

14th October 2026

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

Subject: Annual General Meeting - Election of Directors / Ballot Paper for Transactions Specified as Special Businesses

Dear Sir

This is in continuation of our disclosure dated 1st October 2026, and the notice to shareholders dated 2nd October 2026 in connection with election of directors and special businesses to be conducted at Annual General Meeting of the Shareholders of Aisha Steel Mills Limited (Company) to be held on Friday, 23rd October 2026 at 11:30 a.m.

Election of Directors

In pursuance of Section 159(4) of the Companies Act, 2017, the shareholders of the Company are hereby notified that the following persons have filed with the Company, notices of their intention to offer themselves for election of directors at Annual General Meeting of the Company scheduled to be held on Friday, 23rd October 2026 at 11:30 a.m. at PSX Auditorium, Stock Exchange Building, Stock Exchange Road, Karachi.

- | Sr. | Name |
|------------|---------------------------|
| 1. | Mr. Arif Habib |
| 2. | Mr. Kashif A. Habib |
| 3. | Mr. Samad A. Habib |
| 4. | Mr. Nasim Beg |
| 5. | Mr. Rashid Ali Khan |
| 6. | Mr. Abdul Majeed |
| 7. | Ms. Saadia Umar |
| 8. | Syed Moonis Abdullah Alvi |

Since the number of persons who have offered themselves for election, is equal to the number fixed by the board in terms of Section 159(1) of the Companies Act, 2017, the above named persons shall be deemed elected unopposed as directors at the aforesaid Annual General Meeting for the next term of three years commencing from 31st October 2026.

The profiles of the above-named persons have been placed on the website of the Company www.aishasteel.com. The independent directors have been selected on the basis of their experience, competencies, diversity, skills and knowledge in compliance with the requirements of Section 166 of the Companies Act, 2017 and the regulations issued thereunder.



Further, the above information will be communicated to shareholders and shall also be published in 'The Nation' in English language and in 'Nawa-e-Waqt' in Urdu translation on issues dated 15th October 2026 of respective newspapers as attached.

Ballot Paper for voting through postal ballot

In accordance with the requirements of Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, for voting through postal ballot in relation to transactions specified as special businesses in the Notice of Annual General Meeting of the Company, ballot Paper as attached is also being made available for download from the website of the Company at www.aishasteel.com and shall also be published in 'The Nation' in English language and in 'Nawa-e-Waqt' in Urdu translation on issues dated 15th October 2026 of respective newspapers.

Yours faithfully


Manzoor Raza
Company Secretary



cc :

The Registrar of Companies Securities and Exchange Commission of Pakistan Company Registration Office Dawood Centre, Ground Floor, M. T. Khan Road, Civil Lines, Karachi.	Executive Director/HOD Offsite-II Department, Supervision Division, Securities & Exchange Commission of Pakistan, 63, NIC Building, Jinnah Avenue, Blue Area, Islamabad
--	--



ELECTION OF DIRECTORS

In pursuance of Section 159(4) of the Companies Act, 2017, the shareholders of the Company are hereby notified that the following persons have filed with the Company, notices of their intention to offer themselves for election of directors at Annual General Meeting of the Company scheduled to be held on Friday, 23rd October 2026 at 11:30 a.m. at PSX Auditorium, Stock Exchange Building, Stock Exchange Road, Karachi.

Name
1) Mr. Arif Habib
2) Mr. Kashif A. Habib
3) Mr. Samad A. Habib
4) Mr. Nasim Beg
5) Mr. Rashid Ali Khan
6) Mr. Abdul Majeed
7) Ms. Saadia Umar
8) Syed Moonis Abdullah Alvi

Since the number of persons who have offered themselves for election, is equal to the number fixed by the board in terms of Section 159(1) of the Companies Act, 2017, the above named persons shall be deemed elected unopposed as directors at the aforesaid Annual General Meeting for the next term of three years commencing from 31st October 2026.

The profiles of the above-named persons have been placed on the website of the Company www.aishasteel.com. The independent directors have been selected on the basis of their experience, competencies, diversity, skills and knowledge in compliance with the requirements of Section 166 of the Companies Act, 2017 and the regulations issued thereunder.

By order of the Board

Manzoor Raza
Company Secretary

Karachi: 15th October 2026

ڈائریکٹرز کا انتخاب

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 159(4) کے تحت کمپنی کے حصص یافتگان کو مطلع کیا جاتا ہے کہ مندرجہ ذیل افراد نے خود کو بروز جمعہ مورخہ 23 اکتوبر 2026 کو صبح 11:30 بجے پاکستان اسٹاک ایکسچینج آڈیٹوریم، اسٹاک ایکسچینج بلڈنگ، اسٹاک ایکسچینج روڈ، کراچی میں منعقد ہونے والے سالانہ اجلاس عام میں بطور ڈائریکٹر ز انتخاب کیلئے پیش کیا ہے اور اپنے اظہار دلچسپی کے نوٹس کمپنی کو جمع کرا دیے ہیں:

نام
1- جناب عارف حبیب
2- جناب کاشف اے حبیب
3- جناب عبدالصمد اے حبیب
4- جناب نسیم بیگ
5- جناب راشد علی خان
6- جناب عبدالمجید
7- محترمہ سعدیہ عمر
8- سید نوٹس عبداللہ علوی

چونکہ انتخاب کیلئے خود کو پیش کرنے والے افراد کی تعداد کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017 کی دفعہ 159(1) کے تحت بورڈ کی مقرر کردہ تعداد کے برابر ہے لہذا مذکورہ بالا سالانہ اجلاس عام میں درج بالا افراد کو تین سالہ مدت کیلئے جڑ کا آغاز 31 اکتوبر 2026 سے ہو گا بلا مقابلہ بطور ڈائریکٹر منتخب سمجھا جائیگا۔

مذکورہ بالا افراد کی پروفائلز کمپنی کی ویب سائٹ www.aishasteel.com

پر مہیا کر دی گئی ہے۔ کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017 کی دفعہ 166 اور اس کے تحت جاری کردہ شرائط و ضوابط کے مطابق آزاد ڈائریکٹر ز کا انتخاب انکے تجربے، اہلیت، تنوع، ہنر اور علم کی بنیاد پر کیا گیا ہے۔

بحکم بورڈ

منظور رضا

کمپنی سیکریٹری

کراچی: 15 اکتوبر 2026

رجسٹرڈ اور کارپوریٹ آفس:

عارف حبیب سنٹر، 23، ایم ٹی خان روڈ، کراچی، پاکستان

ٹیلیفون : +92 21 32468317-19-22 | فیکس : +92 21 32468320

ویب سائٹ : www.aishasteel.com | ای میل : info@aishasteel.com

Registered & Corporate Office

Arif Habib Centre, 23, MT Khan Road, Karachi, Pakistan.

Phone: +92 21 32468317-19-22 | Fax: +92 21 32468320

Email: info@aishasteel.com | Web: www.aishasteel.com

AISHA STEEL

MILLS LIMITED

AISHA STEEL MILLS LIMITED

BALLOT PAPER FOR VOTING THROUGH POST / E-MAIL

For the Special Business at the Annual General Meeting to be held on Friday, 23rd October 2026 at 11:30 a.m. at PSX Auditorium, Stock Exchange Building, Stock Exchange Road, Karachi as well as through electronic means.
Designated email address of the Chairman at which the duly filled in ballot paper may be sent:
chairman.generalmeeting@aishasteel.com

Name of shareholder / Joint shareholder(s) / Proxy Holder(s)	
Registered Address:	
Folio /CDC Participant / Investor ID with sub-account No.	
Number of shares held (ASL / ASLPS / ASLCPS)	
CNIC / Passport No. (in case of foreigner) (copy to be attached)	
Additional Information and enclosures (In case of representative of body corporate, corporation and Federal Government)	
Name of Authorized Signatory:	
CNIC / Passport No. (in case of foreigner) of Authorized Signatory – (copy to be attached)	

I/we hereby exercise my/our vote in respect of the following resolutions through postal ballot by conveying my/our assent or dissent to the following resolution by placing tick (✓) mark in the appropriate box below:

Sr. No.	Nature and Description of resolutions	No. of shares for which votes cast	I/We assent to the Resolutions (FOR)	I/We dissent to the Resolutions (AGAINST)
1.	Agenda Item No. 6 In order to give effect to Agenda Nos. 3(i) and 3(ii) of AGM Notice, 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, and subject to applicable tax implications, if any, up to approximately 34.6 million ordinary shares of Rs.10/- each shall be issued / allotted in lieu of ASLPS and ASLCPS Preferential Dividends by capitalizing a sum of approximately up to Rs. 344.8 million out of Company’s Profit / Reserves available for appropriation, whereas a sum of approximately up to Rs. 1.46 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.			
2.	Agenda Item No. 7 To approve the following in connection with transactions with related parties : i. approval of related parties transactions / arrangements / agreements / balances as disclosed in audited financial statements for the year ended June 30, 2026 ii. authorize the Board of Directors of the Company to approve those transactions with related parties (if executed) during the financial year ending June 30, 2027 or upto the next annual general meeting which require approval of shareholders u/s 207 and / or 208 of the Companies Act, 2017 by passing the following special resolutions with or without modification : Resolved that , the transactions / arrangements / agreements / balances with related parties as disclosed in the audited financial statements for the year ended June 30, 2026 be and are hereby approved. Further resolved that , the Board of Directors of the Company be and is hereby authorized to approve the transactions to be conducted with Related Parties for the financial year ending June 30, 2027 or upto the next annual general meeting. 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).			

- NOTES:**
- Duly filled postal ballot should be sent to the Chairman of Aisha Steel Mills Limited through post at Arif Habib Centre, 23, M.T. Khan Road, Karachi, Pakistan (Attention of the Company Secretary) **OR** through the registered email address of shareholder at chairman.generalmeeting@aishasteel.com with subject of ‘Postal Ballot for ASML AGM 2026’.
 - Copy of CNIC / Passport No. (in case of foreigner) should be enclosed with the postal ballot form.
 - Postal ballot forms through post or email should reach the Chairman by **Thursday, 22nd October 2026 before 5:00 p.m.** Any postal ballot received after this date and time, will not be considered for voting.
 - Signature on postal ballot should match with signature on CNIC / Passport No. (in case of foreigner).
 - Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, over written ballot paper will be rejected.
 - This postal Poll paper is also available for download from the website of Aisha Steel Mills Limited at <https://www.aishasteel.com/notices-of-general-meetings-dividend-bonus/> Shareholders may download the ballot paper from website or use the same ballot paper as published in newspapers.

Signature of shareholder(s)/ Proxy Holder(s)/Authorized Signatory

(In case of corporate entity, please affix company stamp)

Place:

Date:

Registered & Corporate Office:

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

Email: info@aishasteel.com | Web: www.aishasteel.com

Phone: +92 21 32468317-19-22 | Fax: +92 21 32468320

عائشہ اسٹیل ملز لمیٹڈ



بیلٹ پیپر برائے ووٹنگ بذریعہ پوسٹ/ای میل

23 اکتوبر 2026 بروز جمعہ صبح 11:30 بجے پی ایس ایس ایکس آڈیٹوریم، اسٹاک ایکسچینج بلڈنگ، اسٹاک ایکسچینج روڈ، کراچی میں منعقد ہونے والے سالانہ اجلاس عام میں اور الیکٹرانک ذرائع سے زیر غور آنے والے خصوصی امور کی ووٹنگ کیلئے۔

چیئرمین کا مختص کردہ ای میل ایڈریس جس پر مکمل پُر شدہ بیلٹ پیپر بھیجے جاسکتے ہیں: chairman.generalmeeting@aishasteel.com

شیرز ہولڈر / جوائنٹ شیرز ہولڈر (ز) / پراکسی ہولڈر (ز)	
رجسٹرڈ پتہ	
فولیو / سی ڈی سی شرکت کنندہ / انویسٹر ID بمعہ ذیلی اکاؤنٹ نمبر	
حصص کی تعداد (ASL/ASLPS/ASLPCS)	
شناختی کارڈ / پاسپورٹ نمبر (غیر ملکی ہونے کی صورت میں)	
(کاپی منسلک کی جائے)	
اضافی معلومات اور منسلکات (باڈی کارپوریٹ، کارپوریشن اور وفاقی حکومت کے نمائندے کی صورت میں)	
مجاز دستخط کنندہ کا نام	
شناختی کارڈ / پاسپورٹ نمبر (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) مجاز دستخط کنندہ -	
(کاپی منسلک کی جائے)	

ہم/میں درج ذیل قراردادوں کے بارے میں اپنی رضامندی/اختلاف ظاہر کرنے کیلئے قرارداد کے سامنے خانے میں ٹک (✓) کا نشان لگا کر اپنا ووٹ بذریعہ پوسٹل بیلٹ استعمال کر رہے ہیں:

نمبر شمار	قرارداد کی نوعیت اور تفصیل	شیرز کی تعداد جن کیلئے ووٹ ڈالا گیا	ہم/میں قرارداد سے متفق ہیں/ہوں	میں/ہم قرارداد سے متفق نہیں
1.	ایجنڈا نمبر 6 سالانہ اجلاس کے نوٹس میں دیئے گئے ایجنڈا نمبر 3(i) اور 3(ii) کو مؤثر بنانے کیلئے مندرجہ ذیل قراردادوں کی بطور عمومی قراردادیں، اگر موزوں ہوں تو، ترمیم یا بلا ترمیم منظوری: قرار پایا کہ اس بات پر منحصر کہ کتنے ترجیحی حصص (ASLPCS) کتب بندش کی تاریخ تک عمومی حصص (ASL) میں تبدیل ہوتے ہیں، قابل اطلاق ٹیکس کے اثرات کے تابع (اگر کوئی ہوں)، کمپنی کے جمع شدہ منافع میں سے تقریباً 34.6 ملین روپوں تک کو 10 روپے فی حصص عرفی قیمت کے تقریباً 34.6 ملین عمومی حصص تک کو ترجیحی منافع منقسمہ کی ادائیگی کے عوض جاری/مختص کیے جائیں گے، جبکہ تقریباً 1.46 ملین روپے تک کی رقم (ترجیحی منافع منقسمہ کی تبدیلی پر فرق) کے طور پر درج کی جائے گی۔ مزید قرار پایا کہ ترجیحی منافع منقسمہ کے عوض مختص کردہ عمومی حصص کو تمام معاملات کے حوالے سے کمپنی کے موجودہ عمومی حصص کے ساتھ مساوی درجہ دیا جائے گا۔ مزید قرار پایا کہ متعلقہ حصص یافتگان کو مکمل عدد میں عمومی حصص مختص کرنے کے بعد خالص ترجیحی منافع منقسمہ کی برائے نام بقایا رقم کسی فلاحی ادارے کو عطیہ کی جائے گی۔ مزید قرار پایا کہ چیئرمین، چیف ایگزیکٹو، چیف فنانشل آفیسر اور کمپنی سیکرٹری کو بذریعہ ہذا ایگنڈہ اختیارات تفویض کیے جاتے ہیں تاکہ وہ مذکورہ بالا قراردادوں کی تعمیل اور اس سلسلے میں ضروری یا مطلوبہ تمام امور، اقدامات انجام دے سکیں۔			
2.	ایجنڈا نمبر 7 ملحقہ پارٹیوں کے ساتھ لین دین کے سلسلے میں درج ذیل کو منظور کرنا: (i) 30 جون 2026 کو ختم ہونے والے سال کے لیے آڈٹ شدہ مالی گوشواروں میں ظاہر کیے گئے ملحقہ پارٹیوں کے سودوں/انتظامات/معاہدوں/بیلنس کی توثیق اور منظوری۔ (ii) کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کو مجاز بنانا کہ وہ مالیاتی سال 30 جون 2027 کے دوران یا اگلے سالانہ اجلاس عام تک ملحقہ پارٹیوں کے ساتھ کئے جانے والے اُن سودوں (اگر واقع ہوں) کی منظوری دے سکیں جن کے لئے کمپنیز ایکٹ کی دفعہ 207 یا/اور 208 کے تحت حصص یافتگان کی منظوری درکار ہوتی ہے۔ اس کے لئے مندرجہ ذیل خصوصی قراردادیں ترمیم یا بلا ترمیم منظوری کی جائیں گی: قرار پایا کہ ملحقہ پارٹیوں کے ساتھ سودوں/انتظامات/معاہدوں/بیلنس جیسا کہ 30 جون 2026 کو ختم ہونے والے سال کیلئے آڈٹ شدہ مالی گوشواروں میں ظاہر کیا گیا ہے، بذریعہ ہذا اس کی منظوری دی جاتی ہے۔ مزید قرار پایا کہ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کو مجاز بنایا جاتا ہے کہ مالیاتی سال 30 جون 2027 کے دوران یا اگلے سالانہ اجلاس عام تک ملحقہ پارٹیوں کے ساتھ کئے جانے والے سودوں کو انفرادی طور پر منظور کرنا۔ مزید قرار پایا کہ سودوں کی ڈائریکٹرز سے منظوری کو (اگر واقع ہوں) کمپنیز ایکٹ کی دفعہ 207 یا/اور 208 کے تحت حصص یافتگان کی منظوری تصور کیا جائے گا اور (اگر ضروری ہوا) تو انہیں کمپنیز ایکٹ کی دفعہ 207 یا/اور 208 کے تحت اگلے سالانہ اجلاس عام میں باضابطہ توثیق/منظوری کے لئے حصص یافتگان کے روبرو پیش کیا جائے گا۔			

نوٹ:

- صحیح طریقے سے پُر شدہ بیلٹ پیپر بنام چیئرمین عائشہ اسٹیل ملز لمیٹڈ، عارف حبیب سینئر، 23، ایم۔ٹی۔خان روڈ، کراچی میں ڈاک کے ذریعے (کمپنی سیکرٹری کو متوجہ کر کے) یا حصص یافتہ کے رجسٹرڈ ای میل سے chairman.generalmeeting@aishasteel.com پر "Postal Ballot for ASML AGM 2026" کے عنوان سے ارسال کئے جائیں۔
- پوسٹل بیلٹ فارم کیساتھ شناختی کارڈ/پاسپورٹ (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) کی کاپی جمع کرنا لازمی ہے۔
- پوسٹل بیلٹ فارم بذریعہ ڈاک یا ای میل چیئرمین تک بروز جمعرات 22 اکتوبر 2026 شام 5:00 بجے سے پہلے پہنچ جانے چاہئیں۔ مقررہ تاریخ کے بعد موصول ہونے والے بیلٹ فارم ووٹنگ میں شمار نہیں کیے جائیں گے۔
- پوسٹل بیلٹ فارم پر موجود دستخط شناختی کارڈ/پاسپورٹ (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) سے مماثل ہونے چاہئیں۔
- نامکمل، غیر دستخط شدہ، غلط، پھٹے ہوئے، بوسیدہ یا کاٹ چھانٹ والے بیلٹ پیپر مسترد کر دیئے جائیں گے۔
- یہ پوسٹل پول پیپر عائشہ اسٹیل ملز لمیٹڈ کی ویب سائٹ

<https://www.aishasteel.com/notices-of-general-meetings-dividend-bonus/> سے ڈاؤن لوڈ کیلئے بھی دستیاب ہے۔ شیرز ہولڈرز ویب سائٹ سے بیلٹ پیپر ڈاؤن لوڈ کر سکتے ہیں یا اخبارات میں شائع ہونے والے اسی بیلٹ پیپر کو استعمال کر سکتے ہیں۔

دستخط شیرز ہولڈر (ز) / پراکسی ہولڈر (ز) / مجاز دستخط کنندہ

(کاروباری ادارہ ہونے کی صورت میں کمپنی کی مہر لگائیں)

تاریخ:

مقام:

رجسٹرڈ اور کارپوریٹ آفس:

عارف حبیب سنئر، 23، ایم ٹی خان روڈ، کراچی، پاکستان۔

ٹیلیفون: +92 21 32468317-19-22 | فیکس: +92 21 32468320

ویب سائٹ: www.aishasteel.com | ای میل: info@aishasteel.com