

20<sup>th</sup> October 2023

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 disclosures dated 26<sup>th</sup> September 2023, 6<sup>th</sup> October 2023, and notice to shareholders dated 7<sup>th</sup> October 2023 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 Saturday, 28<sup>th</sup> October 2023 at 11:00 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 Saturday, 28<sup>th</sup> October 2023 at 11:00 a.m. at PSX Auditorium, Stock Exchange Building, Stock Exchange Road, Karachi.*

<b>Sr.</b>	<b>Name</b>	<b>Category</b>
1.	Mr. Arif Habib	Other Director
2.	Mr. Samad A. Habib	Other Director
3.	Mr. Kashif A. Habib	Other Director
4.	Mr. Nasim Beg	Other Director
5.	Mr. Arslan Muhammad Iqbal	Independent Director
6.	Mr. Rashid Ali Khan	Independent Director
7.	Mr. Salman Ahmed Khan	Independent Director
8.	Ms. Tayyaba Rasheed	Female & Independent Director

*The profiles of the above-named persons have been placed on the website of the Company [www.aishasteel.com](http://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.*

*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 31<sup>st</sup> October 2023.*

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 21<sup>st</sup> October 2023 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](http://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 21<sup>st</sup> October 2023 of respective newspapers.

Yours' faithfully



**Manzoor Raza**  
Company Secretary



cc :

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





**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 Saturday, 28<sup>th</sup> October 2023 at 11:00 a.m. at PSX Auditorium, Stock Exchange Building, Stock Exchange Road, Karachi.

Name	Category
1) Mr. Arif Habib	Other Director
2) Mr. Samad A. Habib	Other Director
3) Mr. Kashif A. Habib	Other Director
4) Mr. Nasim Beg	Other Director
5) Mr. Arslan Muhammad Iqbal	Independent Director
6) Mr. Rashid Ali Khan	Independent Director
7) Mr. Salman Ahmed Khan	Independent Director
8) Ms. Tayyaba Rasheed	Female & Independent Director

The profiles of the above-named persons have been placed on the website of the Company [www.aishasteel.com](http://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.

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 31<sup>st</sup> October 2023.

By order of the Board

**Manzoor Raza**  
Company Secretary

Karachi: 21<sup>st</sup> October 2023

**ڈائریکٹرز کا انتخاب**

کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017 کی دفعہ (4) 159 کے تحت کمپنی کے حصص یافتگان کو مطلع کیا جاتا ہے کہ مندرجہ ذیل افراد نے خود کو بروز ہفتہ مورخہ 28 اکتوبر 2023 کو صبح 11:00 بجے پاکستان اسٹاک ایکسچینج آڈیٹوریم، اسٹاک ایکسچینج بلڈنگ، اسٹاک ایکسچینج روڈ، کراچی میں منعقد ہونے والے سالانہ اجلاس عام میں بطور ڈائریکٹرز کا انتخاب کیلئے پیش کیا ہے اور اپنے اظہار دلچسپی کے نوٹس کمپنی کو جمع کرا دیئے ہیں:

نام	قسم
1- جناب عارف حبیب	دیگر ڈائریکٹر
2- جناب صمد اے حبیب	دیگر ڈائریکٹر
3- جناب کاشف اے حبیب	دیگر ڈائریکٹر
4- جناب نسیم بیگ	دیگر ڈائریکٹر
5- جناب ارسلان محمد اقبال	آزاد ڈائریکٹر
6- جناب راشد علی خان	آزاد ڈائریکٹر
7- جناب سلمان احمد خان	آزاد ڈائریکٹر
8- محترمہ طیبہ رشید	خاتون اور آزاد ڈائریکٹر

مذکورہ بالا افراد کی پروفائلز کمپنی کی ویب سائٹ [www.aishasteel.com](http://www.aishasteel.com)

پر مہیا کردی گئی ہے۔ کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017 کی دفعہ 166 اور اسکے تحت جاری کردہ شرائط و ضوابط کے مطابق آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب اگلے تجربے، اہلیت، تنوع، ہنر اور علم کی بنیاد پر کیا گیا ہے۔

چونکہ انتخاب کیلئے خود کو پیش کرنے والے افراد کی تعداد کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017 کی دفعہ

(1) 159 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 جس کا آغاز 31 اکتوبر 2023 سے ہو گا بلا مقابلہ بطور ڈائریکٹر

منتخب سمجھا جائیگا۔

بحکم بورڈ

منظور رضا

کمپنی سیکریٹری

کراچی: 21 اکتوبر 2023

**Registered & Corporate Office**

2<sup>nd</sup> Floor, Arif Habib Centre, 23, MT Khan Road, Karachi, Pakistan.

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

Email: [info@aishasteel.com](mailto:info@aishasteel.com) | Web: [www.aishasteel.com](http://www.aishasteel.com)

**Registered & Corporate Office:**2<sup>nd</sup> floor, Arif Habib Centre, 23, M.T. Khan Road, Karachi, Pakistan.

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

Email: [info@aishasteel.com](mailto:info@aishasteel.com) | Web: [www.aishasteel.com](http://www.aishasteel.com)**AISHA STEEL MILLS LIMITED****BALLOT PAPER FOR VOTING THROUGH POST**

For the Special Business at the Annual General Meeting to be held on Saturday, 28<sup>th</sup> October 2023 at 11:00 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](mailto: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 & kind (ASL / ASLPS / ASLPCS)	
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.	<p><b>Agenda item no. 5</b> To approve the following in connection with transactions with related parties :</p> <p>i. approval of related parties transactions / arrangements / agreements / balances as disclosed in audited financial statements for the year ended June 30, 2023,</p> <p>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, 2024 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 :</p> <p><b>Resolved that</b>, the transactions / arrangements / agreements / balances with related parties as disclosed in the audited financial statements for the year ended June 30, 2023 be and are hereby approved.</p> <p><b>Further resolved that</b>, the Board of Directors of the Company be and is hereby authorized to approve the transactions to be conducted with Related Parties on case to case basis for the financial year ending June 30, 2024.</p> <p><b>Further resolved that</b>, 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).</p>			
2.	<p><b>Agenda item no. 6</b> To approve circulation of the Annual Audited Financial Statements (including Balance Sheet, Profit and Loss Account, Auditor's Report, Director's Report and other reports contained therein) to Members of the Company through QR enabled code and weblink, by passing the following ordinary resolution with or without modification:</p> <p><b>Resolved that</b>, as allowed by the Securities and Exchange Commission of Pakistan vide S.R.O. 389(I)/2023 dated 21<sup>st</sup> March 2023, circulation of Annual Audited Financial Statements of the Company to Members through QR enabled code and weblink instead of CD/DVD/USB be and is hereby approved.</p>			

**NOTES:**

- Duly filled ballot paper 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](mailto:chairman.generalmeeting@aishasteel.com).
- 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 Friday, 27<sup>th</sup> October 2023 before 5:00 p.m. Any postal ballot received after this date and time will not be considered for voting.
- Signature on ballot paper 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 ballot paper is also available for download from the website of Aisha Steel Mills Limited at <https://www.aishasteel.com/downloads/BallotPaper-AGM-2023-ASML.pdf> 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: \_\_\_\_\_

## رجسٹرڈ اور کارپوریٹ آفیس:

دوسری منزل، 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](http://www.aishasteel.com) | ای میل: [info@aishasteel.com](mailto:info@aishasteel.com)

# عائش اسٹیل ملز لمیٹڈ



بیلٹ سپیر برائے ووٹنگ بذریعہ پوسٹ

128 اکتوبر 2023 بروز جمعہ صبح 11:00 بجے بی 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 تقرر کردہ ای میل ایڈریس جس پر مکمل پُر شدہ بیلٹ پیپر بھیجے جاسکتے ہیں: [chairman.generalmeeting@aishasteel.com](mailto:chairman.generalmeeting@aishasteel.com)

شیرز ہولڈر / جوائنٹ شیرز ہولڈر (ز) / پراسی ہولڈر (ز)

رجسٹرڈ پتہ

فولیو / سی ڈی سی شرکت کنندہ / انویسٹر ID بمعہ ذیلی اکاؤنٹ نمبر

حصص کی تعداد اور قسم (ASL / ASLPS / ASLCP)

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) - (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 پوسٹ 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 ہوں	میں/ہم قرارداد سے متفق نہیں
1.	ایجنڈا نمبر 5 ملحقہ پارٹیوں کے ساتھ لین دین کے سلسلے میں درج ذیل کو منظور کرنا: (i) 30 جون 2023 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 2024 کے دوران ملحقہ پارٹیوں کے ساتھ کئے جانے والے ان 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 منظور کی جائیں گی: قرار پایا کہ ملحقہ پارٹیوں کے ساتھ سودوں/انتظامات/معاہدوں/بیلنس جیسا کہ 30 جون 2023 کو ختم ہونے والے سال کے لیے آڈٹ شدہ مالی گوشواروں میں ظاہر کیا گیا ہے، بذریعہ ہڈ 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 2024 کے دوران 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 ہو) تو انہیں کمپنیز ایکٹ کی دفعہ 207 یا/اور 208 کے تحت اگلے سالانہ اجلاس عام میں باضابطہ توثیق/منظوری کیلئے حصص یافتگان کے رو برو پیش کیا جائے گا۔			
2.	ایجنڈا نمبر 6 کمپنی کے ممبران کو سالانہ آڈٹ شدہ مالی گوشوارے (بیلنس شیٹ، نفع نقصان اکاؤنٹ، آڈیٹرز رپورٹ، ڈائریکٹرز رپورٹ اور اس میں موجود دیگر پورٹس سمیت) بذریعہ QR کوڈ اور ویب لنک ترسیل کرنے کے لیے مندرجہ ذیل عمومی قرارداد کو ترمیم یا بلا ترمیم پاس کرنا: قرار پایا، جیسے کہ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے جاری کردہ SRO.389(I)/2023 مورخہ 21 مارچ 2023 کے ذریعے اجازت دی گئی ہے، کمپنی کے ممبران کو سالانہ آڈٹ شدہ مالی گوشوارے CD/DVD/USB کے بجائے بذریعہ QR کوڈ اور ویب لنک ترسیل کرنے کیلئے منظور کیا جاتا ہے۔			

نوٹ:

- صحیح طریقے سے پُر شدہ بیلٹ پیپر بنام چیئرمین عائش اسٹیل ملز لمیٹڈ، عارف حبیب سنٹر، 23، ایم ٹی خان روڈ، کراچی میں ڈاک کے ذریعے (کمپنی سیکریٹری کو متوجہ کر کے) یا حصص یافتہ کے رجسٹرڈ ای میل سے [chairman.generalmeeting@aishasteel.com](mailto:chairman.generalmeeting@aishasteel.com) پر ارسال کئے جائیں۔
- پوسٹ بیلٹ فارم کے ساتھ شناختی کارڈ/پاسپورٹ (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) کی کاپی جمع کرنا لازمی ہے۔
- پوسٹ بیلٹ فارم بذریعہ ڈاک یا ای میل چیئرمین تک بروز جمعہ 127 اکتوبر 2023 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۔
- بیلٹ پیپر 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 بیلٹ پیپر عائش اسٹیل ملز لمیٹڈ کی ویب سائٹ (<https://www.aishasteel.com/downloads/BallotPaper-AGM-2023-ASML.pdf>) سے ڈاؤن لوڈ کے لیے 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) / پراسی ہولڈر (ز) / مجاز دستخط کنندہ

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

تاریخ:

مقام: