, SRO 831(1)2012 of 5TH July 2012, SRO 19(1)/2014 dated January 10, 2014 and SRO 275(1)/2016 dated March 31, 2016 has directed the company to print your CNIC number on your dividend warrants and if your CNIC number is not available in our records, your dividend warrant will not be issued/ dispatched to you. In order to comply with the regulatory requirement, you are requested to kindly send photocopy of your CNIC to your Participant/ Investor Account Services or (in case of physical shareholding) to Company's Share Registrar, THK Associates (Pvt) Limited.

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

A Statement Under Section 160(1)(b) of the Companies Ordinance, 1984 pertaining to the Special Business is being sent to the shareholders along with this Notice.

ORIENTmMcCANN