



6<sup>th</sup> October 2022

The General Manager Pakistan Stock Exchange Limited Stock Exchange Building Stock Exchange Road Karachi

## Subject: <u>NOTICE OF EIGHTEENTH ANNUAL GENERAL MEETING</u> AISHA STEEL MILLS LIMITED

Dear Sir

Please find enclosed the following documents for your record and information:

- Notice of the Eighteenth Annual General Meeting of the Shareholders of Aisha Steel Mills Limited (ASML) to be held on Friday, 28<sup>th</sup> October 2022 at 10:30 a.m

(To be published in the issues of 'Daily Nation' in English language (Annexure – I) and in 'Nawa-e- Waqt' in Urdu translation (Annexure – II) on 7<sup>th</sup> October 2022.)

- Statement under Section 134(3) of the Companies Act 2017 (Annexure – III) as Annexures to the Notice pertaining to the special businesses to be approved in the meeting.

Statement under Section 134(3) of the Companies Act 2017 is included in the Annual Report of ASML for 2022 which will be despatched to Stock Exchange, Commission and shareholders)

Yours' faithfully



Manzoor Raza Company Secretary

#### cc:

The Director / Head of Department	Executive Director/HOD
Surveillance, Supervision and Enforcement Department	Offsite-II Department, Supervision Division
Securities & Exchange Commission of Pakistan	Securities & Exchange Commission of Pakistan
63, NIC Building, Jinnah Avenue, Blue Area, Islamabad	63, NIC Building, Jinnah Avenue, Blue Area, Islamabad
The Director,	The Director (MSW/BO),
Enforcement Department,	Securities Market Division,
Securities & Exchange Commission of Pakistan	Securities & Exchange Commission of Pakistan
63, NIC Building, Jinnah Avenue, Blue Area, Islamabad	63, NIC Building, Jinnah Avenue, Blue Area, Islamabad



# **AISHA STEEL MILLS LIMITED** Notice of Eighteenth Annual General Meeting

Notice is hereby given that the Eighteenth Annual General Meeting of the Shareholders of Aisha Steel Mills Limited ("the Company") will be held on Friday, October 28, 2022 at 10:30 a.m. at PSX Auditorium, Stock Exchange Building, Stock Exchange Road, Karachi to transact the following business:

#### **ORDINARY BUSINESS**

- 1.
- To confirm minutes of Seventeenth Annual General Meeting held on October 28, 2021. To receive, consider and adopt annual audited financial statements of the Company together with the Directors' and the Auditors' Reports thereon for the year ended June 30, 2022.
- To consider and approve preferential dividend for the year ended June 30, 2022 on Cumulative Preference Shares ASLPS and ASLCPS, amounting to Rs.52 million and Rs.0.2 million respectively, as recommended by the Board of Directors in line with the terms and conditions of respective Preference Shares, 3. to be distributed as follows:
  - (i)
  - be distributed as follows: 1 (One) Ordinary Share (ASL) of the Company having face value of Rs.10/-per share shall be distributed as preferential dividend against every Rs.10/-of the dividend accrued / payable on ASLPS for the year ended June 30, 2022 to ASLPS shareholders entitled for dividend as on the book closure date OR those ASLPS shareholders who have successfully exercised the conversion option before the book closure date. 2.285 Ordinary Shares (ASL) of the Company having face value of Rs.10/-per share shall be distributed as preferential dividend against every Rs.10/-of the dividend accrued / payable on ASLCPS for the year ended June 30, 2022 OR for a period during the year ended June 30, 2022 upto the date of conversion of Cumulative Preference shares (ASLCPS) into Ordinary Shares (ASL) (whichever is earlier), to those ASLCPS shareholders who have successfully exercised the conversion date. (ii)
  - (iii) Cash dividend for the year ended June 30, 2022 shall be paid as preferential dividend to those preference shareholders (ASLCPS) who have not converted the preference shares (ASLCPS) into Ordinary Shares (ASL) upto the book closure date.
     To appoint the Auditors for the year ending June 30, 2023 and fix their remuneration. The Board of Directors has recommended for reappointment of March 10, 2023 and fix their remuneration.
- M/s. A. F. Ferguson & Co., Chartered Accountants as external auditors. SPECIAL BUSINESS 5. In order to give affective affective and a sector of the sector

In order to give effect to Agenda Nos. 3(i) and 3(ii) above, if thought fit, pass with or without modification the following resolutions as ordinary resolutions: "Resolved that, depending upon the number of ASLCPS preference shares applied for conversion into ordinary shares (ASL) upto the date of book closure, approximately upto 5.3 million ordinary shares of Rs.10/- each shall be issued / allotted in lieu of ASLCPS and ASLCPS preferential dividends by capitalizing a sum of approximately upto Rs.52.3 million out of Company's Profit / Reserves available for appropriation, whereas a sum of approximately upto Rs.02 million may be recorded as 'Difference on conversion of preferential dividend'."

"Further resolved that, the ordinary shares to be allotted in lieu of preferential dividend shall rank pari passu with the existing ordinary shares of the

Company in all respects."
"Further resolved that, the residual nominal value of preferential dividend after allotment of ordinary shares in whole numbers to respective shareholder shall be donated to a charitable institution."

"Further resolved that, the Chairman, Chief Executive, Chief Financial Officer and the Company Secretary be and are hereby singly authorized and empowered to give effect to the foregoing resolutions and in this regard to do or cause to be done all acts, deeds and things that may be necessary or required.

To authorize the Board of Directors of the Company to approve those transactions with related parties (if executed) during the financial year ending June 30, 2023 which require approval of shareholders u/s 207 and / or 208 of the Companies Act, 2017, by passing the following special resolutions with or 6. without modification:

"Resolved that, the Board of Directors of the Company be and is hereby authorized to approve the transactions to be conducted with Related Parties on case to case basis for the financial year ending June 30, 2023."

"Further resolved that, the transactions approved by the Board shall be deemed to have been approved by the shareholders u/s 207 and / or 208 of the Companies Act, 2017 (if triggered) and shall be placed before the shareholders in the next Annual General Meeting for their formal ratification / approval u/s 207 and / or 208 of the Companies Act, 2017 (if required)."

By order of the Board

MANZOOR RAZA **Company Secretary** 

## ANY OTHER BUSINESS

To consider any other business with the permission of the Chair.
 Statements under Section 134(3) of the Companies Act 2017 pertaining to the special business is being sent to the shareholders along with this notice.

Karachi: October 7, 2022

#### NOTES:

2. 3.

- ES: 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 our registrar, M/s. CDC Share Registrar Services Limited, CDC House, 99-B, Block-B, S.M.C.H.S, Main Shahrah-e-Faisal, Karachi [ (ASML's Share Registrar (CDCSRSL) ], by the close of business on Friday, October 21, 2022 will be treated in time for the determination of entitlement of respective preferential shareholders to preferential dividends and for all shareholders to attend and vote at the meeting. A member entitled to attend and vote at the meeting may appoint another person as his / her proxy who shall have such rights as respects attending, speaking and voting at the meeting as are available to a member. Procedure including the guidelines as laid down in Circular No. I Reference No. 3 (5-A) Misc / ARO / LES / 96 dated January 26, 2000 issued by Securities & Exchange Commission of Pakistan: i. Members, proxies or nominees shall authenticate their identity by showing their original national identity card or original passport and bring their folio numbers at the time of attending the meeting.

  - - i. Members, proxies or nominees shall authenticate their identity by showing their original national identity card or original passport and bring their folio numbers at the time of attending the meeting.
      ii. In the case of corporate entity, Board of Directors' resolution / power of attorney and attested copy of the CNIC or passport of the nominee shall also be produced (unless provided earlier) at the time of meeting.
      iii. In order to be effective, the proxy forms must be received at the office of ASML's Share Registrar (CDCSRSL) not later than 48 hours before the meeting, duly signed and stamped and witnessed by two persons with their names, address, CNIC numbers and signatures.
      iv. In the case of individuals, attested copies of CNIC or passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
      v. In the case of proxy by a corporate entity, Board of Directors resolution / power of attorney and attested copy of the CNIC or passport of the proxy shall be submitted along with proxy form.
      Members are requested to submit copies of their CNICs and promptly notify any change in address by writing to the office of ASML's Share Registrar (CDCSRSL).
- (CDCSRSL).

#### 5.

(CDCSRSL). Online Participation in the Annual General Meeting In the wake of prevailing situation due to pandemic, SECP has instructed listed companies to modify their usual planning for General Meetings for the safety and wellbeing of the shareholders and public at large. Accordingly, in order to maximize the member's participation, the Company is convening this AGM via video link in addition to holding physical meeting with shareholders. The Company has made arrangements to ensure that all participants, including shareholders, can also participate in the AGM proceedings via video link. Accordingly, those members who desire online participation in the AGM are requested to register themselves by sending an email along with following particulars and valid copy of both sides of their CNIC at corporate.affairs@aishasteel.com with subject of 'Registration for ASML AGM 2022' not less than 48 hours hefore the time of the meeting:

Name of Shareholder	CNIC No.	Folio No. /CDC Account No.	Cell No.	Email Address

Video Link to join the AGM will be shared with only those Members whose emails, containing all the required and correct particulars, are received at corporate.affairs@aishasteel.com. The Shareholders can also provide their comments and questions for the agenda items of the AGM on this email address and WhatsApp Number 0311-2706624.

#### 6.

Address and whatsApp Number 0311-2706624. Provision of Video Link Facility If the Company receives a demand (at least 7 days before the date of meeting) from shareholder(s) holding an aggregate 10% or more shareholding residing in any other city, to participate in the meeting through video link, the Company will arrange video link facility in that city. Shareholders, who wish to participate through video-link facility, are requested to fill in 'Video Link Facility Form' available at Company's website and send a duly signed copy to the Registered Address of the Company. It may be noted that no person other than the member or proxy holder can attend the meeting through video link facility. E-Voting

7.

the meeting through video link facility. <u>E-Voting</u> Members can exercise their right to demand a poll subject to meeting requirements of Section 143 – 145 of Companies Act, 2017 and applicable clauses of Companies (Postal Ballot) Regulations 2018. <u>Notice to Shareholders for provision of CNIC and other details</u> Individual Members who have not yet submitted photocopy of their valid Computerized National Identity Card (CNIC) to the Company / Share Registrar, are once again reminded to send the same at the earliest directly to ASML's Share Registrar (CDCSRSL). The Corporate Entities are requested to provide their National Tax Number (NTN). Please provide Folio Number with the copy of CNIC / NTN details. <u>CNIC/Passport#/NTN/Exemption/Zakat Declaration</u> Shareholders are advised to ensure that they have provided their Passport#/NTN/CNIC/Tax exemption certificates (for tax exemption, where applicable) and valid Zakat Declaration (for Zakat Exemption) to their respective Participant/CDC Investor Account Services/ ASML's Share Registrar (CDCSRSL). Pavment of Cash Dividend through Electronic Mode (Mandatory): 8.

### 9.

10.

Payment of Cash Dividend through Electronic Mode (Mandatory): Under the provisions of Section 242 of the Companies Act, 2017, it is mandatory for a listed Company to pay cash dividend to its shareholders only through electronic mode directly into bank account designated by the entitled shareholders.

through electronic mode directly into bank account designated by the entitled shareholders. In order to receive cash dividends (if any) directly into their bank account, shareholders are requested to provide their IBAN by filling the Electronic Mode Dividend Form available at Company's website containing prescribed details and send it duly signed along with a copy of CNIC to ASML's Share Registrar (CDCSRSL), in case of physical shares. In case of book-entry securities, respective shareholders must get their respective records including IBAN updated as per the Electronic Mode Dividend Form with their Broker / Participant/ CDC account services. In the absence of a members' valid bank account details and / or IBAN, the Company will be constrained to withhold the payment of dividend (if any) to such members in accordance with the requirements of the Companies (Distribution of Dividends) Regulations, 2017 read with Section 243(2)(a) of the Companies Act, 2017, till provision of prescribed details. <u>Withholding Tax on Dividend</u> Dividend income on shares is liable to deduction of withholding tax under Section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 whereby different rates are prescribed for deduction of withholding tax on the amount of dividend paid by the companies. These tax rates are as under: - For Filers [persons whose names are appearing in Active Taxpayers List (ATL)] : 15% - For Non-filers [persons whose names are not appearing in ATL] : 30%

#### 11.

 For Non-filers [persons whose names are not appearing in ATL]
 Shareholders are advised to make sure that their names (and/or the name of their joint holders) are appearing in latest ATL provided on the website of FBR, otherwise they (and/or joint holders) shall be treated as non-filers and tax on their cash dividend income (if any) will be deducted at the rate of provided on the rate of their states of the rate of the ra 30% instead of 15%.

#### 12.

Withholding Tax on Dividend in Case of Joint Account Holders In order to enable the Company to follow the directives of the regulators to determine shareholding proportion in case of Joint account, all shareholders who hold shares with Joint shareholders, are requested to provide shareholding proportions of Principal shareholder and Joint Holder(s) in respect of shares held by them to ASML's Share Registrar (CDCSRSL), in writing, as follows:

ſ	Folio /	/ Total Shares Pri		l Shareholder	Joint Shareholder	
	CDS Account #	Total Shares	Name and CNIC #	Shareholding Proportion (%)	Name and CNIC #	Shareholding Proportion (%)
Г						
L						

NOTE: In the event of non-receipt of the information by 21st October 2022, each ASLCPS shareholder entitled to cash dividend will be assumed to have equal proportion of shareholding with respective jointholder(s) and the tax will be deducted accordingly.

#### 13.

Distribution of Annual Report The audited financial statements of the Company for the year ended June 30, 2022 (Annual Report) have been made available on the Company's website

(http://www.aishasteel.com) in addition to annual and quarterly financial statements for the prior years. Further, Annual Report is dispatched to the shareholders through CD. However, if a shareholder, in addition, requests for hard copy of Annual Audited Financial Statements, the same shall be provided free of cost within seven days of receipt of such request. For convenience of shareholders, a "Standard Request Form for provision of Annual Audited Accounts" has also been made available on the Company's website (http://www.aishasteel.com).

#### 14.

Request Form for provision of Annual Audited Accounts' has also been made available on the Company's website (http://www.ashasteen.com/. Deposit of Physical Shares in CDC Accounts As per section 72 of the Companies Act, 2017 every existing Company shall be required to replace its physical shares with book-entry form in a manner as may be specified and from the date notified by the SECP, within a period not exceeding four years from the commencement of the Companies Act, 2017, i.e 30th May 2017. The shareholders having physical shareholding are once again requested to open CDC sub-account with any of the brokers or investors account directly with CDC to place their physical shares into scrip less form. Conversion of physical shares into scrip less form will facilitate the shareholders in many ways, including safe custody, efficient trading and convenience in other corporate actions. ASML's Share Registrar (CDCSRSL) is available to facilitate the shareholders

#### 15. Provision of Information by shareholders

To comply with various statutory requirements, and to avoid any non-compliance of law or any inconvenience in future, all shareholders are hereby advised to coordinate / update their records with their respective Participant / CDC Investor Account Services / ASML's Share Registrar (CDCSRSL) in connection with following :

- Provision of mandatory registration details in terms of Section 119 of the Companies Act, 2017 and Regulation 19 of the Companies (General Provisions and Forms) Regulations, 2018 Provision of details of previous unclaimed dividend, if any.

#### Registered & Corporate Office:

2nd floor, Arif Habib Centre, 23, M.T. Khan Road, Karachi, Pakistan.

Phone: +92 21 32468317-19-22 | Fax: +92 21 34740151 | Email: info@aishasteel.com | Web: www.aishasteel.com

ملزلمبيط ثر	ب شا	11	Annexure	//
المرسيط				
بايدا جلاس عام	ائے اکھارہواں ساا	نویش بر		AISHA STEEL
10 بىج بىقام پيايس يىكى آۋيلورىم، اسٹاك <sup>تى</sup> چىنى بلۇنگ، اسٹاك <sup>تى</sup> چىنى دوۋ،	دوز جمعه مورننه 128 کتوبر 2022 به کومیج 30:	فتكان كاالحمار بوان (18 ) سالاندا جلاس عام بر	شداسٹیل لمزلمینڈ (* کمپنی") کے تصص یا لیے منعقد کیا جائے گا:	نوٹس بذا کے ذریع مطلع کیا جاتا ہے کہ مائ کرا چی میں مندر جہ ذیل امور کی انجام دی کم
		کارروانی کی توثیق۔	جلاس عام منعقدہ 28 اکتو بر 2021 کی کر	<u>عمومی امور:</u> 1۔ کمپنی کے ستر ہویں (17 ) سالاندا
ادائیکی پرغور دنونی ادرمنظوری به بودژ آف ژائزیکٹرز کی سفارشات کے حجت متعلقہ	ېرڭس كى دسولى يغورونونى اورمنظورى ـ ر 2.0 ملين رو ب <u>كترنينى</u> منافع منقسمه كى	بالیاتی گوشواروں معدڈ ائریکٹرزاورآڈیٹرز کی رہا Alex کے بالتر تیب52 ملین او	دالےسال کیلئے کمینی کےسالاندآ ڈٹ شدہ	2. 30 جون 2022 كوكمل يونے 3. 30 جون 2022 كوكمل يونے دا
ASLF کے مر10 رویے میں شدہ کا داجب الادامنا فع منتسمہ پر کتب بندش کی تاریخ اریخ نے قبل کا میابی کے سا حد تا دلول کا اختیارا ستومال کیا ہوگا۔ داجب الادامنا فع منتسمہ برائے اختیا می سال 30 جون 2022 میا مجموعی ترقیقی تصص ن مصص یافتطان میں تشیم کیا جائے کا جنہوں نے کتب بندش کی تاریخ نے قبل کا میا بی	لوظتیم کیا جائے گا جنہوں نے کتب بندش کی تا یہ ASLCPS کے مر10 روپے تین شدہ/	روپے فی مصف ہے، کوابطورتر چی منافع منتسمہ لیا جائے کا یا ASLPS کے ان مصف یا فتکان 1 روپے فی مصف ہے، کوابطورتر چی منافع منتسمہ	تصن (ASL) جس کی مرفی قیت 10ر کے اہل متعاقد ترقیقی تصف یافتطان کوتشیم کر ن مصف (ASL) جس کی حرفی قیت 10 یا سال 30 جون 2022ء کے اختتام سے	(i) کچنیکا (ایک) عومی کے مطابق متالج منتقسمہ (ii) کچنی کے 2.285 عوم (ASLCPS) کومال
AS) کوئودی حسن (ASL) میں تبدیل نہیں کیا ہوگا۔ نئس کی بطور میرونی آڈییزز دوبارہ نظرری کی سفارش کی ہے۔			نی منافع منقسمه ASLCPS کے ان	
س سلسلے میں نشروری یا مطلو برتمام امور، اقدامات احجام دے سکیں ۔"	ریل ہو تے بین ، کیپنی کے جمع شدہ منافع میں۔ کی رقم ( ترجیحی منافع منتسمہ کی تبدیلی پر فرق ک سے سا حد سادی درجد یا جائے گا۔" میں خلاق ادار سے کو مطید کی جائے گا۔" میں تا کہ دہ مذکورہ بالا قرار دادوں کی تقسیل ادما	ہوا تیں گے، جبکہ تقریباً 2.0 ملین روپے تک ملات کے حوالے سے کمچنی کے موجود دو موحی تصفح کے بعد ترقیقی مناقع منتقسمہ کی برائے تام اپنا یا ترقم ) کو ہزریعہ بذا میگا نہ اختیارات تکو یکس کے حواتے	لیے ترقیقی محصور (ASLCPS) کتب بعد منتشر که دادا یکل کے فوض جاری الحقص کے ر کے فوض محص کر دو عمومی محصو کر تمام معا ان کو کمل مدد ش عمومی محصو کر تھی کر نے یے یکور کیلوہ چیف خالشل آغیر را درکھنی سکر ڈر	قرار پایا که اس بات پر منتخصر که کند ملین عودی هست تک کوتر بیشی منافع "مزید قرار پایا که تربنگی منافع منتقسم "مزید قرار پایا که چنها زمین "مزید قرار پایا که چنهز شدن، چنیف ا
ن دیر جس کے لئے تمپنیزا یکٹ کی دفعہ 207 یا/اور 208 کے محصص یافتطان کی پر منظور کرنا۔'' (اکر شروری ہوا) توانیوں کمپنیزا یکٹ کی دفعہ 207 یا/اور 208 کے حمت الکھے سالانہ	ما چھ کتے جانے دالے سود دل کوانفرا دی طور ;	کی جا ٹیں گی: 30جون2023 کے دوران ملحقہ پارٹیوں کے۔ بزرایکٹ کی دفعہ 207 یا/اور 208 کے تحت	ررجہ ذیل قراردادیں ترمیم یا بلاتر میم منظور کم مُریکٹرز کومجاز بنایا جاتا ہے کہ مالیاتی سال	منظوری درکار ہوگی اس کے لئے منہ '' قرار پایا کہ کچنی کے بورڈ آف ڈا '' <b>مزید قرار پایا</b> کہ ودوں کی ڈائر کیٹ
بحكم يورؤ			العجام ديري -	<u>دیگرامور:</u> 7۔ چیئر ثان کی اجازت سے دیگر امور ک
متظوررصت	-4-1-	بنوٹس بذا کے جمرا وجھٹ یا فتکان کوارسال کیا جا		
کینی سیکرینژی			en en ante dans de la trabaix	نوٹ:۔
تر داقع می ڈی می یاؤس، 99 بنی، بلاک بنی، ایس ایم می انتیج ایس، مین شاہرا، فیصل، ن/رائے دیمی اور ترجیمی منافع منقسمہ کے حقدار ترجیح خصص یافتگان میں قتیم کی اہلیت			(CDCSRSL)] كوجمعه 21 أكتوبر 22(	
دايات سميت طريقه كاد:	/ 96 مورخه 26 جنوری 2000 میں درج ب	رائے دی کے لیے دوسرے ممبر کواچنا پر کسی مق ر 33 5اے ) متغرق اے آراد/ایل ای ایس سر بہ قع میں ایتر میں دختہ میں میں ایسا	اکا/کی ایل ممبرا پنی جانب سے شر کت اور نان کے جاری کردہ سرکلر نمبر 1 ریفرنس نمبر	<ol> <li>اجلاس بذاش شركت اوررائ دي 3. سيكيور فيزايندا يحيني كميش آف باكتر</li> </ol>
ں کی کنی ہو )اجلاس کے موقع پر بیٹن کر نے ہوں گے۔ ASML کے شیئر رجسٹرار (CDCSRSL) کے دفتر پر موصول ہوجانے چاہئیں۔	بورٹ کی تصدیق شدہ کابی (اگر پہلے فراہم یہ ک ضاحلاس کے انعقاد نے کم از کم 48 کھنے قبل	کے نام، بیتہ، قومی شناختی کارڈ نمبر اور دستخط کے ساج	یں بورڈ آف ڈائر یکٹرز کی قرار داد/ پادرآ فر دسمی فارم دستخط ادرمبر شدہ ادردو گواہوں کے	ii- کار پوریٹ ادارے کی صورت iii-مؤثر العمل ہونے کے لیے، پر
	ى شاختى كارڈ يا پاسپورٹ كى تصديق شدہ كاني	بٹ کی تصدیق شدہ کا بیاں پر وکسی قارم کے ہمراء رکی قرار داد/ پادرآ ف انارنی ادر پر وکسی کے قو	ا ہونے کی صورت میں بورڈ آف ڈائر یکٹرز	۷-کارپوریٹ ادارے کے پروکسی
		ASN کے شیئز رجسٹرار (CDCSRSL) کے دفتر	2	<ol> <li>سالاندا جلاس مام میں آن لائن شرکم:</li> </ol>
زائیٹی اس سالا چاجلاس عام میں ممبران کی زیادہ سے زیادہ شرکت کوشیتی بنانے کے		ت فراہم کرر چی ہے۔	ی پی نے کمپذیوں کو صص یافتیگان ادر عوام ساچھ دڈ یولنک کے ذریعے شر کت کی سہوا	و بائی صور تحال کے باعث ایس ای لیے انگی ہٰڈات بحود موجود دگی کے ساتھ
، بے کد مندرجہ ذیل کوائف اوری این آٹی سی کی ( دونوں اطراف ) کائی کے جمراہ ارتم اٹر تالیس (48 ) گھٹے قبل رجسٹریٹن کرالیں۔				
اى ئىكرايدريس		فوليونمبراي ڈي پي/اکا ڏنٽ نمبر		
	یل ate.affairs@aishasteel.com یک	کے تمام مطلوبہ درست کوائف پر مشتل ای م	۔ سرف ان ممبران کیلیے کھولاجائیگا جن ۔	اے بنی ایم میں شرکت کیلئے وڈیو لنگ
		یکتے میں۔	یٹوز کیلئے رائے اور سوالات بھی ارسال کریے	نمبر 0311-2706624 پراپنے ایجنڈ وآ 6- دہ بولند کی میں اور کی فراہمی
والدرزكي جانب سے بذریعہ دو یولنک اجلاس بی شر كت كى در قواست موصول ہونے كى	ی دوسر _ شهر یک مقیم دس فیصد یا زائدشینز ب	لاس کے انعقاد ہے کم از کم سات (7) روز قبل ک	ل سہولت شریک ہو سکتے ہیں ۔ کمچنی کواجا بر ہو ہے کہ	حصص يافتيكان اجلاس بذابي بذريعه وذيولنا
ں۔ واضح ہو کہ مبر یا پر وکسی کے علاوہ کوئی فردویڈ پولنک کانفرس میں شرکت کا ایل خبیں	م" پر کر سے کمپنی سے دجسٹر ڈیتھ پر ارسال کرد ی	) ویب سائن پر دستیاب'' وڈیولنک فیسیلٹی قارم	ت کااہتمام کریں۔ ن شیئر بولڈرزے درخواست ہے کہ کمپنی ک	صورت میں کمپنی متعلقہ مقام پر وڈیولنک سوبا بذریعہ وڈیولنک اجلاس میں شرکت کے شخ ہوگا۔
-0	ئے شاری کے مطالبہ کا مق برد نے کارلاسکتے ثا	شونجریہ 2018 کی مرد جیشتوں کے تحت را۔	145-14 در کمپنیز (پیش بیلٹ) ریگولین مرب از مصف مدینص کرڈیں	7 - <u>ای - دونتگ</u> ممبران کمپنزایک نیم بید 2017 کی دنعه <sup>3</sup> 8 - میراین آی می اورد کم تقسیلات کی فرا <sup>3</sup>
ست کی جاتی ہے کہ فوری طور پر ASML کے شیئز رجسٹرار (CDCSRSL) کو فراہم	نیں کرائی ہے ان سے ایک مرتبہ پھر درخوا مبر کی تفسیلات بھی فراہم کریں۔	ق کارڈ (CNIC) کی فوٹو کا پی انٹکی تک بحل م کریں_CNIC/NTN کے ماہوا پے فولیڈ	سٹرار کواپنے درست کمپیوٹرائزڈ قومی شا <sup>ن</sup> ت ہے کہ اپنا قومی نیکس نمبر (NTN) فرا <sup>بہ</sup>	وہ انفرادی ممبران جنہوں نے کمینی/شیئر رجس کردیں۔کار پوریٹ اداروں ے درخوا سے
ئے زکوا ۃ استلنی ) متعلقہ شریک/ سی ڈی می انویسٹر اکاڈنٹ سرومز ASMU کے شیئز			// <sup>ستا</sup> نی/ز کواۃ ڈیکٹریشن پنے پاسپورٹ/ این ٹی این/سی این آئی سی	9- ى اين آ بي ي / ماسيورث/ اين بي اين
المراجع المحافظ المراجع المحافظ المراجع المحافظ المراجع المحافظ المراجع المحافظ المراجع المحافظ المحافظ المحافظ	فيج جه في البكثرانك بلم الأكل سرم إن اسر	بيزيعا جصص انتصار كرجوبه فلومعقيه كرورا	طريقه كارادا يحكى (لازمى)	10- فقدمنافع منقسمه كى بذريعهاليكثردنك

کمپنرا یک مجربہ 2017 می دفعہ 242 کر محت لیڈیکٹی کے لیےار می ہے کہ دواپنے ایل تصص یافتطان کونقد منافع منتسمہ کیا ادائظی صرف الیکٹرا تک طریقہ کارے برادراست ان کے دینک اکاؤنٹ میں منتقلی سے کریں۔ متعلقہ دینک اکاؤنٹ میں برادراست نقد منافع منتسمہ (اگر کوئی ہے) کی منطق کے لیےشیز بولڈرزے درخواست کی جاتی ہے کہین کی دیں سائٹ پر دستایا الیکٹرا تک موڈ ڈیویڈ مڈیوار مکمل تفسیلات ، آئی کی ان اوری این آئی تک کا پی کے ہمراہ دستخط کر

ک فزیکل شیئرز کی صورت شد ASML کشیئر رجسٹرار (CDCSRSL) کوارسال کردیں جبکہ بک انٹری سیکھ پر شیز کی صورت میں شیئر مولڈ رند کو متعلقہ ریکارڈ زیشمول آئی بی اے این الیکٹرا تک موڈ ڈیو یڈ مذارم کے مطابق اپنے بروکراشر یک/تی ڈی می اکاؤنٹ سردمز کوچیش کردیں۔ ممبران کے درست بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات ادرایا IBAN کی عدم موجود گی کی صورت بی کمپنی متعلقه معلومات دینصیلات کی فراہمی تک کمپنیز ( ڈسٹری بیوشن آف ڈیو یڈیڈز ) ریکولیشتر 2017، بسے کمپنیز ایک 2017 کی دفعہ (ہ)(2)243 کے ساتھ ملاکر پڑھا جائے، کے جمت منافع منظسمہ کی ادائیک (اگر کوئی ہے) روکنے پر مجبور ہوگی۔ 11-منافع منقسمه پردد بولائك يكس اتم لیس آرڈینٹ مجریہ 2001 کی دفعہ 150 کر تحت کمپنیوں کی جانب سے منافع منتقسمہ کی ادائیگل پر دوہولڈ تک کیکس کی مختلف شرح مقرر کی گئی ہے۔ لیکس کی شرح مسب ذیل ہے: برائے فاللرز (جن کے نام اے ٹی ایل میں ورج میں) 15% برائ نان قائلرز (جن كرماما في ايل ش ميس درج ش) 30% صص یافتگان کو بدایت کی جاتی ہے کہ دواس امرکی فیمین دبانی کرلیں کدان کے (ادرا یاان کے جوائنٹ ہولڈرز کے ) نام ایف بی آرکی ویب سائٹ پر فراہم کی گئی تا زوان ٹی ایل نورست میں درج بٹی بصورت دیگرانہیں (ادرا یاان کے جوائنٹ ہولڈرز کو ) نان فالكر زسمجها جائيكااوران كى نقد منافع مطسمه كى آمدنى بر بندره فيصدى تجايئة تيس فيصد كى شرت في يكس منها كيا جائيكا-12- جوائن اكاؤن بولدرزكى مورت ين فريو يديد برود بولد تك فيس ظمرال اداردل کے بدایت پر کمپنی کی جانب سے جوانے کی کاخورٹ میں مصف یافتہ کے تناسب کے تعیین کے لیے جدایات پر عمل کرنے کے لیے تمام شیئر ہولڈرز سے جو بوائنے شیئر ہولڈر ڈیں درخواست کی جاتی ہے کہ دو پر تسپل شیئر ہولڈراور جوانے شیئر بولڈر کے شیئزز کے تناسب سے تحریر طور پر ASML کے شیئز رجسٹرار (CDCSRSL) کو جسب ذیل مطلع کریں۔ يرنسيل شيئز مولذر كل شيزز فوليد/ى ڈى ايس اكادَنٹ نمبر جوائتث بولذر حص كاتناس (فيعد) حصص کا تناسب (فیسد) نام دى اين آئى يى نمبر نام ادری این آئی تی نمبر نوب : متعلقه معلومات کی 21 کتوبر 2022 تک مدم فراجی کی صورت میں تعجاجائے گا کہ ASLCPS کے مرفقہ منظمہ کے حقد ارترجی صف یافتہ ادرا کے متعلقہ جوائنٹ اکاؤنٹ ہولڈرزمہادی تناسب سے شیئزز کے حامل بیل ادرلیکس ای اعتبار سے منبا كرلياجات كار

13-<u>سالاندر بورٹ کی تقسیم</u>

30 جون 2022 کوکس ہونے والے سال کے لیکپنی کے ڈٹ شدہ مالی گوشار کے پینی کی ویب مائٹ www.aisahsteel.com پر دستیاب میں مزید برال گزشت مالوں کے مالا دادور سامی مالی گوشار ہے بھی این براری کردیا تے بیلی۔ مزید بران کمپنی کی سالا در پورٹ هسمی یافتطان کو ذریعہ CD بیشی جاری ہے یہ تاہم اس کے طاووہ اگر کوئی تصلی یافتری تقول کی درخواست کرا و کے صاحب پر باری کردیا ہے بیلی۔ گی حصص یافتطان کی سیولت کے لیے 'ایک معیاری درخواست ڈارم' برائے فراہمی سالا دیآ ڈٹ شدہ الیاتی گوشاروں کی کا خذی تقول کی درخواست کرتا ہے تو درخواست کی وصولی کے سات دن کے ایم روا میں کردی جائے ہیں۔ گی حصص یافتطان کی سیولت کے لیے 'ایک معیاری درخواست ڈارم' برائے فراہمی سالا دیآ ڈٹ شدہ اکاؤنٹس بھی کپنی کی ویب سائٹ (www.aishasteel.com ) پر دستیاب ہے۔ 14- <u>فزیکل شیوٹری کی کا کؤنٹس میں منظی</u>

کمپنیزا ایک مجر<sub>ی</sub>ہ 2017 کے قت مروجود دیکھنیک SECP کی اعلان کردہ تاریخ کے کپنیزا کیٹ مجر<sub>یہ</sub> 2017 کے فلازیلین کو 2017 سے مقررہ مدت ہو چارمال نے زائد دیہو کے اعدر فریکل شیئرز کو مقررہ ایران خان کو میں توح کرانا مولا۔ فریکل شیئرز کے مامل حصف یافتگان بے دوبارہ درخوا ست ہے کہ کسی بروکر کے ساتھ کا ڈئٹ یا براہ راست ی ڈئ تا کے ساتھ انویسٹرا کا ذن کھول کیں تا کہ فریکل شیئرز کو مقررہ بی رکھ کمیں ۔ فریکل صص کی اسٹر یہ لیس صورت میں تبدیلی سے حصف یافتگان کو کی انداز سے بولت یلے گاہ میں محفوظ تو یل مستعد شرید فرون میں مقدوم میں تو کل دستاب ہیں۔

15- <u>شيئزز بولڈرز کی جانب معلومات کی فراہی</u>

مختلف قوانین کی تقمیل، اور کسی بھی تالون کی عدم تقمیل یا مستقبل میں کسی بھی تسم کی تلکیف سے بچنے کے لیے تمام شیئر بولڈرز کومشور ودیا جاتا ہے کہ وہ مندر جدذیل معلومات/ دستادیز ات اپنے متعلقہ شریک/ی ڈی می انویسٹر اکاؤنٹ سروسز/ASML کے شیئر دجسٹرار (CDCSRSL) کوفراہم کردین:

> i-کپنیزا یک 2017 کی دفعہ 119 اور کمپنیز ( جنرل پر دیشن ایڈ قارمز ) ریگولیشن 2018 کی ٹی نمبر 19 کے تحت لازی رجسٹریشن کی معلومات کی فراہمی ۔ ii-گذشتہ نیم دعوافی شدہ منافع مقسمہ کی تفسیلات کی فراہمی ۔ رجس<u> شرق</u> اور کار پیور <u>یہ من</u> **آفسی**ن

د دسب ری مسندن ان سارون صدیب سنتر، 23، ایم فی صنبان روڈ ، کرارتی ، پاکستان -

شيلينون : 12-19-19 21 32468317 افيكس : 134740151 92+ | ويب مائك : www.aishasteel.com | اى ميل : info@aishasteel.com

### Statements under Section 134(3) of the Companies Act, 2017

#### Agenda # 5

This statement sets out the material facts concerning the Special Business given in Agenda item No. 5 of the Notice to be transacted at the Annual General Meeting of the Company.

Share capital of Aisha Steel Mills Limited comprises of Ordinary and Preference Shares. Security symbol of Ordinary shares is "ASL", whereas respective security symbols of two separate Convertible Cumulative Preference shares issued by the Company are "ASLPS" and "ASLCPS". All the three securities are listed at Pakistan Stock Exchange.

The rate of dividends on both the Convertible Cumulative Preference shares, ASLPS and ASLCPS, are 3% above six months KIBOR (reset every six months). Entitlement of dividend ceases upon exercise by shareholder of conversion option of ASLPS / ASLCPS into Ordinary Shares (ASL). However, total accumulated dividend upto the date of conversion is payable by the Company to that Preference Shareholder who has successfully applied for conversion of ASLPS / ASLCPS in Ordinary shares (ASL), in his name.

Based on the terms and conditions, preferential dividend on ASLPS for the year ended June 30, 2022 can only be paid in the form of issuance of Ordinary shares (ASL) to respective shareholders i.e. those shareholders who hold the shares (ASLPS) as on the book closure date for entitlement of dividend, or those shareholders who have successfully exercised the conversion option between July 1, 2021 and the upcoming book closure date for the purpose of entitlement of dividend.

Based on the terms and conditions of the ASLCPS, for the shareholders who have not applied for the option of conversion of preference shares into ordinary share between July 1, 2021 and the start of upcoming book closure date for the purpose of entitlement of dividend, respective preferential dividend shall be payable in Cash. For the shareholders who have exercised the conversion option before the entitlement date, preferential dividend shall be paid in the form of Ordinary shares (ASL). Accordingly, in line with the terms and conditions, 2.285 Ordinary share (ASL) shall be issued as preferential dividend against every Rs.10/- of the dividend accrued / payable for respective holding period during the year, in case the dividend is payable in the form of Ordinary Shares.

Preferential dividend is payable before any dividend is paid to the ordinary shareholders. Considering the adequacy of profits for the year ended June 30, 2022, the Board of Directors proposed preferential dividend for the year on Cumulative Preference Shares ASLPS and ASLCPS amounting to Rs.52 million and Rs.0.2 million respectively, in accordance with respective preferential rates of dividend.

In line with the terms and conditions, and depending upon the number of ASLCPS preference shares are applied for conversion into ordinary shares (ASL) upto the date of book closure, approximately upto 5.3 million ordinary shares of Rs.10/- each shall be issued / allotted in lieu of ASLPS and ASLCPS preferential dividend by capitalizing a sum of approximately upto Rs. 52.3 million out of Company's Profit / Reserves available for appropriation, whereas a sum of approximately upto Rs. 0.2 million shall be recorded as 'Difference on conversion of preferential dividend'. Above amounts are a near approximate and are calculated as follows:

	(1) Description	(2) Nature (in Million)	(3) Value (in Million)	
			*	**
A	Preferential Dividend on ASLPS for the year ended June 30, 2022	Amount	52.2	52.2
В	Preferential Dividend on ASLCPS for the year ended June 30, 2022	Amount	0.2	0.2
С	Total preferential dividend payable	Amount (A3 + B3)	52.3	52.3
D	Preferential Dividend on ASLCPS for the year ended June 30, 2022 payable in cash to shareholders as on book closure date	Amount (Included in B3)	0.2	-
Е	Amount to be capitalized against issuance of shares out of Company's Profit / Reserves available for appropriation	Amount (C3 - D3)	52.2	52.3
F	Ordinary Shares (ASL) to be issued against every Rs.10/- of ASLPS preferential dividend accrued	Number of shares (A3 x 1 / 10)	5.2	5.2
G	Ordinary Shares (ASL) to be issued against every Rs.10/- of ASLCPS preferential dividend accrued on ASLCPS shares already converted	Number of shares ((B3 – D3) x 2.285 / 10) (Rounded)	0.0005	0.0375
Н	Approximate number of shares to be issued in lieu of ASLPS and ASLCPS preferential dividend	Number of shares (F3 + G3) (Rounded)	5.2	5.3
I	Additional paid-up capital (Ordinary Shares - ASL) in lieu of preferential dividends @ Rs.10/- per share	Amount (H3 x 10)	52.2	52.5
J	'Difference on conversion of preferential dividend' to be recorded in 'Share capital and reserves' in subsequent relevant 'Statement of Financial Position'	Amount 13 - (C3 - D3)	0.0028	0.2107

Approximate values in this column are arrived at based on the assumption that no ASLCPS shareholder converts its shareholding between June 30, 2022 and October 22, 2022 (book closure start date), thereby all outstanding ASLCPS shareholders will be entitled for preferential dividend in the form of cash in line with respective terms and conditions.

\*\* Approximate value of this column are arrived at based on the assumption that all ASLCPS shareholders have converted their shareholding by October 22, 2022 (book closure start date), thereby all the respective shareholders will be entitled for preferential dividend in the form of ordinary shares in line with respective terms and conditions.

\*\*\* Values mentioned under \* and \*\* in above chart are subject to variation in between, depending upon the quantum of conversions of ASLCPS shares into ASL shares between June 30, 2022 and October 22,2022 (book closure start date).

Note : Donation shall be paid against residual nominal value of preferential dividend after allotment of ordinary shares to respective preference shareholders .

#### Agenda # 6

This statement sets out the material facts concerning the Special Business given in Agenda item No. 6 of the Notice to be transacted at the Annual General Meeting of the Company. Directors of the Company have no interest in the special business except in their capacity as director / shareholder.

Authorization for the Board of Directors to approve those transactions with related parties (if executed) during the financial year ending June 30, 2023 which require approval of shareholders u/s 207 and / or 208 of the Companies Act, 2017.

The Company shall be conducting transactions with its related parties during the year ending June 30, 2023 on an arm's length basis as per the approved policy with respect to 'transactions with related parties' in the normal course of business. Being the directors of multiple companies, many Directors may be deemed to be treated as interested in transactions with related parties due to their common directorships and/or shareholding. In order to promote good corporate governance and transparent business practices, the shareholders desire to authorize the Board of Directors to approve transactions with the related parties from time-to-time on case to case basis, including transactions (if executed) triggering approval of shareholders u/s 207 and / or 208 of the Companies Act, 2017, for the year ending June 30, 2023, which transactions shall be deemed to be approved by the Shareholders. The nature and scope of such related party transactions is explained above. These transactions shall be placed before the shareholders in the next AGM for their formal approval/ratification. The Directors are interested in the resolution only to the extent of their shareholding and / or common directorships in such related parties.

# Form of Proxy 18th Annual General Meeting

The Company S Aisha Steel Mill Arif Habib Cent 23, M.T, Khan F Karachi	s Limited cre				
l/we		of		being a member(s) of Aisha S	teel
Mills Limited, h	olding			Ordinary/Prefere	ence
Share as per CDC A/c. No				hereby appoint Mr/Mrs/I	Miss
		of (full add	dress)		
				— or failing him/her Mr/Mrs/N	1iss
		of (full	address)		
Signed this Witnesses:	day of	f2022.			
1. Name Addre CNIC	ess:				
Signa	ture:			Signature Revenue Stamp	
2. Name	2:				
Addre				L	
CNIC	No:				
Signa	ture:				

NOTES:

- A member entitled to attend and vote at the meeting may appoint another person as his/her proxy who shall have such rights as respects attending, speaking and voting at the meeting as are available to a member.
- 2. Proxy shall authenticate his/her identity by showing his/her original CNIC or passport and bring folio number at the time of attending the meeting.
- 3. In order to be effective, the proxy Form must be received at the office of our Registrar M/s. CDC Share Registrar Services Limited, CDC House, 99-B, Block-B, S.M.C.H.S, Main Shahrah-e-Faisal, Karachi, not later than 48 hours before the meeting duly signed and stamped and witnessed by the two persons with their signatures, name, address and CNIC number given on the form.
- 4. In the case of individuals, attested copies of CNIC or passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy Form.
- 5. In case of proxy by a corporate entity, Board of Directors resolution/power of attorney and attested copy of the CNIC or passport of the proxy shall be submitted along with proxy Form.



کمپنی سیکریٹری عائشہ اسٹیل ملزلمیٹڈ عارف حبیب سینٹر کراچی ۔

میں مسلمی / مسماۃ \_\_\_\_\_ ساکن \_\_\_\_ ساکن \_\_\_\_ ضلع \_\_\_\_ بحیثیت ممبر عائشاسٹیل ملزلمیٹڈ، مسلمی / مسماۃ \_\_\_\_\_ کوبطور مِحْدار (پراکسی) مقرکر تاہوں تا کہ دہ میری

جگہاور میری طرف سے کمپنی کے سالانہ اجلاسِ عام جو بتاریخ 28 اکتوبر ، 2022 بروز جمعہ منعقد ہور ہاہے میں اوران کے کسی ملتو می شدہ اجلاس میں ووٹ ڈالے۔

	2022 ————	د شخط: بروز/ بتاریخ
		گوامان:
	2	1
	ئام:	نام:
المعتبين المستعجبان	: <i>z</i> ç	يح: :
دستخط ريوينيواسڻيمپ	شنافتی کارڈنمبر:	شاختی کارڈنمبر:
	د ستخط:	د شخط:

نوٹ:

- وہ رُکن جسے اجلاس میں شرکت یا ووٹ کاحق حاصل ہےوہ کسی ناگز برصورتحال میں اپنی جگہ کسی دوسر ۔ (مخصوص ) شخص کو بیچق دے سکتا ہے کہ وہ رُکن اُس کی پراکسی استعال کرتے ہوئے ، اُس کے بجائے اجلاس میں شریک ہوسکتا ہے، خطاب کرسکتا ہے یا دوٹ کا اندراج کر سکتا ہے۔
- موٹر بنانے کے لئے ، پرکسی فارم ہمارے رجٹرار کے دفتر (ایم/ایس) سی ڈی سی شیئر رجٹر ارسروسیز لیڈٹر، سی ڈی سی ہاؤس، B-99، ایس، ایم، سی، اینی، ایس، شاہراہ فیصل، کراچی، میں اجلاس سے کم از کم 48 گھنے قبل وصول ہونالاز می ہے۔فارم میں تمام مطلوبہ معلومات، رکن کے دستخط اور میز نیز دوگواہان کی بنیادی معلومات یعنی نام پتے ، دستخط اور شناختی کارڈ نمبر کا اندراج ضروری ہے۔
  - انفرا دی رُکن کی صورت میں اصل اونر اور پراکسی کے شاختی کا رڈیا پا سپورٹ کی تصدیق شدہ نقول منسلک کر نالا زمی ہے۔
  - پراکسی کے کارپوریٹ ہونے کی صورت میں بورڈ آف ڈائیر یکٹر کی قرارداد، پاورآف اٹارنی، شاختی کارڈیا پاسپورٹ کی تصدیقی شدہ نقول، پراکسی فارم کے ساتھ منسلک کرنا ضروری ہے۔