

AISHA STEEL MILLS LIMITED



6th October 2021

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

Subject:

NOTICE OF SEVENTEENTH ANNUAL GENERAL MEETING

AISHA STEEL MILLS LIMITED

Dear Sir

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

 Notice of the Seventeenth Annual General Meeting of the Shareholders of Aisha Steel Mills Limited (ASML) to be held on Thursday, 28th October 2021 at 05:00 p.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 7th October 2021.)

- 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 2021 which will be despatched to Stock Exchange, Commission and shareholders)

Yours' faithfully,

Manzoor Raza
Company Secretary

cc:

EEL MI
8
E AGMI E
S ASINIE
1 x x x
TARAC

The Director / Head of Department	The Director,
Surveillance, Supervision and Enforcement Department	Monitoring & Inspection (M&I),
Securities and Exchange Commission of Pakistan	Specialized Companies Division
NIC Building, 63 Jinnah Avenue, Blue Area	Securities and Exchange Commission of Pakistan
Islamabad	NIC Building, 63 Jinnah Avenue, Blue Area
	Islamabad
The Director,	The Director (MSW/BO),
Enforcement Department,	Securities Market Division,
Securities and Exchange Commission of Pakistan,	Securities and Exchange Commission of Pakistan,
NIC Building, Jinnah Avenue, Islamabad	NIC Building, Jinnah Avenue, Islamabad

Website: www.aishasteel.com, Email: info@aishasteel.com



AISHA STEEL MILLS LIMITED Aisha Steel Mills Limited

Seventeenth Annual General Meetin

Notice is hereby given that the Seventeenth Annual General Meeting of the Shareholders of Aisha Steel Mills Limited ("the Company") will be held

on Thursday, October 28, 2021 at 05:00 p.m. at PSX Auditorium, Stock Exchange Building, Stock Exchange Road, Karachi to transact the following business:

Ordinary Business

1. To confirm minutes of Sixteenth Annual General Meeting held on October 28, 2020.
2. 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, 2021.

3. To consider and approve final Cash Dividend of Rs.2 per share (20%) on Ordinary Shares (ASL) for the year ended June 30, 2021 as recommended

by the Board of Directors.

4. To consider and approve cumulative dividend upto the year ended June 30, 2021 on Cumulative Preference Shares ASLPS and ASLCPS, amounting to Rs.795 million and Rs.308 million respectively, as recommended by the Board of Directors in line with the terms and conditions of respective

Preference Shares, to be distributed as follows:

(i) 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 to the respective preference shareholders entitled for dividend as on the book closure date.
(ii) 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 up to June 30, 2021 OR the date of conversion of Cumulative Preference shares (ASLPS) into Ordinary Shares (ASL) (whichever is earlier), to those ASLPS shareholders who have successfully exercised the conversion option before September

30, 2021 (iii) 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 up to June 30, 2021 OR 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 option before September 30, 2021.

(ASLCPS) into Ordinary Shares (ASL) upto September 30, 2021.

5. To appoint the Auditors for the year ending June 30, 2022 and fix their remuneration. The Board of Directors have recommended for reappointment of M/s. A. F. Ferguson & Co., Chartered Accountants as external auditors. Special Business

(iv) Cash dividend shall be paid as preferential dividend to those preference shareholders (ASLCPS) who have not converted the preference shares

6. In order to give effect to Agenda Nos. 4(i), 4(ii) and 4(iii) above, if thought fit, pass with or without modification the following resolutions as ordinary resolutions:

"Resolved that, approximately 150 million ordinary shares of Rs.10/- each shall be issued / allotted in lieu of preferential dividend by capitalizing a sum of approximately Rs. 1.1 Billion out of Company's Profit / Reserves available for appropriation, whereas a sum of approximately Rs. 395 million shall be recorded as 'Difference on conversion of preferential dividend'."

"Further resolved that, the ordinary shares of Rs. 10/- each to be allotted in lieu of preferential dividend on ASLPS and ASLCPS shall not be entitled for the final cash dividend on Ordinary Shares (ASL) for the year ended June 30, 2021." "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 as regards to future dividends and in all other 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." 7. 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, 2022 which require approval of shareholders u/s 207 and / or 208 of the Companies Act, 2017, by passing the following special

on case to case basis for the financial year ending June 30, 2022." "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)." Any Other Business

"Resolved that, the Board of Directors of the Company be and is hereby authorized to approve the transactions to be conducted with Related Parties

8) 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. By order of the Board Karachi: October 7, 2021

Manzoor Raza Company Secretary 1. Share transfer books of the Company will remain closed from October 22, 2021 to October 28, 2021 (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 Thursday, October 21, 2021 will be treated in time for the determination

resolutions with or without modification:

of entitlement of shareholders to ordinary / preferential dividend and to attend and vote at the meeting.

Since the Company has communicated its announcement on October 1, 2021 at Pakistan Stock Exchange regarding dividend on its Ordinary Shares (ASL) and Preference Shares (ASLPS & ASLCPS) for / upto the year ended June 30, 2021, it has been decided that the shares to be lodged for conversion after September 30, 2021 from Preference Shares to Ordinary Shares will be processed and effectuate after book closure start date for entitlement of dividends, i.e. October 22, 2021.

2.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. speaking and voting at the meeting as are available to a member.

3. 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

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

4. 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).

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, the Company intends to convene this AGM with minimal physical interaction with shareholders while ensuring compliance with quorum requirements and requests the Members to consolidate their attendance and

voting at the AGM through proxies. The Company has therefore made arrangements to ensure that all participants, including shareholders, can also participate in the AGM proceeding

address and WhatsApp Number 0311-2706624. Provision of Video Link Facility

(CDCSRSL)

5. Online Participation in the Annual General Meeting

folio numbers at the time of attending the meeting.

shall be submitted along with proxy form.

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 2021' not less than 48 hours before the time of the meeting: Folio No. Name of Shareholder CNIC No. Cell No. **Email Address** CDC Account No.

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

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.

7. E. Victor. 7. E-Voting 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.

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.

9. CNIC/Passport#/NTN/Exemption/Zakat Declaration 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

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.

In order to receive dividend 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

For Non-filers [persons whose names are not appearing in ATL]

8. Notice to Shareholders for provision of CNIC and other details

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 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. 11. Withholding Tax on Dividend

Dividend 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%

30%

Name and CNIC #

Joint Shareholder

Shareholding Proportion (%)

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:

Principal Shareholder

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 will be deducted at the rate of 30%

Folio / CDS Account # **Total Shares** Name and CNIC # Shareholding Proportion (%)

NOTE: In the event of non-receipt of the information by October 21, 2021, each shareholder will be assumed to have equal proportion of shares 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, 2021 (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. 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 May 30, 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 regarding conversion procedure.

Annexure - II AISHA STEEL MILLS LIMITED SHAPING THE ECONOMY

عسائث استثيل ملزلمبيط ثر

نوٹس برائے ستر ہواں سالاندا جلاس عام

نوٹس بنرا کے ذریعے مطلع کمیاجا تا ہے کہ مائٹ اسٹیل ملز کمیٹن") کے حصص یافتیگان کاستر ہوال (17) مالا نہ اجلاس عام بروز جمعرات مورجہ 2028 کو شام 05:00 بجے بمقام پی ایس ایکس آڈیٹور کی ہاسٹاک ایمپیخی بلزنگ، اسٹاک ایمپیخی روڈ ، کراچی میں مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد کیا جائے گا:

- كمپنى كے سولہويں (16) سالاندا جلاس عام منعقدہ 28 اكتوبر 2020 كى كارروائى كى توثيق۔
- 30 جون 2021 كومكس مونے والےسال كيليج كين كےسالانة أوٹ شده مالياتي گوشواروں معدد انزيكشرزاور آدييززكار پورٹس كى وصولى ، فوروخوش اور منظورى۔ 30 جون 2021ء کو مکمل ہونے والے سال کیلتے بورڈ آف ڈائر بکٹرز کی سفارشات کے مطابق 2روپے فی عموی حصص (ASL) یعنی بیس (20) فیصد کی شرح سے حتی نقد منافع منقسمہ پرغور وخوض اور منظوری۔
- 30 جون 2021 تک میل ہونے والے سال کیلئے مجموعی ترجیجی مصص ASLPS اور ASLCPS کے بالترتیب 795 ملین اور 308 ملین روپ کے مجموعی منافع منقسمہ کی ادا تیکی پرغورو ڈیوش اور منظوری۔ بورڈ آف ڈائر یکٹرز کی سفارشات کے مخت متعلقة شرائط وضوابط كے مطابق ترجيح حصص كي تقسيم مندرجه ذيل طور پركى جائے كى:
 - کمپنی کا الایک عومی حقیق (ASL) بس کی عرفی قیت 10 روپے فی حصص ہے، کوبطور رجی منافع مقسمہ کا ASLPS کے ہر 10 روپے جمع شدہ/ واجب الادامنافع مقسمہ پر کتب بندش کی تاریخ کے مطابق منافع مقسمہ کے اہل مِتعلقة ترجيحى خصص يافتگان كونفسيم كياجائے گا۔
- - (iv) نقد منافع منقیمه کوبطور ترجیحی منافع منقسمه ASLCPS کے ان تصصی یافتگان کوادا کیاجائے گاجنبوں نے مورخہ 30 ستبر 2021 تک تِرجیحی مصص (ASL CPS) کوموی تصص (ASL) میں تبدیل نہیں کیا ہوگا۔
 - 30 جون 2022ء کومکس ہونے والےسال کیلئے آڈیٹرز کی تقرری اوران کےمشاہرے کا تعین۔ بورڈ آف ڈائر یکٹرزنے میسرزاے ایف فرگوس ایٹر کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹٹٹس کی بطور بیرونی آڈیٹرز دوبارہ تقرری کی سفارش کی ہے۔
 - مندرجه بالاایجندانمبر(۱)4،(۱۱)4 اور(۱۱۱) کوموَ ژبنانے کیلیج مندرجه ذیل قرار دادول کی بطورعوی قرار دادین،اگرموزون ہول تو بترمیم یا بلاترمیم منظوری:
 - " قرار پایا کہٹن کے جمع شدہ منافع میں ہے۔ 1.1 بلین روپوں کو 10 روپ فی حصص عرفی قیت کے 150 ملین عوی حصص کو ترجی منافع منتسمہ کی ادائیگا کے عوض جاری اُختص کیے جائیں گے، جبکہ تقریبا 395 ملین روپ کی رقم (ترجیحی منافع منقسمہ کی تبدیلی پر فرق) کے طور پر درج کی جائے گی
 - " مزید قرار پایا که عوی تصصیب : ASLCPS اور ASLCPS کے ترجی منافع منقسمہ کے توض مختص کے جوائیں گے مورند، 30 جون 2021ء کوکلس ہونے والے سال کیلئے عموی تصص (ASL) پرحتی نقد منافع منقسمہ کے اہل نہیں ہوں گے۔" " مزید قرار پایا کترجی منافع منقسمہ کے وض مختص کردہ موی حصص کوستقبل کے منافع منقسمہ اور دیگر تمام معاملات کے حوالے کے بینی کے موجود ہوی حصص کے ساجہ مساوی درجد دیاجا سے گا۔" " مزید قرار پایا کہ متعلقہ حصص یافتگان کو بوری تعداد ہیں عومی حصص مختص کرنے کے بعد ترجیحی منافع مقتصہ کی برائے نام بقایا قرآ کمپی فلا تی ادارے کو علیہ کی جائے گا۔"
 - " من په قرار پایا که چیئر بین، چیف ایگزیکشو، چیف شانشل آفیسراورکپین سیکرٹری کو پذریعه بذایگا نه ختیارات تفویش کے جائیس گے تا کدوه مذکوره بالا قرار دادوں کی قبیل اوراس سلسلے بین ضروری یامطلویتهام امور، اقدامات اعجام دے سکیں۔"
- کمپنی کے بورڈ آفڈائر یکٹرز کومجاز بنانا کہ وہ مالیاتی سال 30 جون 2022 کے دوران ملحقیہ پارٹیوں کے ساختھ کئے جانے والے اُن سُودوں (اگر واقع ہوں) کی منظوری دیں جس کے لئے کمپنیز ایکٹ کی دفعہ 207 یا/اور 208 کے تحت حصص یافتگان کی منظوری درکار ہوگی اس کے لئے مندر جدذیل قرار دادیں ترمیم یابلاترمیم منظور کی جائیں گی:
- ''قرار پایا کہنی کے بورڈ آفڈائزیکٹرز کومجاز بنایاجا تا ہے کہ الیاتی سال 30 جون 2022 کے دوران ملحقہ پارٹیوں کے ساچھ کئے جانے والے سودوں کو انفرادی طور پرمنظور کرنا۔'' ''هرپوقرار پایا کہ سودوں کیڈائزیکٹرز سنظور کی کو اگر واقع ہوں کی ممپنیز ایکٹ کی دفعہ 207 پا/اور 208 کے تحت قصص یا شکان کی منظوری تصور کیاجائے گااور اگر شروری ہوا) توانہیں کمپنیز ایکٹ کی دفعہ 207 پا/اور 208 کے تحت انگلے
 - سالاندا حلاس عام میں باصابط توثیق/منظوری کے لئے حصص یافتگان کےروبروپیش کیاجائے گا۔'' چیئز مین کی اجازت ہے دیگرامور کی انجام دہی۔

دیگرامور:

بحكم بورد كمپنيزا يك مجريه 2017 كى دفعه (3) 134 كتحت خصوصى امور برمنى ايك بيانيۇلس بدا كى جمرا دهسم يافتگان كوارسال كياجار باب-منظوررضا

کرایی 7 :اکتوبر2021ء

- کمپنی کا پنتھاجی حصص کی کتب 22 اکتو بر 2021 تا 28 اکتو بر 2021 (بشمول دونوں دن 🕻 بندر ہیں گا۔ ہمارے شمیئر رجسٹرار میسرزی ڈی ہی شمیئر رجسٹرار سروسز کمپنڈ کے دفتر واقع می ڈی ہی ہاؤس، 99 ہی، ہلاک بی، ایس انجم ہی آنچہ ایس، مین شاہراہ فیصل ، کرائی[ASML] کے شیئر رجسٹرار (CDCSRSL)] کو جمعرات 21 کو تو ان کو بروقت مجھی جائیں گی۔ پوٹیکیٹی نے 1 اکتوبر 2021 کو پاکستان اسٹاک آئی پیٹی جائیں کو بروقت مجھی جائیں گی۔ پوٹیکیٹی نے 1 اکتوبر 2021 کو پاکستان اسٹاک آئی پیٹی میں اپنے عمومی محصس (ASLCPS) اور ترجیجی محصس (ASLCPS) اور ترجیجی محصس (ASLCPS) اور ترجیجی محصس (ASLCPS) کے خوالی معتصر کے جو الے سے کہ 201 تا کہ منافع معتصر کے دور کو اسٹوں کو ترجیجی محصس محصل کی بندش کے آغازی تاریخ کیفنی 2021 کے بعد تبادلوں (conversion) کے لئے دی جانے والی ورخواستوں کو ترجیعی محصس محصل محصل کے بندش کے آغازی تاریخ کیفنی 202 کو بعد تبادلوں کو ترجیعی محصل محصل محصل محصل کے بعد تبدیل کیا جائے گاتا کہ منافع معتصر کے حتصار کا محصل محصل کے بعد تبدیل کیا جائے گاتا کہ منافع معتصر کے حتصار کا محصل محصل کے م
 - ا جلاس بذامیں شرکت اور رائے دی کا کی اہل مبرا پی جانب ہے شرکت اور رائے دی کے لیے دوسرے مبرکوا بنا پروسی مقرر کرسکتا/ کرسکتی ہے جیے مبرکی طرح تمام حقوق حاصل ہوں گے۔ مرکز میں مقرر کرسکتا
 - سکیور شیز اینڈ ایسچنج کمیشن آف پاکستان کے جاری کروہ سرکلرنمبر 1 ریفرنس نمبر 3 (1اے) متفرق اے آراد/ ایل ای ایس/ 96 مورند 26 جنوری 2000ء میں درج ہدایات سمیت طریقہ کار: i – ممبران، پراکسیوں یانا مزدافراد کواپنی شناخت کے لیےا جلاس میں شرکت کے موقع پراصل قو می شناختی کارڈیا صل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا اورا پنافو کیونیم جمراہ لانا ہوگا۔

ii – کار پوریٹ ادار بے کی صورت میں بورڈ آف ڈائر یکٹرزی قر ارداد/ پاورآف اٹارٹی اور نامز دفرو کے قومی شاختی کارڈیا پاپیورٹ کی تصدیق شدہ کاپی (اِگر پہلے فرراہم یک گئی ہو) اجلاس کے موقع پر پیش کرنے ہوں گے۔

- iii مؤثر العل ہونے کے لیے، پروسی فارم دستخطا ورمبرشدہ اور دو گواہوں کے نام، پیتہ ہو می شاختی کارڈنمبر اوردستخط کے ساتھ اجلاس کے انعقاد کے انعقاد کے انتقاد کے مشیر رجسٹرار (CDCSRSL) کے دفتر پر موصول ہوجانے جا جئیں۔
 - ۷-کار پوریٹ ادارے کے پروکسی ہونے کی صورت میں بورڈ آف ڈائزیکٹرز کی قرار داد/ پاورآ ف آثار نی اور پروکسی کے قوی شناختی کارڈیا پاپسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپی پروکسی فارم کے ہمراہ مجع کرانی ہوگی۔ ممبران سے درخواست ہے کہ ہے میں سمی قسم کی تبدیلی سے تعریبی معلور پر ASML کے شیئر رجسٹرار (CDCSRSL) کے دفتر کوفوری مطلع کریں اور اپنے کی این آئی می کی کاپی فوری طور پر داہم کریں۔
- وبائی صورتھال کے باعث ایس ای پی نے کمپنیوں کوحصص یافتگان اورموام کے تحفظ کیلئے معمول کے مطابق اجلاس عام کے انعقاد میں تبریلی کی بدایات جاری کی ٹیں لبذا کمپنی سالاندا جلاس عام میں حصص یافتگان کی سپولت اور توفیظ چاہتی ہے اور کورم کی ضروریات کو نے کیلئے ممبران سے درخواست کی گئی ہے کہ وہ اجلاس بذامیں پروکیسر کے ذریعیشر کت کریں۔
- البذاكمينى نے يہ بندوبست بھى كيا ہے كہ تمام شركا بشمول شيئر بولڈرز وڑ يولنگ كے ذركيع اجلاس بذائيں شركت كريں ۔آن لائن شركت كے متنى ممبران سے درخواست ہے كہ مندرجہ ذیل كوائف اورى اين آئی ہى كى (دونوں اطراف) كاپي كے ہمراہ corporate affairs@aishasteel.com پر ندر بعدائي ميل برائے" رجسٹریشن اے ایس ایم ایل اے تی ایم 2021" کے عنوان سے اجلاس پر اگے انعقاد ہے كم از كم اڑتا ليس (48) گھنے تيل رجسٹریشن كرا ليس۔

فولیونمبر/سی ڈیسی/ اکاؤنٹ نمبر

اے بی ایم میں شرکت کیلئے وڈیو لنک صرف ان ممبران کیلئے کھولا جائیگا جن کے تمام مطلوبہ درست کواکف پر مشتل ای ممیل corporate.affairs@aishasteel.comپر موصول ہوگی۔حصص یافتگان مذکورہ ای امیل ایڈریس اور واٹس ایپ نمبر 2706624-0311 پراپنے ایجنڈہ آئیٹٹر کیلئے رائے اور سوالات بھی ارسال کرسکتے ہیں۔

ں۔ رویوں میں ہوت کی ہوت ہوت ہوت ہوت ہوت ہوت ہوت ہے۔ انعقادے کم انرکم سات (7) روز قبل کسی دوسرے شہر بیٹ قیم دس فیصدیا زائد شیئر ہولڈرز کی جانب سے بذریعہ دوڑ پولنک اجلاس میں شرکت کی درخواست موصول ہونے کی صورت میں مینی متعلقه مقام پروڈ یولنک سپولت کا اہتمام کریگی۔ بذر یعد و ڈیولنک اجلاس میں شرکت کے متنی شیئز بولڈرزے درخواست ہے کہ کمپنی کی ویب سائٹ پردستیاب' وڑیولنگ فیسیلٹی فارم'' پڑ کر کے کمپنی کے دجسٹرڈ پینہ پرارسال کردیں۔واضح ہو کہمبریا پروکسی کےعلاوہ کوئی فردویڈ یولنگ کانفرس میں شرکت کااہل خہیں

ممبران کمپنیزا یک مجریه 2017 کی دفعہ 145-145 اور کمپنیز (پوش بیلٹ) ریگولیشز مجریہ 2018 کی مروجہ شقول کے تحت اجلاس میں رائے دبی کے حق کامطالبہ کرسکتے ہیں۔

8-سى اين آئى سى اورديگر تقصيلات كى فراجى كے لئے حصص يافت كان كونونس

وہ انظرادی ممبران جنہوں نے کمپنی اُشیئر رجسٹرار کواپنے درست میپیٹرائز ڈ تو می شاختی کارڈ (CNIC) کی فوٹو کا پی ابھی تک جمع نہیں کرائی ہے ان سے ایک مرتبہ پھر درخواست کی جاتی ہے کہ فوری طور پر ASML کے شیئر رجسٹرار (CNIC) کو ایک کو بیں کہ ان کے ایک اور کارپیوریٹ اداروں سے درخواست ہے کہ اپنا تو می ٹیکس نبر (NTN) فراہم کر ہیں۔ CNIC/NTN کے ساچھا ہے فولیونمبر کی انھیلیا تھی اور کارپیوریٹ اور کارپیوریٹ اداروں سے درخواست ہے کہ اپنا تو می ٹیکس نبر (NTN) فراہم کر ہیں۔ 9-ى اين آئى سى/ پاسپورث/ اين فى اين/ استثنى / ز كواة د يكريش حصص یافتطان کو ہدایت کی جاتی ہے کہ کسی انتشیٰ کے لیے اپنے پاسپورٹ/ این ٹی این/سی این آئی سی کھیکس استثنی سرٹیکلیٹس (جہال ضروری ہو) اورز کوا ۃ وعشر آ رڈیننس مجریہ 1980ء (برائے ز کوا ۃ استثنی) متعلقہ شریک اس ڈی سی انویسٹرا کاؤنٹ سروسز ا

ASML کے شیئر رجسٹرار (CDCSRSL) کوفراہم کردیں

10- نقدمنا فع منقسمه كي بذريعه اليكثرونك طريقه كارادانيكي (لازي) کمپنزا بکٹ مجریہ 2017ء کی دفعہ 242 کے تحت اسلام کمپنی کے لیے لازمی ہے کہ وہ اپنے اہل حصص یافتگان کوفقد منافع منقسمہ کی ادائیگی صرف البکٹرا نک طریقہ کارسے براہ راست ان کے بینک اکاؤنٹ میں منتقلی ہے کریں۔

متعلقه بینک اکاؤنٹ میں براہ راست نقد منافع مقسمہ کی شقل کے لیے شیئر ہولڈرز نے درخواست کی جاتی ہے کہنی کی ویب سائٹ پر دستیاب الیکٹر انک موڈ ڈیویڈ ٹا فارم مکمل تفصیلات ، آئی بی اے این اوری این آئی سی کی کاپی ہے ہمراہ دستھط کر کے فزیکل شیئرز کی صورت میں ASML کے شیئر رجسٹرار (CDCSRSL) کوارسال کردیں جبکہ بک انٹری سیکیورٹیز کی صورت میں شیئر ہولڈرز کو متعلقہ ریکا رڈ زبشمول آئی بی اے این الیکٹرانک موڈ ڈیویڈ ٹڈ فارم کے مطابق اپنے ہر وکراٹشریک ڈی کا کاؤنٹ سروسز کو پیش

ممبران کے درست بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات اور کیا IBAN کی عدم موجود گی بین متعلقه معلومات وتفصیلات کی فراہمی تک کمپنیز (وُسٹری بیوٹن آ ف و پیڈیڈز) ریگولیشنز 2017 جے کمپنیز ایک 2017 کی دفعہ (2)(2) کے ساتھ پڑھا جا گا، کے تحتُ منافع منقسمہ کی ادائیگی روک لے گی۔

11_منافع منقسمه پرود مولانگ فیکس انگلیس آرڈینس مجریہ 2001 کی دفعہ 150 کے تحت کمپنیول کی جانب ہے منافع منقسمہ کی ادائیگی پر دو ہولڈنگ فیکس کی خلف شرح مقرر کی گئی ہے۔ فیکس کی شرح حسب ذیل ہے:

برائے فائلرز (جن کے نام اے ٹی ایل میں ورج ہیں)

برائے نان فائلرز (جن کے نام اے ٹی ایل میں نہیں درج ہیں) حصص یا نشگان کو بدایت کی جاتی ہے کہ وہ اس امر کی بیٹین د بانی کرلیں کہ ان کے جوائنٹ ہولڈرز کے) نام ایف بی آر کی ویب سائٹ پر فراہم کی گئی تا زہ اے ٹی ایل فہرست میں درج میں بصورت دیگرانہیں (اور/یاان کے جوائنٹ ہولڈرز کو) نان

فائلرز سجهاها ئيگااوران كى نقدمنافع منقسمه كى آمدنى پرپندرو فيصدكى بجايئے تيس فيصد كى شرح سے نيكس منها كياجائيگا۔ 12-جوائنك اكاؤنث موللرزكي صورت مين وليديد نذير ودمولله مكسكيس نگرال اداروں کے بدایت پر کمپنی کی جانب ہے جوائے کاؤنٹ کی صورت میں صصص یافتی کے تناسب کے تعین کے لیے بدایات پرعمل کرنے کے لیےتمام شیئر مولڈرز سے جو جوائے شیئر ہولڈر این درخواست کی جاتی ہے کہ وہ پرنسپل شیئر ہولڈراور جوائے شیئر

ہولڈر کے شیئرز کے تناسب سے تحریر طور پر ASML کے شیئر دجسٹرار (CDCSRSL) کوحسب ذیل مطلع کریں۔ جوائئك بمولذر فوليو/ي دي ايس ا كاؤنه ونمه

توليوا فاد فالمال الأوسط مبر	للمعيزر	نام وی این آئی سی نمبر	حصص کا تناسب(فیصد)	نام وى اين آئى سى نمبر	حصص کا تناسب(فیصد)
نوٹ : متعلقه معلومات یک 21اکتوبر 1یا	202 تک عدم فراہمی کی صورت میں سمجھا جائے گ	گا كەتمام خصص يافتگان مساوى شيئرز _	لے حامل بیں اور ٹیکس اسی اعتبار سے منہا	ارلیا جائے گا۔ مرابیا جائے گا۔	
13 – بالان يون مر كانقشيم	65 FASCO SESSECTION	\$200 PM 1045 1000 MI			

30 جون 2021 کومکمل ہو نے والےسال کے لیے کمپنی کے آ ڈٹ شدہ مالی گوشوار کے کمپنی کی ویب سائٹ پر جاری کردیے تھے ہیں۔

مزید براں ، کمپنی کی سالا در پورٹ هسف یافتطان کو پذر بید CD مجتبی جاری ہے۔ تاہم اس کے علاوہ اگر کوئی هسف یافته ، آ ڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کی کافذی نقول کی درخواست کرتا ہے تو درخواست کی وصولی کے سات دن کے اندر بلا معاوضہ فراہم کردی جائے گی چسف یافتطان کی سبولت کے لئے 'ایک معیاری درخواست فارم'' برائے فراہمی سالانہ آ ڈٹ شدہ اکاؤنٹس بھی کپنی کی ویب سائٹ (www.aishasteel.com) پردستیاب ہے۔ 14 فریکل شعیرزی فرمی میں معتقلی

كىپنىزا كىك مجرية 2017 كى دفع 72 كے تحت ہر موجوده كمپنى كو SECP كى اعلان كرده تاريخ كے كمپنيزا كيك مجرية 2017 كے نفاذ يعنى 30 مئى 2017 سے مقرره مدت جو چارسال سےزائد نه ہوكے اندر فريكل شييزز كومقرره انداز ميں بك انٹرى فارم ميں جمع كرانا ہوگا۔ فریکل شیئزز کے حامل حصص یافتیگان سے دوبارہ درخواست ہے کہ کسی بروکر کے ساچھتی ڈی ہی سب اکاؤنٹ پابراہ راست ہی ڈی ہی کے ساچھانو پیشرا کاؤنٹ کے ایک میں ایک فیزیکل شیئزز کے حامل حصص یافتیگان سے دوبارہ درخواست ہے کہ کسی بروکر کے ساچھان ڈی کا صحص کی اسکریپ لیس صورت میں تبدیلی ہے تصص یافتگان کوئی اندازے سہولت ملے گیجس میں محفوظ تھویل، مستعد خرید وفرونت اور دیگر کارپوریٹ کارروائیوں میں آ سانی ہے۔ تبدیلی کے طریقہ کار میں سہولت پہنچانے کے لئے ASML کے شیئر رجسٹرار (CDCSRSL) کی خدمات

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

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.

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, Preference Dividend on ASLPS can only be paid in the form of issuance of Ordinary shares (ASL) to respective shareholders i.e. those who hold the shares (ASLPS) as on the book closure date for entitlement of dividend, and those who have exercised the conversion option earlier. Based on the terms and conditions of the ASLCPS, for the shareholders who have not converted Preference shares into Ordinary share upto the book closure date for entitlement of dividend, Preference Dividend shall be payable in Cash. For the shareholders who have exercised the conversion option before the entitlement date, Preference 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 Preference Dividend against every Rs.10/- of the dividend accrued/payable, in case the dividend is payable in the form of Ordinary Shares.

Due to loss or inadequate profits, preferential dividend or any part thereof has never been paid earlier. The unpaid dividend is accumulated and is payable before any dividend is paid to the ordinary shareholders. Considering the adequacy of profits for the year ended June 30, 2021, the Board of Directors proposed preferential dividend for a period upto June 30, 2021 on Cumulative Preference Shares ASLPS and ASLCPS amounting to Rs. 795 million and Rs. 308 million respectively, in accordance with respective preferential rates of dividend.

In line with the terms and conditions, approximately 150 million ordinary shares of Rs.10/- each shall be issued / allotted in lieu of preferential dividend by capitalizing a sum of approximately Rs.

1.1 Billion out of Company's Profit / Reserves available for appropriation, whereas a sum of approximately Rs. 395 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 upto June 30, 2021	Amount	795
В	Preferential Dividend on ASLCPS upto June 30, 2021	Amount	308
C	Total preferential dividend payable	Amount (A3 + B3)	1,103
D	Preferential Dividend on ASLCPS upto June 30, 2021 payable in cash to shareholders as on book closure date	Amount (Included in B3)	1.26
E	Amount to be capitalized against issuance of shares out of Company's Profit / Reserves available for appropriation	Amount (C3 - D3)	1,102
F	Ordinary Shares (ASL) to be issued against every Rs.10/- of ASLPS preferential dividend accrued	Number of shares (A3 x 1 / 10)	79.5
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)	70.2
Н	Approximate number of shares to be issued in lieu of ASLPS and ASLCPS preferential dividend	Number of shares (F3 + G3) (Rounded)	150
	T	Г	
I	Additional paid-up capital (Ordinary Shares - ASL) in lieu of preferential dividends @ Rs.10/- per share	Amount (H3 x 10)	1,500
J	'Difference on conversion of preferential dividend' to be recorded in 'Share capital and reserves' in subsequent relevant 'Statement of Financial Position'	Amount (I3 - C3 – D3)	395

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

Agenda # 7

This statement sets out the material facts concerning the Special Business given in Agenda item No. 7 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, 2022 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, 2022 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, 2022, 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.



The Company Secretary Aisha Steel Mills Limited Arif Habib Centre 23, M.T. Khan Road

Karachi

I/we		of		being a member(s) of Aisha Stee		
Mills Limited, holdin	g		Ordinary/Preference			
Share as per CDC A	√c. No			hereby appoint Mr/Mrs/Miss		
		of (full addres	ss)			
				—or failing him/her Mr/Mrs/Mis		
		of (full addr	ess)			
, ,	General Meeting of	•		e/us and on my/our behalf at the ay, October 28, 2021 and/or an		
Signed this	day of	2021.				
Witnesses:						
 Name: Address: CNIC No: 						
Signature:				Signature on Rs. 5/-		
Name: Address: CNIC No:				Revenue Stamp		
Signature:	-					

NOTES:

- 1. 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 سیریرر عائشهٔ اسٹیل ملزلمیٹٹر عارف حبیب سینٹر 23،ایم ٹی خان روڈ کراچی ۔

میں مستمی / مسمّاۃ		ساكن	ضلعبحيثيت ممبرعا ئشة سنئيل ملزلمية	شەاستىل ملزلمىيىلە،
ستمی / مسمّا ۃ		ساكن	کوبطور مختار (پراکسی)مقر کرتا ہوں تا کہ وہ میر	ِں تا کہوہ میری
جگہاورمیری طرف سے مپین	ى كے سالانہ اجلاسِ عام جو بتاریخ :	28 اکتوبر ، 2021 بروز جمعرات منعقد ہور ہاہے	ان کے سی ملتو می شدہ اجلاس میں ووٹ ڈالے۔	
وستخط:	بروز/ بتاریخ	2021 —————		
گوامان:				
1		2		
نام:		ئام:	_	
: ;; ;		:~~;~~;~~~;~~~;~~~~;~~~~;~~~~~;~~~~~;~~~~	الشينا ٨٠٠٠	
شناختی کارڈنمبر:		شناختی کارونمبر:	دستخط ۵روپ ر بوینیواسٹیمپ —	
(a**		ر ۱۹۰ ۵ ر		L

نو ط

- وہ رُکن جسے اجلاس میں شرکت یا ووٹ کاحق حاصل ہے وہ کسی ناگز بر صورتحال میں اپنی جگہ کسی دوسر ہے (مخصوص) شخص کو بیرخق دے سکتا ہے کہ وہ رُکن اُس کی پراکسی استعال کرتے ہوئے، اُس کے بجائے اجلاس میں شریک ہوسکتا ہے ،خطاب کرسکتا ہے یاووٹ کا اندراج کرسکتا ہے۔
 - پراکسی ثابت کرنے کے لئے اُسے اپنااصل شاختی کارڈیا پاسپورٹ اورفولیونمبرہے دکھانالازمی ہےتا کہ اجلاس میں شرکت کی اجازت ہے قبل اُس کی شناخت کی جاسکے۔
- مئوثر بنانے کے لئے ، پرکسی فارم ہمارے رجٹرار کے دفتر (ایم/ایس) سی ڈی سی شیئر رجٹرار سرو میزلمیٹٹر، سی ڈی سی ہاؤس، B-99، ایس، ایم، سی، انجی، ایس، شاہراہِ فیصل، کرا چی، میس اجلاس سے کم از کم 48 گھنے قبل وصول ہونالازمی ہے۔ فارم میں تمام مطلوبہ معلومات ، رُکن کے دشخط اور مہر، نیز دو گواہان کی بنیادی معلومات یعنی نام ہے ، دسخط اور شناختی کارڈ نمبر کا اندراج ضروری ہے۔
 - انفرادی رُکن کی صورت میں اصل اونراور پراکسی کے شاختی کارڈیا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقول منسلک کرنالازمی ہے۔
 - پراکسی کے کارپوریٹ ہونے کی صورت میں بورڈ آف ڈائیر کیٹر کی قرار داد، پاورآف اٹارنی، شاختی کارڈیا پاسپورٹ کی تصدیقی شدہ نقول، پراکسی فارم کے ساتھ منسلک کرناضروری ہے۔