SITARA PEROXIDE LIMITED

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the **13th Annual General Meeting** of **Sitara Peroxide Limited** will be held at The Institute of Chartered Accountants of Pakistan (ICAP) Auditorium Hall, Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi, on **Saturday, October 29, 2016** at **12:30 p.m.** to transact the following business:

Ordinary Business:

1. To confirm the minutes of 12th Annual General Meeting held on October 30, 2015.
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 appoint auditors for the year ending June 30, 2017 and to fix their remuneration.
4. To elect seven (07) Directors of the Company as fixed by the Board of Directors in accordance with the provisions of Section 178(1) of the Companies Ordinance, 1984 for the term of three years. The retiring directors are **Mr.Imran Ghafoor, Mr.Muhammad Khalil, Mrs. Sharmeen Imran, Mr.Muhammad Asif Pasha, Mr. Waleed Asif, Mr. Saim Bin Saeed** and **Mr. Abdullah Javed**.

Special Business:

5. To consider and pass with or without modification the following as a Special Resolution:

   "Resolved that the Articles of Association of the Company be amended by inserting a new Article 51A as follows:

   "The provisions and requirements for e-voting as prescribed by the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) from time to time shall be deemed to be incorporated in these Articles, irrespective of the other provisions of these Articles of Association and notwithstanding anything contradictory therein".

6. 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 Form 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"

7. Any other business with the permission of the Chair.

By Order of the Board
MAZHAR ALI KHAN
Company Secretary

Karachi
September 24, 2016

NOTES:

1. The share transfer books of the Company will remain closed from 22.10.2016 to 29.10.2016 (both days inclusive). Transfers received at the office of the Company's share registrar at the close of business on 21.10.2016 will be treated in time for the purpose of attendance and voting at the Annual General Meeting of the Company.

2. In accordance with the provisions of Section 178(1) of the Companies Ordinance, 1984, the number of Directors to be elected has been fixed at seven.

3. Every candidate for the election as Director, whether he/she is retiring Director or otherwise, shall file with the Company not later than fourteen (14) clear days before the date of Annual General Meeting a notice of his/her intention to offer himself/herself for election as a Director along with the Consent to serve as a Director, in terms of Section 178(3) of the Companies Ordinance, 1984 and comply with the relevant provisions of listing regulations of Pakistan Stock Exchange, a detailed profile along with his/her relevant declarations as required under the Code of Corporate Governance, 2012 to his/her appointment as Director of the Company. Such notice must reach to the registered office of the Company on or before 14.10.2016. He/She should also confirm that:

a. He/She is not ineligible to become Director of the Company under any applicable laws and regulations (including listing regulations of the Stock Exchange).

b. He/She is not serving as Director in more than seven listed Companies.

c. Neither he/she nor his/her spouse engaged in the business of brokerage or is a sponsor director or officer of the corporate brokerage house.

4. 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:

a. Proxies in order to be effective must be received at the office of the Company's Share Registrar M/s. THK Associates (Pvt) Limited not later than forty eight (48) hours before the time fixed for the meeting.

b. The Proxy shall produce his/her original CNIC or Passport at the time of meeting.

c. Proxy form shall be witnessed by the two persons whose names, CNIC numbers and addresses shall be mentioned on the proxy form.

d. Form of proxy is attached to the notice of meeting being sent to the members.

5. CDC Account holders are required to follow the under mentioned guidelines as laid down by the Securities and Exchange Commission of Pakistan:

a. In case of individuals, the account holder or sub-account holder shall authenticate his/her identity by showing his/her original CNIC or original passport at the time of attending the Meeting.

b. In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of Meeting.

6. The audited financial statements of the Company for the year ended June 30, 2016 have been placed at the Company's website.

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, M/s.THK Associates (Private) Limited.

8. Shareholders are requested to immediately notify change in address, if any, to the Company's Share Registrar, M/s. THK Associates (Pvt.) Limited, State Life Building-3, 2nd Floor, Dr.Ziauddin Ahmed Road, Karachi.

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.

ستارہ پر آکسائیڈ لمیٹڈ

سالانہ اجلاس عام کی اطلاع

ذریعہ ہذا اطلاع دی جاتی ہے کہ ستارہ پر آکسائیڈ لمیٹڈ کا 13 رواں سالانہ اجلاس عام بروز ہفتہ 29 / اکتوبر 2016 کو دوپہر 30-12 بجے بمقام دی انسٹیٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹینٹس آف پاکستان (ICAP) آڈیٹوریم ہال، چارٹرڈ اکاؤنٹینٹس ایونیو کلفٹن کراچی میں منعقد ہوگا جس میں مندرجہ ذیل امور انجام دیئے جائیں گے۔

عمومی کارروائی:

1-30 / اکتوبر 2015ء، کو منعقدہ 12 رویں سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق۔

2-30 / جون 2016ء کو ختم شدہ سال کیلئے کمپنی کے سالانہ آڈٹ شدہ حسابات مع ان پر آڈیٹرز اور ڈائریکٹرز کی رپورٹوں کی وصولی، غور وخوض اور منظوری۔

3- 30 جون 2017ء کو ختم ہونیوالے سال کیلئے آڈیٹرز کا تقرر اور انکے مشاہرہ کا تعین کرنا۔

4- کمپنیز آرڈی ننس 1984 کی دفعہ (1)178 کے مندرجات کے مطابق تین سال کی مدت کیلئے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے مقرر کردہ کمپنی کے سات (07) ڈائریکٹرز کا انتخاب کرنا۔ سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز مندرجہ ذیل ہیں: مسٹر عمران غفور، مسٹر محمد خلیل، مسز شرمین عمران، مسٹر محمد آصف پاشا، مسٹر ولید آصف، مسٹر صائم بن سعید اور مسٹر عبداللہ جاوید۔

خصوصی کارروائی:

5- مندرجہ ذیل قرارداد پر غور کرنا اور ترمیم کیساتھ یا بغیر ترمیم اسے خصوصی قرارداد کے طور پر منظور کرنا:

"قرار پایا کہ کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں مندرجہ ذیل کے مطابق نئے آرٹیکل 51A کا اندراج کرتے ہوئے ترمیم کرنا:

"ای- ووٹنگ کیلئے مندرجات اور شرائط جیسا کہ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) کی جانب سے وقتاً فوقتاً مقرر کیا گیا ہے ان آرٹیکلز میں شامل کردہ سمجھا جائے قطع نظر ان آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کے دیگر مندرجات اور بلالحاظ کوئی اور چیز جو اس کے خلاف ہو۔"

6- مندرجہ ذیل قرارداد منظور کرنا جس میں کمپنی کو اختیار دیا جائے کہ وہ ممبران کو بذریعہ CD/DVD/USB ان کے رجسٹرڈ پتوں پر جیسا کہ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) نے اس کی منظوری دی ہے سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے، آڈیٹرز رپورٹ اور ڈائریکٹرز رپورٹ وغیرہ ("سالانہ آڈٹ شدہ حسابات") ٹرانسمٹ کرے۔

"قرار پایا کہ سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے، آڈیٹرز رپورٹ اور ڈائریکٹرز رپورٹ وغیرہ ("سالانہ آڈٹ شدہ حسابات") ممبران کو ان کے رجسٹرڈ پتوں پر سافٹ فارم یعنی CD/DVD/USB میں جیسا کہ SECP نے بمطابق اسکے SRO نمبر (I) 470، 2016 مورخہ 31 / مئی 2016 مطلع کیا ہے کی ٹرانسمیشن منظور کی جائے اور ذریعہ ہذا منظور کی جاتی ہے۔"

7- صدر اجلاس کی اجازت سے دیگر امور انجام دینا۔

حسب الحکم بورڈ

مظہر علی خان

کمپنی سیکرٹری

کراچی۔

24 ستمبر 2016

نوٹ:

1- کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس 2016-10-22 سے 2016-10-29 تک (دونوں دن شامل ہیں) بند رہیں گی۔ جو منتقلیاں 2016-10-21 کو کاروباری اوقات کے اختتام پر کمپنی کے شیئر رجسٹرار کے دفتر میں وصول ہوں گی انہیں کمپنی کے سالانہ اجلاس عام میں برائے مقصد حاضری اور ووٹنگ بروقت سمجھا جائے گا۔

2- کمپنیز آرڈیننس 1984 کی دفعہ (1)178 کے مندرجات کے مطابق منتخب کئے جانے والے ڈائریکٹرز کی تعداد سات مقرر کی گئی ہے۔

3- بحیثیت ڈائریکٹر انتخاب کیلئے ہر ایک امیدوار خواہ وہ (مرد/ خاتون) سبکدوش ہونے والا ڈائریکٹر ہو یا بصورت دیگر کمپنی کے پاس سالانہ اجلاس عام کی تاریخ سے کم از کم چودہ (14) واضح ایام قبل کمپنیز آرڈیننس 1984 کی دفعہ (3)178 کی شرائط کی رو سے بحیثیت ڈائریکٹر خدمات انجام دینے کیلئے رضامندی کے ساتھ بحیثیت ڈائریکٹر انتخاب کیلئے خود (مرد/ خاتون) کو پیش کرنے کا ارادہ داخل کرسکتا ہے اور پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی لسٹنگ ریگولیشنز کے متعلقہ مندرجات کی تعمیل کرے۔ کمپنی کے ڈائریکٹر کی حیثیت سے اس (مرد/ خاتون) کے تقرر سے متعلق ایک مفصل پروفائل مع اس (مرد/ خاتون) کے متعلقہ اقرارنامے جیسا کہ کارپوریٹ گورننس 2012 کے کوڈ کے تحت درکار ہیں۔ ایسا نوٹس کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں 14-10-2016 کو یا قبل لازماً پہنچ جانا چاہئے۔ وہ (مرد/ خاتون) اس امر کی بھی تصدیق کرے کہ:

اے۔ وہ (مرد/ خاتون) کسی بھی قابل اطلاق قوانین اور ضوابط کے تحت (بشمول اسٹاک ایکسچینج کی لسٹنگ ریگولیشنز) کمپنی کا ڈائریکٹر بننے کیلئے نا اہل نہیں ہے۔

بی۔ وہ (مرد/ خاتون) سات سے زائد لسٹڈ کمپنیز میں بحیثیت ڈائریکٹر خدمات انجام نہیں دے رہا/ رہی ہے۔

سی۔ نہ ہی وہ (مرد/ خاتون) نہ ہی اس کا/ اس کی اہلیہ یا شوہر بروکریج کے کاروبار میں شامل ہے یا کارپوریٹ بروکریج ہاؤس کے اسپانسر ڈائریکٹر یا آفیسر ہیں۔

4- کوئی بھی ممبر جو اجلاس ہذا میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حقدار ہے وہ (مرد/ خاتون) اپنی جگہ شرکت کرنے اور ووٹ دینے کیلئے کسی دوسرے فرد کو بطور اپنا (مرد/ خاتون) پراکسی مقرر کرسکتا/ کرسکتی ہے۔

اے۔ پراکسیوں کے موثر ہونے کیلئے ضروری ہے کہ وہ کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز THK ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کے دفتر میں اجلاس کیلئے مقرر کردہ وقت سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے قبل لازماً موصول ہوجائیں۔

بی۔ پراکسی اجلاس کے وقت اپنا اصل CNIC یا پاسپورٹ پیش کرے۔

سی۔ پراکسی فارم پر دو اشخاص کی گواہیاں موجود ہوں جن کے نام، CNIC نمبرز اور پتے پراکسی فارم پر درج ہوں۔

ڈی۔ پراکسی کا فارم اطلاع اجلاس سے منسلک ہے جو ممبران کو بھیجا جارہا ہے۔

5- CDC اکاؤنٹ ہولڈرز کیلئے ضروری ہے کہ وہ مندرجہ ذیل گائڈ لائنز پر عملدرآمد کریں جیسا کہ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے طے کئے گئے ہیں۔

اے۔ اشخاص کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اپنی (مرد/ خاتون) کی شناخت اپنا اصل CNIC یا اصل پاسپورٹ بوقت اجلاس میں حاضری پر اسے دکھا کر تصدیق کرسکتے ہیں۔

بی۔ کارپوریٹ ادارہ کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی مع نامزد کردہ کے نمونہ دستخط بوقت اجلاس پیش کرنا ہوں گے۔ (اگر پہلے فراہم نہیں کئے گئے)۔

6- 30 جون 2016 کو ختم شدہ سال کیلئے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے کمپنی کی ویب سائٹ پر رکھ دیئے گئے ہیں۔

7- SECP نے SRO نمبر 787(I)2014 مورخہ 8 ستمبر 2014 کے تحت اور اس کی تعمیل میں کمپنیوں کو اجازت دی ہے کہ وہ اپنی سالانہ بیلنس شیٹ اور نفع و نقصان اکاؤنٹس، آڈیٹرز رپورٹ اور ڈائریکٹرز رپورٹ وغیرہ ("سالانہ رپورٹ") مع سالانہ اجلاس عام کا نوٹس ("نوٹس") اپنے شیئر ہولڈرز کو بذریعہ ای۔میل سرکولیٹ کردیں۔ کمپنی کے شیئر ہولڈرز جو کمپنی کی سالانہ رپورٹ اور سالانہ اجلاس عام کے نوٹسز بذریعہ ای۔میل حاصل کرنے کے خواہشمند ہوں ان سے التماس ہے کہ وہ اپنے ای میل پتے کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز THK ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو فراہم کردیں۔

8- شیئر ہولڈرز سے التماس ہے کہ اپنے پتہ میں کسی بھی قسم کی تبدیلی سے متعلق (اگر کوئی ہو) کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز THK ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ اسٹیٹ لائف بلڈنگ نمبر 3، سیکنڈ فلور ڈاکٹر ضیاء الدین احمد روڈ کراچی کو فوراً مطلع کریں۔

کمپنیز آرڈیننس 1984 کی دفعہ 160(1)(b) کے تحت ایک اسٹیٹمنٹ جو خصوصی کارروائی سے متعلق ہے نوٹس ہذا کے ساتھ شیئر ہولڈرز کو بھیجا جارہا ہے