AGHA STEEL
INDUSTRIES LIMITED

07th October, 2026

The General Manager,
Pakistan Stock exchange,
Stock Exchange Building,
Karachi

Dear Sir,

Subject: Prior Intimation of Publication of Notice of 13th Annual General Meeting.

Enclosed, please find attached notice of 13th Annual General Meeting of the Company to be held on Wednesday 28 October, 2026 for circulation among TRE Certificate holders of the Exchange. The Notice will be publish in the "The Nation" (English) and "Nawa-i-Waqt" (Urdu) on Wednesday 07th October, 2026.

Thanking You,

Sincerely Yours,

For
AGHA STEEL INDUSTRIES LIMITED

AGHA STEEL INDUSTRIES LTD. KARACHI

Company Secretary

CamScanner

آغا اسٹیل انڈسٹریز لمیٹڈ

AGHA STEEL
INDUSTRIES LIMITED

سالانہ عام اجلاس کا نوٹس

اراکین کو مطلع کیا جاتا ہے کہ آغا اسٹیل انڈسٹریز لمیٹڈ ('' کمپنی'') کے شیئر ہولڈرز کا بتیرہواں (13واں) سالانہ اجلاس عام (''AGM'') بروز جمعہ بدھ ۲۸ اکتوبر ۲۰۲۶ کو صبح ۱۱:۳۰ بجے، پلاٹ نمبر NWIZ/1/P-133، (SP-6)D-2، پورٹ قاسم، کراچی، نیز بذریعہ ویڈیو لنک کی سہولت کے ساتھ، درج ذیل کاروباری امور کی انجام دہی کے لیے منعقد ہوگا :

عمومی امور

۱۔ ۳۰ جون ۲۰۲۶ کو ختم ہونے والے سال کے لیے ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کے ساتھ کمپنی کے آڈٹ شدہ سالانہ مالیاتی گوشواروں کو وصول کرنا، ان پر غور کرنا اور اپنانا۔

کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ (7)223 کے تقاضوں کے مطابق اور S.R.O. نمبر 389(I)/2023 مورخہ 21 مارچ 2023 کے تحت، کمپنی کے مالیاتی گوشوارے کمپنی کی ویب سائٹ پر اپ لوڈ کر دیے گئے ہیں، انہیں درج ذیل ویب لنک کے ذریعے ڈاؤن لوڈ کیا جا سکتا ہے:

https://aghasteel.com/investor-information/#information

۲۔ آڈیٹرز کا تقرر کرنا اور ان کے معاوضے کا تعین کرنا۔ حصص یافتگان کو مطلع کیا جاتا ہے کہ بورڈ آف ڈائریکٹرز اور بورڈ کی آڈٹ کمیٹی نے میسرز ریانڈا ہارون زکریا عامر سلمان رضوان اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس کو کمپنی کے آڈیٹرز کے طور پر دوبارہ مقرر کرنے کی سفارش کی ہے۔

۳۔ کمپنی کے سات (7) ڈائریکٹرز کا انتخاب کرنا، جن کی تعداد بورڈ آف ڈائریکٹرز نے کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعات (1)159 اور (1)161 کے مطابق مقرر کی ہے، تین سال کی مدت کے لیے جو 28 اکتوبر 2026 سے شروع ہوگی۔ درج ذیل ڈائریکٹرز اپنی مدت پوری ہونے پر سبکدوش ہو رہے ہیں اور دوبارہ انتخاب کے اہل ہیں:

(i) جناب رضا اقبال آغا
(ii) جناب حسین اقبال آغا
(iii) محترمہ شازیہ آغا
(iv) جناب محمد آصف شیخ
(v) جناب سعید اے مرزا
(vi) ڈاکٹر فرہاد کرمالی
(vii) جناب حیدر وہاب

دیگر امور:

۴۔ چیئر کی اجازت سے کسی دیگر معاملے پر غور۔

بحکم بورڈ

محمد منیب خان
کمپنی سیکریٹری

تاریخ: ۱۵ اکتوبر ۲۰۲۶
کراچی

نوٹس:

۱۔ کھاتوں کی بندش:

کمپنی کے حصص کی منتقلی کی کتابیں ۲۱ اکتوبر ۲۰۲۶ سے ۲۸ اکتوبر ۲۰۲۶ تک بند رہیں گی (بشمول دونوں یام)۔ وہ ٹرانسفرز جو ہر طرح سے مکمل ۲۰ اکتوبر ۲۰۲۶ء کو کاروبار کے اختتام تک کمپنی کے شیئر رجسٹرار کے دفتر، میسرز سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ، سی ڈی سی ہاؤس، ۹۹۔بی، بلاک۔بی، ایس۔ایم۔سی۔ایچ۔ایس، مین شاہراہِ فیصل، کراچی۔ ۷۴۴۰۰ کو موصول ہوں گے انہیں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی سفارش کے مطابق کسی بھی حق کے تعین کے لیے اور اجلاس میں شرکت کرنے کے لیے بروقت تصور کیئے جائیں گے۔

ای میل کے ذریعے نوٹس کی ترسیل

S.R.O. نمبر 452(I)/2025 کے مطابق، AGM کا نوٹس قابلِ اطلاق قوانین کے تحت ان ارکان کے رجسٹرڈ ای میل ایڈریسز پر ارسال کیا جائے گا، بشرطیکہ وہ ای میل ایڈریسز کمپنی کو فراہم کیے گئے ہوں۔

۲۔ سالانہ اجلاس عام (AGM) میں شرکت

i۔ کمپنی کے تمام حصص یافتگان اجلاس میں شرکت کے وقت اپنی شناخت کی تصدیق کے لیے اپنے اصل CNIC یا اصل پاسپورٹ پیش کریں گے۔
ii۔ کسی باڈی کارپوریٹ کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی، نمائندے کے نمونہ دستخط کے ہمراہ، اجلاس میں پیش کرنا ضروری ہوگا۔

اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کا حقدار کوئی بھی رکن اپنے بجائے کسی دوسرے رکن کو اپنا پراکسی مقرر کرسکتا ہے تاکہ وہ اجلاس میں شرکت کرے، اظہارِ خیال کرے اور ووٹ دے سکے۔

پراکسیوں کی تقرری

i۔ کوئی رکن ایک سے زیادہ پراکسی مقرر کرنے کا حقدار نہیں ہوگا۔ اگر کوئی رکن ایک سے زیادہ پراکسی مقرر کرتا ہے اور کمپنی کے پاس ایک سے زیادہ پراکسی فارم جمع کراتا ہے تو ایسے تمام پراکسی فارم کالعدم قرار دیے جائیں گے۔ پراکسی کا کمپنی کا رکن ہونا ضروری ہے۔
ii۔ پراکسی مقرر کرنے کا دستاویز، باقاعدہ دستخط شدہ، اجلاس کے مقررہ وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر، پلاٹ نمبر NWIZ/1/P-133، (SP-6)D-2، پورٹ قاسم، کراچی پر موصول ہونا ضروری ہے۔
iii۔ پراکسی کو اجلاس کے وقت اپنا اصل CNIC یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔
iv۔ پراکسی فارم کی دو افراد بطور گواہ تصدیق کریں گے، جن کے نام، پتے اور CNIC نمبرز فارم پر درج کیے جائیں گے۔
v۔ حقیقی مالکان اور پراکسی کے CNIC یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقول پراکسی فارم کے ساتھ جمع کرانا ضروری ہوگا۔
vi۔ پراکسی فارم کمپنی کی ویب سائٹ www.aghasteel.com.pk سے بھی ڈاؤن لوڈ کیا جا سکتا ہے۔

۳۔ ویڈیو لنک کے ذریعے AGM میں شرکت

SECP کی جانب سے وقتاً فوقتاً جاری کردہ سرکلرز کے مطابق، وہ حصص یافتگان جو AGM میں آن لائن شرکت کرنا چاہتے ہیں، ان سے درخواست ہے کہ وہ 26 اکتوبر 2026 تک درج ذیل معلومات، درست CNIC کی نقل (دونوں اطراف)/ پاسپورٹ اور، کارپوریٹ حصص یافتگان کی صورت میں، بورڈ کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی کی تصدیق شدہ نقل کے ہمراہ، ''رجسٹریشن برائے AGM'' کے عنوان سے ای میل کے ذریعے cdcsr@cdcsrsl.com پر اپنی رجسٹریشن کرائیں:

شیئر ہولڈر/ پراکسی ہولڈر کا پورا نام	CNIC نمبر	فولیو نمبر/ پارٹیسپنٹ آئی ڈی/ اکاؤنٹ نمبر	موبائل نمبر/ واٹس ایپ نمبر	ای میل ایڈریس

ویڈیو کانفرنس لنک کی تفصیلات اور لاگ اِن کی اسناد ان حصص یافتگان کے ساتھ شیئر کی جائیں گی جن کی معلومات مقررہ مدت کے اندر ان کے رجسٹرڈ ای میل ایڈریس کے ذریعے موصول ہوں گی۔ مزید برآں، حصص یافتگان صرف اپنے رجسٹرڈ ای میل ایڈریس کے ذریعے لاگ اِن کر سکیں گے۔ اراکین کو ترغیب دی جاتی ہے کہ وہ ویڈیو لنک کے ذریعے AGM میں شرکت کریں اور پراکسیز کے ذریعے اپنی شرکت کو یقینی بنائیں۔

ای ووٹنگ/ پوسٹل بیلٹ

ڈائریکٹرز کا انتخاب

اراکین کو بذریعہ ہٰذا مطلع کیا جاتا ہے کہ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) کی جانب سے جاری کردہ کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز، 2018، جن میں SRO نمبر 2192(1)/2022 مورخہ 5 دسمبر 2022 کے ذریعے ترامیم کی گئی ہیں، کے مطابق SECP نے تمام لسٹڈ کمپنیوں کو ہدایت کی ہے کہ وہ ڈائریکٹرز کے انتخاب کے سلسلے میں اراکین کو الیکٹرانک ووٹنگ کی سہولت اور بذریعہ ڈاک ووٹ دینے کا حق فراہم کریں۔ چنانچہ کمپنی کے حصص یافتگان کو بروز بدھ، 28 اکتوبر 2026 کو صبح 11:30 بجے منعقد ہونے والی AGM میں خصوصی کاروبار سے متعلق اپنا حقِ رائے دہی الیکٹرانک ووٹنگ کی سہولت یا بذریعہ ڈاک ووٹ کے ذریعے استعمال کرنے کی اجازت ہوگی۔

۴۔ اسکروٹنائزر کی تقرری:

کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز، 2018 کے ریگولیشن 11 کے مطابق، کمپنی کے بورڈ نے میسرز جنیدی شعیب اسد، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس، جو QCR ریٹڈ آڈٹ فرم ہے، کو اجلاس میں ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لیے کمپنی کا اسکروٹنائزر مقرر کیا ہے، تاکہ وہ ریگولیشنز کے ریگولیشن 11A میں بیان کردہ دیگر ذمہ داریاں بھی انجام دے۔

۵۔ ویڈیو کانفرنس کی سہولت کے لیے رضامندی:

ایکٹ کی دفعہ 134(1)(b) کے مطابق، اگر کمپنی کو کسی جغرافیائی مقام پر مقیم ایسے حصص یافتگان سے، جو مجموعی طور پر 10 فیصد یا اس سے زیادہ حصص رکھتے ہوں، اجلاس میں ویڈیو کانفرنس کے ذریعے شرکت کے لیے اجلاس کی تاریخ سے کم از کم سات دن قبل رضامندی موصول ہو جاتی ہے، تو کمپنی اس شہر میں ویڈیو کانفرنس کی سہولت فراہم کرنے کا انتظام کرے گی، بشرطیکہ اس شہر میں ایسی سہولت دستیاب ہو۔

۶۔ ڈائریکٹرز کے انتخاب میں حصہ لینے والے امیدوار:

1۔ کوئی بھی رکن جو ڈائریکٹر کے عہدے کے انتخاب میں حصہ لینے کا خواہشمند ہو، وہ سالانہ جنرل میٹنگ کی تاریخ سے کم از کم چودہ (14) دن قبل کمپنی کے ہیڈ آفس میں درج ذیل دستاویزات جمع کرائے:

الف) کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ (3)159 کے تحت آزاد ڈائریکٹر، خاتون ڈائریکٹر اور دیگر ڈائریکٹر کے طور پر انتخاب کے لیے اپنی امیدواری پیش کرنے کے ارادے کا نوٹس؛
ب) فارم 9 کے دستخط شدہ ضمیمے پر ڈائریکٹر کی حیثیت سے کام کرنے کی رضامندی، امیدوار کی جانب سے مکمل اور دستخط شدہ، مع درست CNIC کی نقل؛
ج) تفصیلی پروفائل، جس میں دیگر ڈائریکٹرشپ، اگر کوئی ہو، بھی شامل ہو، بمعہ سرکاری پتہ، تاکہ اسے AGM کی تاریخ سے سات (7) دن قبل کمپنی کی ویب سائٹ پر شائع کیا جا سکے؛
د) لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز، 2019 کے تقاضوں اور کمپنیز ایکٹ، 2017 میں بیان کردہ اہلیت کے معیار کی تعمیل کے حوالے سے اعلامیہ/ حلف نامہ؛
ہ) آزاد ڈائریکٹر کی جانب سے لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز، 2019 اور کمپنیز (آزاد ڈائریکٹرز کے طریقہ کار اور انتخاب) ریگولیشنز، 2018 کے تحت نان جوڈیشل اسٹامپ پیپر پر اعلامیہ/ حلف نامہ، جس میں اس امر کی تصدیق کی گئی ہو کہ وہ کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ 166 کے تقاضوں پر پورا اترتا/ اترتی ہے؛ اور
و) امیدواروں کے لیے لازم ہے کہ وہ کمپنیز ایکٹ، 2017 اور لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز، 2019 میں ڈائریکٹرز کی تقرری/ انتخاب سے متعلق درج متعلقہ دفعات اور تقاضوں کا مطالعہ کریں اور ان کی مکمل طور پر تعمیل کو یقینی بنائیں۔

2۔ اگر اپنے آپ کو امیدوار کے طور پر پیش کرنے والے اراکین کی تعداد منتخب کیے جانے والے ڈائریکٹرز کی تعداد سے زیادہ نہ ہو تو ایسے اراکین ووٹنگ کے عمل کے بغیر بلا مقابلہ منتخب قرار دیے جائیں گے۔

3۔ انتخاب میں حصہ لینے والے ڈائریکٹرز کی حتمی فہرست کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ (4)159 کے مطابق AGM کی تاریخ سے کم از کم سات (7) دن قبل اخبار میں شائع کی جائے گی۔ مزید برآں، کمپنی کی ویب سائٹ پر بھی مطلوبہ معلومات اپ ڈیٹ کر دی جائیں گی۔

4۔ ڈائریکٹرز کے انتخاب کی صورت میں، اگر ضرورت پیش آئے، تو پوسٹل بیلٹ/ الیکٹرانک ووٹنگ کا شیڈول اور طریقہ کار، بشمول ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لیے پوسٹل بیلٹ، اجلاس سے سات (7) دن قبل اخبار میں شائع کیا جائے گا اور کمپنی کی ویب سائٹ www.aghasteel.com.pk پر بھی فراہم کیا جائے گا۔

حصص یافتگان AGM کے ایجنڈے میں شامل امور سے متعلق اپنے تبصرے اور سوالات ای میل ایڈریس corporate@aghasteel.com پر بھی ارسال کر سکتے ہیں۔

۷۔ حصص یافتگان کی تفصیلات میں تبدیلی/ تجدید:

فزیکل شکل میں حصص رکھنے والے اراکین سے درخواست ہے کہ وہ اپنے پتے میں کسی بھی تبدیلی کی صورت میں فوری طور پر کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز CDC شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ کو مطلع کریں۔ جبکہ CDC اکاؤنٹ ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ اپنے متعلقہ CDC پارٹیسپنٹ/ بروکر/ انویسٹر اکاؤنٹ سروسز سے رابطہ کریں۔

۸۔ NTN/CNIC:

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) کی ہدایت کے مطابق، اراکین کا CNIC نمبر ٹیکس/ زکو؟ سٹرٹیفکیٹ پر درج کرنا لازمی ہے۔ لہٰذا، اراکین سے درخواست ہے کہ وہ اپنے درست CNIC کی نقل، اگر پہلے سے فراہم نہ کی گئی ہو، کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز CDC شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ کو جمع کرائیں۔

۹۔ نقد منافع کی الیکٹرانک ادائیگی (لازمی):

کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ 242 اور کمپنیز (منافع کی تقسیم) ریگولیشنز، 2017 کے ریگولیشن 4 کی دفعات کے مطابق، لسٹڈ کمپنیوں کے لیے لازم ہے کہ وہ اپنے حصص یافتگان کو نقد منافع صرف الیکٹرانک طریقے سے براہِ راست ان بینک اکاؤنٹس میں ادا کریں جو اہل حصص یافتگان کی جانب سے اس مقصد کے لیے مختص کیے گئے ہوں۔

چنانچہ، حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ وہ الیکٹرانک کریڈٹ مینڈیٹ فارم پُر کر کے، دستخط شدہ فارم اور NTN / CNIC کی نقل کے ہمراہ، فزیکل حصص کی صورت میں ہمارے شیئر رجسٹرار کو ارسال کریں۔ اگر حصص CDC میں رکھے گئے ہوں تو الیکٹرانک کریڈٹ مینڈیٹ فارم براہِ راست حصص یافتہ کے بروکر/ پارٹیسپنٹ/ CDC اکاؤنٹ سروسز کو جمع کرانا ہوگا۔

IBAN کی تفصیلات موصول نہ ہونے کی صورت میں کمپنیز (منافع کی تقسیم) ریگولیشنز، 2017 کے تحت کمپنی منافع کی ادائیگی روکنے پر مجبور ہوگی۔

۱۰۔ منافع کی رقم پر ودہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی:

حصص پر حاصل ہونے والی منافع کی آمدنی انکم ٹیکس آرڈیننس، 2001 کی دفعہ 150 کے تحت ودہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی کے تابع ہے۔ اراکین کی ''ایکٹو'' اور ''نان ایکٹو'' حیثیت کی بنیاد پر منافع پر ودہولڈنگ ٹیکس بالترتیب 15 فیصد اور 30 فیصد کی شرح سے منہا کیا جائے گا۔ ''ایکٹو'' سے مراد وہ شخص ہے جس کا نام ایف بی آر کے ای پورٹل پر دستیاب ایکٹو ٹیکس پیئرز لسٹ میں درج ہو، جبکہ ''نان ایکٹو'' سے مراد وہ شخص ہے جس کا نام ایکٹو ٹیکس پیئرز لسٹ میں درج نہ ہو۔

مزید برآں، فیڈرل بورڈ آف ریونیو (FBR) سے موصولہ وضاحت کے مطابق، مشترکہ اکاؤنٹس کی صورت میں ودہولڈنگ ٹیکس کا تعین اصل رکن اور مشترکہ حصص یافتگان کی ''ایکٹو/ نان ایکٹو'' حیثیت کی بنیاد پر، ان کے حصص کی ملکیت کے تناسب کے مطابق علیحدہ علیحدہ کیا جائے گا۔

مشترکہ حصص یافتگان اپنے حصص کی ملکیت کا تناسب 19 اکتوبر 2026 تک کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو مطلع کریں۔ اگر حصص کی ملکیت کا تناسب مطلع نہ کیا گیا تو ہر مشترکہ حصص یافتہ کو حصص میں مساوی تناسب کا مالک تصور کیا جائے گا۔

۱۱۔ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں/ نوٹس کی ای میل کے ذریعے ترسیل

ایکٹ کی دفعہ (6)223 کی دفعات کے تحت، تمام لسٹڈ کمپنیوں کو اجازت ہے کہ وہ اپنے سالانہ مالیاتی گوشوارے، آڈیٹرز کی رپورٹ، ڈائریکٹرز کی رپورٹ، چیئرمین کے جائزہ کی رپورٹ اور سالانہ اجلاس عام کے نوٹس (''سالانہ رپورٹ'') اپنے حصص یافتگان کی تحریری رضامندی سے ای میل کے ذریعے ارسال کریں۔ حصص یافتہ کی درخواست پر مالیاتی گوشواروں کی مطبوعہ نقل بھی فراہم کی جا سکتی ہے۔

۱۲۔ کمپنی کی ویب سائٹ پر آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کی دستیابی

30 جون 2026 کو ختم ہونے والے سال کے لیے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے کمپنی کی ویب سائٹ www.aghasteel.com پر فراہم کر دیے گئے ہیں۔

۱۳۔ تحائف کی عدم تقسیم سے متعلق اطلاع

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) نے سرکلر نمبر 2 برائے سال 2018 مورخہ 9 فروری 2018 اور S.R.O. نمبر 452(I)/2025 مورخہ 17 مارچ 2025 کے ذریعے کمپنیوں کو عمومی اجلاسوں میں یا ان کے حوالے سے اراکین کو تحائف، مراعات یا کسی بھی قسم کے مماثل فوائد، جن میں بالخصوص ٹوکنز، کوپن، کھانے یا ساتھ لے جانے کے پیکجز شامل ہیں، پیش کرنے یا تقسیم کرنے پر سختی سے پابندی عائد کر دی ہے۔

اراکین کو بذریعہ ہٰذا مطلع کیا جاتا ہے کہ اجلاس میں کوئی تحائف تقسیم نہیں کیے جائیں گے۔

کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ (3)166 کے تحت بیانیہ

یہ بیان AGM میں ہونے والے ڈائریکٹرز کے انتخاب سے متعلق اہم حقائق پر مشتمل ہے۔

ایک لسٹڈ کمپنی کی حیثیت سے، کمپنی کے لیے لازم ہے کہ لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز، 2019 کے تقاضوں کے مطابق اس کے بورڈ میں آزاد ڈائریکٹرز شامل ہوں۔ کمپنی اس امر کو یقینی بنائے گی کہ آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعات 159 اور (2)166 کمپنیز (آزاد ڈائریکٹرز کے طریقہ کار اور انتخاب) ریگولیشنز، 2018 کے تقاضوں کے مطابق ہو اور ایسے آزاد ڈائریکٹرز پاکستان انسٹی ٹیوٹ آف کارپوریٹ گورننس کے زیرِ انتظام آزاد ڈائریکٹرز کے ڈیٹا بینک میں شامل ہوں۔

آزاد ڈائریکٹرز کے انتخاب کو حتمی شکل دیتے وقت انتخاب میں حصہ لینے والے امیدواروں کی بنیادی اہلیتوں، بشمول تنوع، مہارت، علم اور تجربے کو بھی مدِنظر رکھا جائے گا۔

ڈائریکٹرز کا مذکورہ بالا امور میں براہِ راست یا بالواسطہ کوئی مفاد نہیں ہے، ماسوائے اس کے کہ وہ کمپنی کے حصص یافتگان ہیں، اور وہ ڈائریکٹرشپ کے انتخاب میں حصہ لینے کے اہل ہیں۔

Agha Steel Industries .Ltd

AGHA STEEL
INDUSTRIES LIMITED

Notice of Annual General Meeting

Notice is hereby given that the **Thirteen (13th) Annual General Meeting (AGM)** of the Shareholders of **Agha Steel Industries .Ltd (the Company)** will be held on **Wednesday, October 28 , 2026, at 11:30 a.m.** at registered office Plot No NWIZ/1/P-133, (SP-6) D-2, Port Qasim, Karachi as well as through Video Conference facility to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS

1. To receive, consider and adopt the Annual Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2026, together with the Directors' and Auditor's Reports thereon and Chairman's Review Report.
   As required under Section 223(7) of the Companies Act, 2017, and pursuant to S.R.O. 389(I)/2023 dated March 21, 2023, the financial statements of the Company have been uploaded on the website of the Company, which can be downloaded from the following web link:

https://aghasteel.com/investor-information/#information	

2. To appoint statutory auditors and to fix their remuneration. The shareholders are hereby notified that the Board and the Board Audit Committee have recommended the re-appointment of M/s Reanda Haroon Zakaria Aamir Salman Rizwan & Company, Chartered Accountants, as auditors of the Company
3. To elect seven(7) Directors of the Company as fixed by the Board of Directors in accordance with Section 159(1) and 161(1) of the Companies Act, 2017 for a term of three years commencing October 28 , 2026. The following Directors are retiring and are eligible for re-election:
   (i) Mr. Raza Iqbal Agha
   (ii) Mr. Hussain Iqbal Agha
   (iii) Mrs. Shazia Agha
   (iv) Mr. Muhammad Asif Sheikh
   (v) Mr. Saeed A Mirza
   (vi) Dr. Farhad Karamally
   (vii) Mr. Haider Wahab
4. To transact any other business with the permission of the **Chairman.**

Statements of Material Facts under Section under section 166(3) relating to the Election of Directors are annexed.

By Order of the Board of Directors

Mr. Muhammad Muneeb Khan
Company Secretary

Karachi: Dated: **October 05, 2026**

Notes:

1. Closure of Share Transfer Books:

The Share Transfer Books of the Company will remain closed from **October 21, 2026, to October 28, 2026** (both days inclusive). Transfer requests received at the Company's Share Registrar's Office at CDC Share Registrar Services Limited Office CDC, House, 99-B Block "B", S.M.C.H.S. Main Shahra-e-Faisal, Karachi, at the close of business on **October20, 2026**, will be considered in time to attend and vote at the AGM.

Circulation of Notice through Email

Pursuant to S.R.O 452(I)/2025, Notice of the AGM shall be circulated to members at their registered email addresses provided to the Company, in accordance with applicable laws.

2. Participation In the Meeting

i. All shareholders of the Company shall authenticate their identities by showing his/her original CNIC or original passport at the time of attending the meeting.
ii. In the case of the corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with the representative's specimen signature shall be produced at the meeting.

A member entitled to attend and vote at the meeting may appoint another member as his/her proxy to attend, speak and vote at the meeting.

For appointing proxies

i. A member shall not be entitled to appoint more than one proxy. If a member appoints more than one proxy and more than one form of proxy is deposited by a member with the Company, all such forms of proxy shall be rendered invalid. The proxy must be a member of the Company.
ii. Instrument appointing a proxy must be received at the Registered Office of the Company Plot No NWIZ/1/P-133, (SP-6) D-2, Port Qasim, Karachi duly signed at least 48 hours before the time of the meeting.
iii. The proxy shall produce his/her original CNIC or original passport at the time of the meeting.
iv. The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
v. Attested copies of CNIC or the Passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
vi. Proxy Form may also be downloaded from the Company's website i.e. www.aghasteel.com

3. Participation in the AGM through a video link.

Pursuant to circulars issued by SECP time to time, Shareholders who wish to participate virtually in the AGM are requested to register themselves by providing the following information with a valid copy of CNIC (both sides) / Passport, attested copy of board resolution/power of attorney (in case of corporate shareholders) through email with subject "**Registration for AGM**" at cdcsr@cdcsrsl.com by **October 26, 2026**:

Name of Member / Proxy Holder	CNIC No.	Folio No./ Participant Id/ Account No.	Cell No. / WhatsApp's No.	Email ID.

Video conference link details and login credentials will be shared with shareholders whose information is received through their registered email address within the specified time. Furthermore, shareholders may log in only through their registered email addresses. Members are encouraged to attend the AGM through video link and by consolidating their attendance through proxies.

E-Voting / Postal ballot

Election of Directors

The Members are hereby notified that pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018 (the "Regulations"), as amended through SRO 2192(1)/2022 dated December 05, 2022, issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan ("SECP"), the SECP has directed all the listed companies to provide the right to vote through electronic voting facility and voting by post to the members on Election of Directors. Accordingly, the shareholders of the Company will be allowed to exercise their right to vote through electronic voting facility or voting by post for the special business in the AGM to be held on Wednesday, **October** 28, 2026 at 11:30 a.m.

4. Appointment of Scrutinizer:

In accordance with the regulation 11 of the Companies (Postal Ballot) Regulation 2018 (the Regulation), the Board of the Company has appointed **M/s. Junaidy Shoaib Asad, Chartered Accountants**, a QCR rated audit firm, to act as scrutinizer of the Company for election of Directors in the meeting and to undertake other responsibilities as defined in regulation 11A of the Regulations.

5. Consent For Video Conference Facility:

Pursuant to Section 134(1)(b) of the Act, if the Company receives consent form from shareholders holding aggregate 10% or more shareholding residing at a geographical location to participate in the meeting through video conference at least seven days before the date of the meeting, the Company will arrange video conference facility in that city subject to availability of such facility in that city.

6. Contesting for Election of Directors:

1. Any member who intends to contest the election for the office of the Directors shall file with the Company at its Head Office not later than fourteen (14) days before the date of the Annual General Meeting following documents:
   a) Notice of his/her intention to offer himself/herself for election of Director as an Independent Directors, Female Directors and Other Directors in terms of Section 159(3) of the Companies Act, 2017;
   b) Consent to act as director on signed appendix to Form 9, duly completed and signed by the candidate along with copy of valid CNIC;
   c) Detailed profile (including other directorship, if any) along with official address for placement on the Company's website seven (7) days prior to the date of the AGM;
   d) Declaration/undertaking in respect of being compliant with the requirements of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019, and the eligibility criteria as set out in the Companies Act, 2017.
   e) Declaration/undertaking by an Independent Director under the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019, and the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018, on non-judicial stamp paper, confirming that he/she meets the requirements under Section 166 of the Companies Act, 2017; and
   f) The candidates are required to read the relevant provisions/requirements relating to the appointment/election of directors, as mentioned in the Companies Act, 2017, and the Listed Companies (Code of Corporate Governance Regulations), 2019, and ensure compliance with the same in letter and spirit.
2. If the number of members who offer themselves is not more than the number of Directors to be elected, such members will be elected unopposed without the voting process.
3. The final list of contesting Directors will be published in newspaper not later than seven (7) days before the date of the AGM, in terms of section 159 (4) of the Companies Act, 2017. Further, the website of the Company will also be updated with the required information.
4. In case of election of directors, if required, then schedule and procedure of postal ballot/electronic voting along with Postal Ballot for election of directors shall be published in newspaper and also placed on the Company's website i.e. www.aghasteel.com seven (7) days before the meeting.

Shareholders can also provide their comments and questions for the agenda items of the AGM at the email address corporate@aghasteel.com

7. Change / Update of Shareholders' Particulars:

Members having physical shareholding are requested to notify their change of address, (if any) immediately to Company's Share Registrar M/s CDC Share Registrar Services Limited. Whereas, CDC account holders are requested to contact their respective CDC Participant/Broker/Investor Account Services.

8. CNIC / NTN:

Pursuant to the directive of the Securities Exchange Commission of Pakistan (SECP), CNIC of members are mandatorily required to be mentioned on the Tax/ Zakat certificate. Members therefore, are requested to submit a copy of their valid CNIC (if not already provided) to the Company's Share Registrar M/s CDC Share Registrar Service Limited.

9. Payment of Cash Dividend Electronically (Mandatory):

In accordance with the provisions of Section 242 of the Companies Act, 2017, and Regulation 4 of the Companies (Distribution of Dividends) Regulations 2017, listed companies are required to pay cash dividends to their shareholders only through electronic mode directly into bank accounts designated by the entitled shareholders. Accordingly, the Shareholders are requested to fill in the Electronic Credit Mandate Form and send the duly signed form along with a copy of CNIC / NTN to our Share Registrar in case of physical shares. In case shares are held in CDC, then the Electronic Credit Mandate Form must be submitted directly to the shareholder's broker/participant / CDC account services.

In case of non-receipt of IBAN details, the Company will be constrained to withhold payment of dividends under the Companies (Distribution of Dividends) Regulations, 2017.

10. Deduction of Withholding Tax on the Amount of Dividend:

Dividend income on shares is liable to deduction of withholding tax under Section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001. Withholding of tax on dividends based on the 'Active' and 'Non-Active' status of Members shall be @ 15% and 30% respectively. 'Active' means a person whose name appears on the Active Taxpayers List available at the e-portal of FBR (http://www.fbr.gov.pk/) and 'Non-Active' means a person whose name does not appear on the Active Taxpayers List.

Further, according to clarification received from the Federal Board of Revenue (FBR), withholding tax will be determined separately on the Active/Non-Active status of the principal Member as well as joint-holder(s) based on their shareholding proportions, in case of joint accounts.

Joint shareholders should notify the proportion of their shareholding to the Company's Share Registrar by October 19, 2026. If the proportion of shareholding is not notified then each joint shareholder shall be presumed to hold an equal proportion of shares

11. Transmission of Audited Financial Statements / Notices Through Email

Under the provisions of section 223(6) of the Act, all listed companies are permitted to circulate their annual financial statements, along with the Auditor's Report, Directors' Report, Chairman Review Report and notice of Annual General Meetings ("Annual Report"), to its shareholders through email, subject to the written consent of the shareholders. The printed copy of the financial statement can be provided to the member upon request.

12. Availability of Audited Financial Statements on the Company's Website

The audited financial statements of the Company for the year ended June 30, 2026, have been placed on the website of the Company, www.aghasteel.com

13. Intimation of No Gift Distribution

The SECP, vide Circular No. 2 of 2018 dated February 9, 2018, and S.R.O. 452(I)/2025 dated March 17, 2025, has strictly prohibited companies from offering or distributing gifts, incentives, or any similar benefits (including but not limited to tokens, coupons, meals, or takeaway packages) to members at or in connection with general meetings. Members are hereby informed that no gifts will be distributed at the meeting.

STATEMENT UNDER SECTION 166 (3) OF THE COMPANIES ACT, 2017

This statement sets out the material facts concerning the Election of Directors to be carried out at the AGM.

As a listed company, the Company is required to have Independent Directors on its Board in accordance with the requirements of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations 2019. The Company shall ensure that its election of independent Directors complies with the requirements of Sections 159 and 166(2) of the Companies Act 2017, the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations 2018 and that such Independent Directors are included in the databank of Independent Directors maintained by the Pakistan Institute of Corporate Governance. Core competencies: diversity, skillset, knowledge and experience of the election contestants shall also be considered during the finalization of Independent Directors.

The Directors are not interested, directly or indirectly, in the above other than as Shareholders of the Company and that they are eligible to contest the Election for Directorship.