



Burshane LPG (Pakistan) Limited

Suite 101, 1st Floor, Horizon Vista
Plot No. Commercial - 10, Block-4
Scheme No. 5, Clifton, Karachi - 75600
UAN + 92 (21) 111 111 BPL (275)
Tel + 92 (21) 3587 8356, 3530 9870 & 73
Fax +92 (21) 3587 8353

November 04, 2025

The General Manager,
Pakistan Stock Exchange Limited,
Stock Exchange Building,
Stock Exchange Road,
Karachi. 74000.

Subject: **NOTICE OF 59th ANNUAL GENERAL MEETING**

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of the Notice of Annual General Meeting to be held on Thursday, November 27, 2025 at 11:30 A.M. in Karachi, published in November 06, 2025 newspapers i.e., Nawa-e-Waqt & The Nation.

You are requested to kindly inform the members of the Exchange accordingly.

Yours Sincerely,

For Burshane LPG (Pakistan) Limited

Daniyal Mughal
(Company Secretary)

Cc: The Director/HOD

Surveillance, Supervision and Enforcement Department,
Securities Exchange Commission of Pakistan,
NIC Building, 63-Junna Avenue, Blue Area,
Islamabad.

Notice of 59th Annual General Meeting

NOTICE IS HEREBY given that the 59th Annual General Meeting (AGM) of Burshane LPG (Pakistan) Limited will be held on Thursday, November 27, 2025 at 11:30 A.M. at our Korangi Plant (KP1) adjacent to Pakistan Refinery Limited, Korangi Creek, Karachi and the transport facility will be arranged and depart on 10:15A.M. from our head office: Horizon vista, Block 4, Scheme no. 5, Clifton to transact the following business:

Ordinary Business:

1. To confirm minutes of the 58th Annual General Meeting of the Company held on October 28, 2024.
2. To consider and approve the circulation of the Annual Audited Financial Statements together with Directors' Report and Auditors' Report thereon for the year ended June 30, 2025 to Members of the Company through QR enabled code and weblink, as allowed by the Securities and Exchange Commission of Pakistan vide S.R.O. 389(0)/2023 dated March 21, 2023.
3. To appoint auditors of the Company for the financial year ending June 30, 2025 and to fix their remuneration. The Board of Directors of the Company has recommended the name of retiring auditors M/s. Clarkson Hyde Saud Ansari & Co., Chartered Accountants, for their appointment as external auditors for the year ending June 30, 2026. The retiring auditors, being eligible, have offered themselves for re-appointment for the year ending June 30, 2026.

By Order of the Board
(Daniyal Mughal)
Company Secretary

Karachi: November 04, 2025

Notes:

1. In accordance with the Section 223 of the Companies Act, 2017 and pursuant to SRO 389(I)/2023 dated March 21, 2023 of the Securities & Exchange Commission, the Company has obtained Shareholders' approval in the 58th Annual General Meeting of the Company held on October 28, 2024 to circulate the Annual Report of the Company to Members through QR enabled Code and Weblink. The Annual Report is available through following QR Code and Weblink.



<https://burshane.com/annual-report/>

2. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from November 21 to November 27, 2025 (both days inclusive). Transfers received in order by our Share Registrar, M/s. THK Associates (Pvt.) Limited, Plot No.C-32, Jami Commercial Street-2, D.H.A., Phase-VII, Karachi by the close of business on November 21, 2025 will be considered in time for the determination of any entitlement, as recommended by the Board of Directors, attending the meeting and vote at the meeting.

3. In accordance with the provisions of the Companies Act, 2017, the Annual Report containing the Annual Audited Financial Statements for the year ended June 30, 2025 is available on the Company's website.

4. Shareholders interested in attending the AGM through the Zoom application are hereby requested to get themselves registered with the Company Secretary's office by providing the following details at the earliest but not later than 48 hours before the time of AGM (i.e., before 11:30 A.M. on November 25, 2025) through following means:

Mobile/WhatsApp: 0340 0377682

E-mail: companysecretary@burhsane.com

Shareholders are advised to mention Name, CNIC Number, Folio/CDC Account Number, cell number and email ID for identification.

Upon receipt of the above information from the interested shareholders, the Company will send the login credentials at their e-mail address. On the date of AGM, shareholders will be able to login and participate in the AGM proceedings through their smartphone/computer devices.

Shareholders can also provide their comments/suggestions for the proposed agenda item of the AGM by using the aforesaid means.

5. Appointment of Proxies and Attending AGM:

- 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).

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.

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.
- v) Corporate entities shall submit the Board of Directors resolution/Power of Attorney with specimen signature along with proxy form.

6. Change in Members Addresses:

Members are requested to notify any changes in their addresses immediately to the Share Registrar M/s. THK Associates (Pvt.) Limited.

7. 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.

8. Payment of 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 fill in Electronic Credit Mandate Form available on Company's website and send it duly signed along with a copy of CNIC to the Registrar of the Company, in case of physical shares.

In case shares are held in CDC then Electronic Credit Mandate Form must be submitted directly to shareholder's broker / participant / CDC account services.

9. Conversion of Physical Shares into CDC Account

The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) has issued a letter No. CSD/ED/Misc./2016-639-640 dated March 26, 2021 addressed to all listed companies drawing their attention towards the provision of Section 72 of the Companies Act, 2017 (Act) which requires them to replace shares issued by them in physical form with shares in the Book Entry Form within a period not exceeding four years from the date of the promulgation of the Act.

In order to ensure full compliance with the provisions of the aforesaid Section 72 and to benefit from the facility of holding shares in the Book Entry Form, the Shareholders who still hold shares in physical form are requested to convert their shares in the Book Entry Form.

10. Unclaimed dividends & bonus shares:

Shareholders, who by any reason, could not claim their dividend or bonus shares or did not collect their physical shares, are advised to contact our Share Registrar M/s THK Associates (Pvt) Ltd. to collect/enquire about their unclaimed dividend or pending shares, if any.

Please note that in compliance with Section 244 of the Companies Act, 2017, after having completed the stipulated procedure, all dividends unclaimed for a period of three years from the date due and payable shall be deposited to the credit of the Federal Government and in case of shares, shall be delivered to the Securities & Exchange Commission of Pakistan.

11. Prohibition on grant of gifts to Shareholders

The Company wishes to inform all shareholders that, in strict adherence to the directives issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP), no gifts, giveaways, tokens, coupons, meals, or takeaway packages will be offered at or in connection with the upcoming Annual General Meeting (AGM). This policy is in accordance with SECP Circular No. 2 of 2018, dated February 9, 2018, which explicitly prohibits the distribution of any form of incentive to shareholders during general meetings. Furthermore, under Section 185 of the Companies Act, non-compliance with this directive constitutes an offense and may result in penalties. The Company also affirms its commitment to regulatory compliance as reinforced by S.R.O. 452(I)/2025, dated March 17, 2025, and appreciates shareholders' understanding and cooperation in upholding these governance standards.

انسٹھویں سالانہ عمومی اجلاس کا نوٹس

برشین ایل پی جی (پاکستان) لمیٹڈ کا 59 واں سالانہ جنرل اجلاس (اے جی ایم) جمعرات 27 نومبر 2025 کو صبح 11:30 بجے پاکستان ریفرنری لمیٹڈ، کورنگی کریک، کراچی سے متصل ہمارے کورنگی پلانٹ (کے پی 1) میں منعقد ہوگا اور ٹرانسپورٹ کی سہولت کا انتظام کیا جائے گا اور ہمارے ہیڈ آفس سے صبح 10:15 بجے روانہ ہوگا: بورڈز، سٹا، بلاک 4، اسکیم نمبر 5، گلشن مندرجہ ذیل کاروبار کرنے کے لئے:

عام کاروبار:

- 28 اکتوبر 2024 کو منعقد ہونے والی کمپنی کی 58 ویں سالانہ جنرل میٹنگ کے متنب کی تصدیق کرنے کے لئے۔
- سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے 21 مارچ 2023 کو ایس آر او 389(0)/2023 کے ذریعے اجازت دی گئی ہے کہ 30 جون 2024ء کو ختم ہونے والے سال کے لیے ڈائریکٹرز کی رپورٹ اور آڈیٹرز کی رپورٹ کے ساتھ سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کو کیو آر فعل کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے کمپنی کے ممبران تک پہنچانے پر غور کیا جائے اور اس کی منظوری دی جائے۔ 2023۔
- 30 جون 2026 کو ختم ہونے والے مالی سال کے لئے کمپنی کے آڈیٹرز مقرر کرنا اور ان کا معاوضہ مقرر کرنا۔
- کرسی کی اجازت سے کسی دوسرے کاروبار پر غور کرنا۔

بورڈ کے حکم سے

(دانیال مغل)

کمپنی کے سیکرٹری

کراچی: 04 نومبر 2025

نوٹ:

- کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 223 کے مطابق اور سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن کے 21 مارچ 2023 کے ایس آر او 389 (آئی)/2023 کے مطابق کمپنی نے 27 اکتوبر 2023 کو ہونے والے کمپنی کے 57 ویں سالانہ جنرل اجلاس میں شیئر ہولڈرز کی منظوری حاصل کی ہے تاکہ کمپنی کی سالانہ رپورٹ کو کیو آر فعل کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے ممبران تک پہنچایا جاسکے۔ سالانہ رپورٹ درج ذیل کیو آر کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے دستیاب ہے: <https://burshane.com/annual-report/>



- کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس 21 نومبر سے 27 نومبر 2025 (دونوں دن بشمول) تک بند رہیں گی۔ ہمارے شیئر رجسٹرار، میسرز ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، پلاٹ نمبر سی 32، جامی کمرشل اسٹریٹ۔ 7، فیز 7، کراچی کی جانب سے 21 نومبر 2025 کو کاروبار کے اختتام پر موصول ہونے والی ٹرانسفر فز کو بورڈ آف ڈائریکٹرز کی سفارشات کے مطابق کسی بھی حق کے تعین کے لیے بروقت غور کیا جائے گا۔
- کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعات کے مطابق، 30 جون، 2024 کو ختم ہونے والے سال کے لئے سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی بیانات پر مشتمل سالانہ رپورٹ کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے۔
- زوم ایپلی کیشن کے ذریعے اے جی ایم میں شرکت کے خواہشمند شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ مندرجہ ذیل طریقوں سے اے جی ایم کے وقت سے 48 گھنٹے قبل (یعنی 25 نومبر 2025 کو صبح 11:30 بجے سے پہلے) درج ذیل تفصیلات فراہم کر کے کمپنی سیکرٹری کے دفتر میں اپنا اندراج کروائیں: 0340 0377682
- ایم ای: companysecretary@burhsane.com
- شیئر ہولڈرز کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ شناخت کے لئے نام، شناختی کارڈ نمبر، فوٹو / سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر، سیل نمبر اور ای میل آئی ڈی کا ذکر کریں۔
- دلچسپی رکھنے والے شیئر ہولڈرز سے مذکورہ معلومات کی وصولی پر، کمپنی ان کے ای میل ایڈریس پر لاگ ان اسناد بھیجے گی۔ اے جی ایم کی تاریخ پر شیئر ہولڈرز لاگ ان کرسکیں گے اور اپنے اسمارٹ فون / کمپیوٹر ڈیوائسز کے ذریعے اے جی ایم کی کارروائی میں حصہ لے سکیں گے۔
- شیئر ہولڈرز مذکورہ ذرائع کا استعمال کرتے ہوئے اے جی ایم کے مجوزہ ایجنڈا آئٹم کے لئے اپنے تبصرے / تجاویز بھی فراہم کرسکتے ہیں۔

5. پراکسیز کی تقرری اور اے جی ایم میں شرکت:

- اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کا حق رکھنے والا رکن کسی دوسرے رکن کو اپنے پراکسی کے طور پر مقرر کرسکتا ہے جسے اجلاس میں شرکت، بولنے اور ووٹ دینے کے ایسے حقوق حاصل ہوں گے جو کسی رکن کو دستیاب ہیں۔
- پراکسی کے درست ہونے کے لئے مناسب طور پر مکمل شدہ دستاویز کو میٹنگ کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے رجسٹرڈ دفتر میں جمع کروانا ضروری ہے۔ درست شناختی کارڈ یا ممبر اور پراکسی کے پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں پراکسی فارم کے ساتھ پیش کی جائیں گی۔
- (iii) پراکسی کے دستاویز پر دو افراد کے نام، پتہ، شناختی کارڈ نمبر اور دستخط کے ساتھ باقاعدہ دستخط، مہر اور گواہی دی جاتی چاہئے۔
- (iv) سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) کی جانب سے 26 جنوری 2000 کو جاری کردہ سرکلر نمبر 1 میں دی گئی ہدایات پر عمل کرنا ہوگا۔
- اجلاس میں شرکت کے لئے:
- (i) فرد کے معاملے میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر اور / یا وہ شخص، جس کی سیکیورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات قواعد کے مطابق اپ لوڈ کی گئی ہیں، اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) یا اصل پاسپورٹ دکھا کر اپنی شناخت کی تصدیق کرے گا۔
- (ii) سینٹرل ڈپازٹری کمپنی (سی ڈی سی) پر رجسٹرڈ ممبران سے بھی درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنی تفصیلات، شناختی نمبر اور اکاؤنٹ نمبر سی ڈی سی ایس میں لائیں۔
- (iii) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد / پاور آف اٹارنی جس میں نامزد کے نمونے کے دستخط ہوں گے (جب تک کہ یہ پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) اجلاس کے وقت پیش کیا جائے گا۔
- پراکسیوں کی تقرری کے لئے:
- (i) فرد کے معاملے میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر اور / یا وہ شخص جس کی سیکیورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات قواعد کے مطابق اپ لوڈ کی گئی ہیں، کمپنی کی طرف سے مطلع کردہ ضرورت کے مطابق پراکسی فارم جمع کرائیں گے۔
- پراکسی فارم کو دو افراد دیکھیں گے جن کے نام، پتے اور شناختی کارڈ نمبر فارم پر درج ہوں گے۔
- (iii) شناختی کارڈ کی تصدیق شدہ کاپیاں یا فائدہ اٹھانے والے مالکان کے پاسپورٹ اور پراکسی کو پراکسی فارم کے ساتھ پیش کیا جائے گا۔
- (iv) پراکسی میٹنگ کے وقت اپنا اصل شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ پیش کرے گا۔
- کارپوریٹ ادارے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد / پاور آف اٹارنی کو پراکسی فارم کے ساتھ نمونہ دستخط کے ساتھ جمع کرائیں گے۔
- ارکان کے پتوں میں تبدیلی:

ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے پتوں میں کسی بھی تبدیلی کو فوری طور پر شیئر رجسٹرار ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو مطلع کریں۔

7. درست شناختی کارڈ کی کاپیاں جمع کرانا (لازمی):

جن ممبران نے اپنی ایکٹ 2017 کی دفعہ 242 کی دفعات کے تحت، ایک لمیٹڈ کمپنی کے لئے یہ لازمی ہے کہ وہ اپنے شیئر ہولڈرز کو صرف الیکٹرانک طریقے سے براہ راست حقدار شیئر ہولڈرز کے ذریعہ نامزد بینک اکاؤنٹ میں نقد منافع ادا کرے۔

اپنے بینک اکاؤنٹ میں براہ راست منافع حاصل کرنے کے لئے، شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب الیکٹرانک کریڈٹ مینڈیٹ فارم پر کریں اور جسمانی حصص کی صورت میں شناختی کارڈ کی ایک کاپی کے ساتھ باقاعدہ دستخط شدہ کمپنی کے رجسٹرار کو بھیجیں۔

اگر حصص سی ڈی سی میں رکھے جاتے ہیں تو الیکٹرانک کریڈٹ مینڈیٹ فارم براہ راست شیئر ہولڈر کے بروکر / شرکاء / سی ڈی سی اکاؤنٹ سروسز کو جمع کرنا ہوگا۔

9. جسمانی حصص کو سی ڈی سی اکاؤنٹ میں تبدیل کرنا

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) نے مراسلہ جاری کر دیا ہے۔ 26 مارچ، 2021 کو تمام لمیٹڈ کمپنیوں کو مخاطب کرتے ہوئے سی ایس ڈی / ای ڈی / ایم آئی ایس سی / 2016-639-640 نے کمپنیز ایکٹ، 2017 (ایکٹ) کی دفعہ 72 کی شق کی طرف ان کی توجہ مبذول کرائی جس کے تحت انہیں ایکٹ کے نفاذ کی تاریخ سے زیادہ چار سال کی مدت کے اندر تک انٹری فارم میں ان کے ذریعہ جاری کردہ حصص کو ایک انٹری فارم میں حصص کے ساتھ تبدیل کرنے کی ضرورت ہوتی ہے۔

مذکورہ دفعہ 72 کی شقوں کی مکمل تعمیل کو یقینی بنانے اور ایک انٹری فارم میں حصص رکھنے کی سہولت سے فائدہ اٹھانے کے لئے، شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اب بھی فزیکل فارم میں حصص رکھتے ہیں وہ اپنے حصص کو ایک انٹری فارم میں تبدیل کریں۔

10. لاوارث منافع اور یونٹس حصص:

شیئر ہولڈرز، جو کسی بھی وجہ سے اپنے منافع یا یونٹس حصص کا دعویٰ نہیں کر سکے یا اپنے فزیکل حصص جمع نہیں کر سکے، انہیں مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ سے رابطہ کریں تاکہ ان کے لاوارث ٹیوٹیڈ یا زیر التوا حصص کے بارے میں پوچھ گچھ کی جاسکے۔

واضح رہے کہ کمپنیز ایکٹ 2017 کی شق 244 کی تعمیل میں مقررہ طریقہ کار مکمل کرنے کے بعد واجب الادا اور قابل ادائیگی تاریخ سے تین سال کی مدت کے لئے لاوارث تمام منافع وفاق حکومت کے کریڈٹ میں جمع کرائے جائیں گے اور حصص کی صورت میں سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کو فراہم کیے جائیں گے۔

11. شیئر ہولڈرز کو تحائف دینے پر پابندی:

کمپنی تمام شیئر ہولڈرز کو مطلع کرتی ہے کہ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی ہدایات کی مکمل اور سخت تعمیل کرتے ہوئے، آئندہ سالانہ جنرل اجلاس کے موقع پر یا اس سے متعلق کسی بھی صورت میں کوئی تحفہ، گفٹ، ٹوکن، کوپن، گھنٹے یا ٹیک اوے پیکیج پیش نہیں کیا جائے گا۔

یہ پالیسی سرکلر نمبر دو، مورخہ نو فروری دو ہزار اٹھارہ کے تحت نافذ کی گئی ہے، جو واضح طور پر جنرل اجلاسوں کے دوران شیئر ہولڈرز کو کسی بھی قسم کی ترغیب دینے پر ممانعت عائد کرتا ہے۔ کمپنی اپنی ریگولیٹری تعمیل کے عزم کا اعادہ کرتی ہے، جیسا کہ ایس۔آر۔او۔ چار سو باون (آئی) / دو ہزار پچیس مورخہ سترہ مارچ دو ہزار پچیس میں مزید وضاحت کی گئی ہے، اور اپنے معزز شیئر ہولڈرز کے تعاون اور سمجھ بوجھ کو قدر کی نگاہ سے دیکھتی ہے تاکہ اعلیٰ کارپوریٹ گورننس معیارات کو برقرار رکھا جا سکے۔