47 x 4

AGHA STEEL

NOTICE OF THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extraordinary General Meeting ("EOGM") of the shareholders of Agha Steel Industries Limited ("the Company") will be held on Friday, June 23, 2023 at 11:00 a.m. at Plot No NWIZ/1/P-133, (SP-6) D-2, Port Qasim, Karachi to transact the following business:

Special Business

1) To consider and, if thought fit, pass with or without modification, the following resolutions as special resolutions:

RESOLVED THAT the authorized share capital of the Company be and is hereby increased from Rs. 6,250/- million to Rs. 7,250/- million by creation of 100 million new shares of Rs.10/- each for the purpose of issuance of separate class of shares (preference shares), with differential rights and privileges

RESOLVED THAT, in accordance with the applicable provisions of the Companies Act, 2017, and subject to obtaining all necessary regulatory approvals, the amendments to the memorandum and articles of association of the Company be and are hereby approved to, inter alia, specify / alter the nature, rights and privileges of the Preference Shares of the Company:

FURTHER RESOLVED THAT, subject to compliance with the applicable laws and obtaining the approval of the Securities and Exchange Commission of Pakistan ("SECP") pursuant to Sections 58 and 83(1)(b) of the Companies Act, 2017 (along with all applicable laws), the Company be and is hereby authorized to issue up to 100,000,000 Preference Shares, with differential rights and privileges, having a face value of PKR 10/- (Pak Rupees ten) each, other than by way of right for cash consideration, in favour of existing sponsors of the Company and certain strategic shareholders who have offered to subscribe to the Preference Shares, at a price of PKR 10/- (Pak Rupees ten) each, in cash, aggregating up to PKR 1,000,000,000/- (Pak Rupees One Billion).

FURTHER RESOLVED THAT, the Company is hereby authorized to obtain an advance against the Issuance from the existing sponsors of the Company and certain strategic shareholders who have offered to subscribe to the Preference Shares.

FURTHER RESOLVED THAT, the Company be and is hereby authorized and empowered to take all such actions including, but not limited to, filing the requisite applications for seeking the permission of the SECP and / or any other regulatory approvals that may be required under the applicable laws for the issuance of the Preference Shares.

FURTHER RESOLVED THAT the Chief Executive Officer and / or Chief Financial Officer and / or Company Secretary of the Company, or such other person(s) as may be authorized by any of them, be and are hereby, jointly and severally, authorized and empowered to execute and deliver all necessary documents, take all necessary steps, and do all such acts, deeds and things including, but not limited to, carrying out all filings, submissions and applications with the PSX and the SECP, for and on behalf, and in the name, of the Company as may be necessary or required or as any of them may think fit for or in connection with or incidental for the purposes of fulfilling the above resolutions and fulfilling the objectives thereof.

FURTHER RESOLVED THAT the aforesaid resolutions shall be subject to any amendments, modifications, additions or deletions as may be suggested, directed or required by the SECP or any other regulatory body, which changes shall be deemed to be part of these special resolutions without the need of the shareholders to pass fresh resolutions unless the same are of a substantial nature."

2) The authorized share capital of the Company be and is hereby increased from Rs. 6,250/-million to Rs. 10,250/-million by creation of 400 million new ordinary shares of Rs.10/- each, including 100 million shares as approved under special business number 1

RESOLVED FURTHER THAT the Memorandum and Articles of Association of the Company be and are hereby altered by substituting the figures and words of Rs. 6,250/- million divided into 625 Million ordinary shares of Rs.10/- each appearing in Clause 56(V) of the Memorandum of Association and Article 27 of the Articles of Association with the words and figures of Rs.4,000/- million divided into 400 million ordinary shares of Rs.10/- each.

FURTHER RESOLVED THAT the ordinary shares when issued shall carry equal voting rights and rank pari passu with the existing ordinary shares of the Company in all respect / matters in conformity with the provisions of the Companies Act, 2017."

FURTHER RESOLVED THAT the Chief Executive Officer and Company Secretary be and are hereby authorized jointly and severally to do all acts, deeds and things, take any or all necessary actions to complete all legal formalities and to file requisite documents with the Registrar to effectuate and implement the aforesaid resolutions

Other Business:

3) To transact any other business with the permission of the Chair.

By the order of the Board

Date: 02nd June, 2023
Karachi

Muhammad Muneeb Khan
Company Secretary

Notes:

1. Book Closure:

The Share Transfer Books of the Company will remain closed from 16th June, 2023 to 23rd June, 2023 (both days inclusive). Transfers received in order by our Share Registrar, M/s. CDC Share Registrar Services Limited, CDC House, 99-B, Block-B, S.M.C.H.S, Main Shahrah-e-Faisal, Karachi before close of business on 15th June, 2023 will be considered in time to attend and vote at the meeting.

2. Participation in Extra Ordinary General Meeting:

i) A member entitled to attend and vote at the meeting may appoint another member as his/her proxy who shall have such rights as respects attending, speaking and voting at the meeting as are available to a member.

ii) A duly completed instrument of proxy to be valid must be deposited at the registered office not less than 48 hours before the time of the meeting. Attested copies of valid CNIC or the passport of the member and the Proxy shall be furnished with the Proxy Form.

iii) The instrument of proxy should be duly signed, stamped and witnessed by two persons with their names, address, CNIC numbers and signatures.

iv) CDC account holders are also required to follow the guidelines as laid down in Circular No.1 dated 26, January 2000 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP).

A. For Attending the Meeting:

i) In case of individual, the account holder or sub-account holder and/or the person, whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the regulations, shall authenticate his/her identity by showing his/her original Computerized National Identity Card (CNIC) or original passport at the time of attending the meeting.

ii) Members registered on Central Depository Company (CDC) are also requested to bring their particulars, I.D. numbers and account numbers in CDS.

iii) In case of a corporate entity, the Board of Directors' resolution/Power of Attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of meeting.

B. For Appointing Proxies:

i) In case of individual, the account holder or sub-account holder and/or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the regulations, shall submit the proxy form as per requirement notified by the Company.

ii) The Proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.

iii) Attested copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.

iv) The proxy shall produce his original CNIC or original passport at the time of the meeting. Corporate entities shall submit the Board of Directors resolution/Power of Attorney with specimen signature along with proxy form.

3. Change in Members Addresses:

Members are requested to notify any changes in their addresses immediately to the Share Registrar M/s. CDC Share Registrar Services Limited

4. Submission of Copies of Valid CNICs (mandatory):

Members, who have not yet submitted attested photocopy of their valid CNIC along with folio number are requested to send the same, at the earliest, directly to the Company's Share Registrar.

5. Voting

Members may exercise their right to vote by means of postal ballot i.e. by post or through electronic mode subject to the requirements of section 143 and 144 of the Companies Act, 2017, and Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, for the purpose of Special Business,members will be allowed to exercise their right to vote through postal ballot/ electronic mode in accordance with the requirement and procedures contained in the aforesaid Regulations. The schedule and procedure of postal ballot/ electronic voting shall be placed on Company's website i.e. www.aghasteel.com seven (7) days before the meeting.

6. Participation in the EOGM Via the Video Conferencing Facility:

The shareholders, can now participate in the EOGM proceedings via video link also. Those members who are willing to attend and participate in the EOGM via video link are requested to register themselves by sending an email along with following particulars and valid copy of both sides of Computerized National Identity Card (CNIC) at corporate@aghasteel.com with subject of 'Registration for EOGM' not less than 48 hours before the time of the meeting.

Full Name of Shareholder / Proxy Holder	CNIC No	Folio No	Cell No	Email Address

Members who will be registered, after necessary verification as per the above requirement, will be provided a password protected video link by the Company via email. The said link will remain open from 10:30 AM on the date of EOGM till the end of the meeting.

For any query/problem/information, members may contact our Share Registrar at the following address:

CDC SHARE REGISTRAR SERVICES LIMITED
DC House, 99-B, Block B, S.M.C.H.S.
Main Shahra-e-Faisal, Karachi 74400.
Pakistan
UAN: 0800 23275 (CDCPL)
EMAIL: info@cdcsrsl.com

47 x 4

AGHA STEEL

اطلاع برائے غیر معمولی اجلاس عام

اطلاع دی جاتی ہے کہ آغا اسٹیل انڈسٹریز لمیٹڈ (دی کمپنی) کا غیر معمولی اجلاس عام 23 جون 2023 بروز جمعتہ المبارک کو صبح 11:00 بجے بمقام پلاٹ نمبر این ڈبلیو آئی زیڈ/ 1 / پی۔133 (ایس پی۔6)، ڈی۔2، پورٹ قاسم، کراچی میں درج ذیل کاروباری امور نمٹانے کے لیے منعقد ہوگا:

خصوصی کاروباری امور

1) غور کرنا اور اگر مناسب سمجھا جائے تو کسی ترمیم کے ساتھ، یا بغیر درج ذیل قراردادوں کو بطور خصوصی قرارداد منظوری:

قرار پایا کہ، امتیازی حقوق اور اختیارات کو استعمال کرتے ہوئے 100 ملین کے تخلیق کردہ نئے شیئرز کے ذریعے، 10 روپے فی شیئرز کی الگ کلاس (ترجیحی شیئرز) کو جاری کرنے کی غرض سے کمپنی کے مجاز شیئر کیپٹل -/6,250 ملین روپے سے بڑھا کر -/7,250 ملین روپے کر دیئے گئے ہیں۔

قرار پایا کہ، d کمپنیز ایکٹ، 2017 کی قابل اطلاق دفعات کے تحت، اور تمام ضروری ریگولیٹری منظوری حاصل کرنے کے ساتھ مشروط، کمپنی کے میمورنڈم اینڈ آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں ترمیم، دیگر امور، نوعیت کی وضاحت/تبدیلی کرنے کے ذریعے کمپنی کے ترجیحی شیئرز کے حقوق اور مراعات منظور کی جاتی ہیں:

مزید قرار پایا کہ، قابل اطلاق قوانین کی تعمیل اور کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 58 اور 83(1)(b) کے تحت سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان ("SECP") کی منظوری حاصل کرنے (تمام قابل اطلاق قوانین کے ساتھ) کے بعد کمپنی امتیازی حقوق اور مراعات کو استعمال کرتے ہوئے 100,000,000 تک ترجیحی شیئرز جاری کرنے کی مجاز ہے،، جس کی قیمت بحساب 10 روپے فی شیئرز (10 روپے پاکستانی) ہے، بصورت دیگر نقد رقم کے عوض کمپنی کے موجودہ سپانسرز اور بعض اسٹریٹیجک شیئر ہولڈرز جنہوں نے ترجیحی شیئرز کو نقد رقم بحساب 10 روپے، مجموعی طور پر 1,000,000,000 پاکستانی روپے (پاکستانی ایک ارب روپے) میں سبسکرائب کرنے کی پیشکش کی ہے۔

مزید قرار پایا کہ، کمپنی کے موجودہ اسپانسرز اور بعض اسٹریٹیجک شیئر ہولڈرز جنہوں نے ترجیحی شیئرز کو سبسکرائب کرنے کی پیشکش کی تھی، کمپنی ان کے خلاف ایڈوانس حاصل کرنے کی مجاز ہے۔

مزید قرار پایا کہ، ترجیحی شیئرز کے اجراء کیلئے کمپنی ہر طرح کے تمام اقدامات اُٹھانے کی مجاز اور بااختیار ہے جس میں ایس ای سی پی کی اجازت کے حصول کے لیے درکار درخواستیں دائر کرنا اور/ یا دیگر ریگولیٹری منظوریوں کے لیے قابل اطلاق قوانین کے تحت درکار ہوسکتی ہے، لیکن ان تک محدود نہیں ہے۔

مزید قرار پایا کہ، چیف ایگزیکٹو آفیسر اور/ یا چیف فنانشل آفیسر اور/ یا کمپنی سیکرٹری، یا ایسا کوئی دوسرا فرد (شخصیات) جنہیں ان میں سے کسی کی طرف سے اختیار دیا گیا ہو، اکیلے، الگ الگ یا مشترکہ طور پر بااختیار ہوں گے اور تمام ضروری دستاویزات فراہم کرنے، بشمول تمام ضروری اقدامات اُٹھانے، اور اس طرح کے تمام اعمال، امور اور چیزیں شامل ہیں لیکن یہ کسی حد تک محدود نہیں۔ PSX اور SECP کے ساتھ تمام فائلنگز، گذارشات اور درخواستوں کو لے کر، کمپنی کے لیے اور اس کی جانب سے، اور اس کے نام پر، جیسا کہ ضروری یا مطلوب ہو یا ان میں سے کوئی مناسب سمجھے یا اس کے سلسلے میں یا متعلقہ مندرجہ بالا قراردادوں کو پورا کرنے اور ان کے مقاصد کی تکمیل کے مقاصد شامل ہیں۔

مزید قرار پایا کہ، مذکورہ بالا قراردادیں ایس ای سی پی یا کسی دوسرے ریگولیٹری باڈی کی طرف سے تجویز کردہ، ہدایت یا ضرورت کے مطابق کسی بھی ترمیم، موڈیفکیشن، اضافے یا حذف سے مشروط ہوں گی، جو تبدیلیاں شیئر ہولڈرز کی ضرورت کے بغیر ان خصوصی قراردادوں کا حصہ سمجھی جائیں گی۔ نئی قراردادیں پاس کرنے کے لیے جب تک کافی نوعیت کی نہ ہوں۔

2) کمپنی کے مجاز شیئر کیپٹل 6,250 روپے ہے جو کہ بحساب 10 روپے فی شیئرز سے 400 ملین روپے کے تخلیق کردہ عمومی شیئرز 10,250 روپے تک بڑھا دیا گیا ہے، جس میں اسپیشل بزنس نمبر 1 کے تحت منظور کردہ 100 ملین کے شیئرز بھی شامل ہیں۔

مزید قرار پایا کہ، کمپنی کی میمورینڈم اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کے مطابق 10 روپے فی شیئر کے حساب سے 625 ملین عمومی شیئر میں 6250 ملین روپے کے اعداد وشمار میں بذریعہ ہذا تقسیم کر کے تبدیل کیا گیا ہے جیسا کہ میمورینڈم آف ایسوسی ایشن کی دفعہ 56(V) اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کی آرٹیکل 27 کے تحت 4000 ملین روپے کو 400 ملین عارضی شیئر میں 10 روپے فی شیئر کے حساب سے تقسیم کیا گیا ہے۔

مزید قرار پایا کہ، عمومی شیئرز جاری ہونے پر، ووٹنگ کے مساوی حقوق کے حامل ہوں گے اور کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعات کے مطابق تمام اقدامات/ معاملات کمپنی کے موجودہ عمومی شیئرز کے ساتھ برابری کی درجہ بندی کریں گے۔

مزید قرار پایا کہ، چیف ایگزیکٹو آفیسر اور کمپنی سکریٹری مذکورہ بالا قراردادوں کو نافذ کرنے کیلئے مشترکہ طور پر اور الگ الگ تمام کاموں، امور اور چیزوں کو کرنے، تمام قانونی رسمی کارروائیوں کو مکمل کرنے کے لیے کوئی بھی یا تمام ضروری کارروائی کرنے کے لیے رجسٹرار کے پاس مطلوبہ دستاویزات فائل کرنے کے مجاز ہوں گے۔

دیگر کاروباری امور:۔

3) صدرِ مجلس کی اجازت سے دیگر کاروباری امور نمٹانا

بحکم بورڈ

محمد منیب خان
کمپنی سیکرٹری

مورخہ: 02 جون 2023
کراچی

نوٹس:

1- کتابوں کا بندش

کمپنی کے شیئر ٹرانسفرز کی کتابیں (بکس) 16 جو 2023 سے 23 جون 2023 (بشمول دونوں دن) بند رہیں گی۔ 15 جون 2023 کو کاروباری وقت ختم ہونے تک ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروس لمیٹڈ، سی ڈی سی ہاؤس B-99، بلاک بی S.M.C.H.S، مین شارع فیصل، کراچی میں موصول ہونے والے ٹرانسفرز کو اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کے لیے بروقت تصور کیا جائے گا۔

2- غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت

i) کوئی بھی ممبر جو کہ اجلاس میں حاضر ہونے اور ووٹ دینے کا حق رکھتا ہو وہ دوسرے ممبر کو بطور پراکسی مقرر کرسکتا ہے جسے اجلاس میں حاضر ہونے، بولنے اور ووٹ دینے کے وہی حقوق حاصل ہونگے جیسے ممبر کو حاصل ہیں۔

ii) ایک باضابطہ مکمل پُر شدہ درست پراکسی فارم لازمی طور پر اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل رجسٹرڈ آفس میں جمع کروا دیا جائے۔ ممبر اور پراکسی کے درست CNIC یا پاسپورٹ کی مصدقہ نقول پراکسی فارم کے ساتھ فراہم کی جائیں۔

iii) پراکسی فارم باضابطہ دستخط شدہ، مہر شدہ ہونا چاہئے اور اس پر دو گواہان کے نام، پتے، CNIC نمبر اور دستخط ہونے چاہئیں۔

iv) CDC کے کھاتے داروں کے لئے سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے جاری کردہ سرکلر نمبر 1 مورخہ 26 جنوری 2000 میں دیئے گئے رہنما اصولوں پر بھی عمل کرنا ضروری ہے۔

A- اجلاس میں حاضری کے لئے

i) انفرادی فرد کی صورت میں کھاتے دار یا ذیلی کھاتے دار اور/ یا فرد جن کی سیکیورٹیز گروپ اکاؤنٹ کی صورت میں ہوں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات ضابطوں کے تحت اپ لوڈ کردی گئی ہوں وہ اپنی شناخت کی تصدیق کے لئے اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ اجلاس میں حاضری کے وقت پیش کریں گے۔

ii) جو ممبران سینٹرل ڈپازٹری کمپنی (CDC) میں رجسٹر ہیں ان سے درخواست ہے کہ اپنے اپنے کوائف، آئی ڈی نمبر اور CDS کے کھاتے نمبر اپنے ہمراہ لائیں۔

iii) کارپوریٹ انٹیٹی کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ مختار نامہ بمع نامزد فرد کے نمونہ دستخط کمپنی کے پراکسی فارم کے ساتھ پیش کئے جائیں گے۔ (اگر پہلے پیش نہ کئے ہوں)

B- پراکسی کی تقرری کے لئے

i) انفرادی فرد کی صورت میں کھاتے دار یا ذیلی کھاتے دار اور/ یا فرد جن کی سیکیورٹیز گروپ اکاؤنٹ کی صورت میں ہوں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات ضابطوں کے تحت اپ لوڈ کردی گئی ہوں، وہ کمپنی کے بتائے گئے تقاضوں کے تحت پراکسی فارم پیش کرسکتے ہیں۔

ii) پراکسی فارم پر دو گواہان کے دستخط ہونے چاہئیں جن کے نام، پتے اور CNIC نمبر فارم پر درج کئے جائیں گے۔

iii) پراکسی اور مستفیدی مالکان کی CNIC یا پاسپورٹ کی مصدقہ نقول پراکسی فارم کے ساتھ پیش کی جائیں گی۔

iv) پراکسی اپنی اصل CNIC یا اصل پاسپورٹ اجلاس میں حاضری کے وقت دکھائے گا۔ کارپوریٹ انٹیٹی کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ مختیار نامہ بمع نامزد فرد کے نمونہ دستخط کمپنی کے پراکسی فارم کے ساتھ پیش کئے جائیں گے۔

3- ممبران کے پتے میں تبدیلی

ممبران سے درخواست ہے کہ اپنے پتے میں تبدیلی سے فوری طور پر شیئر رجسٹرار میسرز CDC شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ کو مطلع کردیں۔

4- CNICs کی نقول کی فراہمی (لازمی)

وہ ممبران جنہوں نے اب تک اپنی درست CNIC بمع فولیو نمبر کی نقول فراہم نہیں کی ہیں ان سے درخواست ہے کہ جلد از جلد براہِ راست کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو فراہم کردیں۔

5- ووٹنگ

ممبران، کمپنیز ایکٹ 2710 کی دفعات 341 اور 441، اور کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز، 2810 کی ضروریات کے تحت، پوسٹل بیلٹ یعنی ڈاک اور الیکٹرانک طریقہ کار کے ذریعے ووٹ دینے کا حق استعمال کرسکتے ہیں، خصوصی امور کے مقاصد کے لیے، ممبران کو مجوزہ ریگولیشنز میں دی گئی ضروریات اور پروسیجر کے مطابق بذریعہ بیلٹ/ الیکٹرانک طریقہ کار کے ذریعے ووٹ دینے کا حق دیا جائے گا۔ اجلاس کے شروع ہونے سے 7 دن قبل پوسٹل بیلٹ/ الیکٹرانک ووٹنگ کا شیڈول کمپنی کی ویب سائٹ www.aghasteel.com پر آویزاں کردیا جائے گا۔

6- ویڈیو کانفرنس کی سہولت کے ذریعے غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت

حصص یافتگان، ویڈیو لنک کے ذریعے بھی اب غیر معمولی اجلاس عام میں شریک ہوسکتے ہیں۔ وہ ممبران جو ویڈیو لنک کے ذریعے غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت کے خواہشمند ہیں، ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ درج ذیل معلومات بعنوان "رجسٹریشن برائے غیر معمولی اجلاس عام" کے ساتھ اپنے موثر کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی دو طرفہ نقول کے ساتھ Corporate@aghasteel.com.pk کے پتہ پر اجلاس شروع ہونے سے 84 گھنٹے قبل تک ارسال کردیں۔

حصص یافتہ فرد/ پراکسی کا مکمل نام	قومی شناختی کارڈ نمبر	فولیو نمبر	فون نمبر	ای میل کا پتہ

وہ ممبران، جنہوں نے، مذکورہ بالا تقاضوں کے مطابق ضروری تصدیق کے بعد، رجسٹرڈ کرائیں گے، اِن کو کمپنی کی جانب سے بذریعہ ای میل محفوظ ویڈیو لنک کے لیے پاس ورڈ فراہم کردیا جائے گا۔ مجوزہ لنک غیر معمولی اجلاس عام کی تاریخ کو 10:30 بجے اوپن ہوگا اور اجلاس کے اختتام تک موثر رہے گا۔

کسی استفسار/ مسئلے/ معلومات کے لیے، ارکان درج ذیل پتہ پر ہمارے شیئر رجسٹرار سے رابطہ کرسکتے ہیں:

سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ
ڈی سی ہاؤس، 99۔بی، بلاک بی، ایس۔ایم۔سی۔ایچ۔ایس
مین شاہراہ فیصل، کراچی، 74400، پاکستان
UAN: 0800 23275 (CDCPL)
EMAIL: info@cdcsrsl.com