

November 19, 2025

**The General Manager**

Pakistan Stock Exchange Limited  
Stock Exchange Building  
Stock Exchange Road  
Karachi

**Subject: Postal Ballot Paper and Provision of E-Voting Published in Newspapers**

Dear Sir,

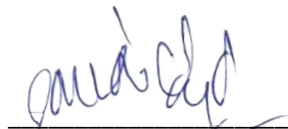
This is in continuation to our earlier notice of the Annual General Meeting of the Company published on November 06, 2025. We are enclosing herewith the postal ballot paper and information for the provision of electronic voting facility to the shareholders of the Company published in daily Business Recorder and Daily Nawa-i-Waqt dated November 18<sup>th</sup>, 2025.

Accordingly, as required under Regulation 8 of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, the same has been uploaded on Company's website, which can be downloaded through given weblink and QR code in the published notice.

You may please inform the TRE Certificate Holders of the Exchange, accordingly.

Thanking you.

For and on behalf of **LSE Ventures Limited:**

  
\_\_\_\_\_  
Company Secretary



Encl.: As above.

Copy to: The Executive Director/HOD, Offsite-II Department, Supervision Division, Securities and Exchange Commission of Pakistan, NIC Building, Blue Area, Islamabad.



**LSE VENTURES**  
partnering in growth

## PROCEDURE FOR E-VOTING AND BALLOT PAPER

In continuation to the notice of Annual General Meeting of LSE Ventures Limited (LSEVL/"the Company") published on November 06, 2025 and in accordance with the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018 (the "Regulations"), the right to vote through electronic voting facility (e-voting) and voting by post (Postal Ballot) shall be provided to the members of the Company for special business agenda item No. 05 (5.1, 5.2, 5.3, 5.4) in the manner and subject to the conditions contained in the said regulations. Digital Custodian Company Limited, the Share Registrar has been appointed as the service provider for E-Voting.

### PROCEDURE FOR E-VOTING

Details of the e-voting facility will be shared through an e-mail with those members of the Company who have their valid CNIC numbers, cell numbers, and e-mail addresses available in the register of members of the Company by the close of business on November 19, 2025.

Under the provisions of the Regulations, members of the Company will be allowed to exercise their right to vote through electronic voting facility and voting by post for the special business agenda item No. 05 (5.1, 5.2, 5.3, 5.4) in its forthcoming Annual General Meeting to be held on Thursday, November 27, 2025, at 09:30 a.m. in accordance with the requirements and subject to the conditions contained in the aforesaid Regulations. E-voting will start on November 24, 2025, at 09:00 AM and close on November 26, 2025, at 5:00 PM. Members can cast their votes at any time during this period. Once members vote on a resolution, they shall not be allowed to change it.

### PROCEDURE FOR VOTING THROUGH POSTAL BALLOT

The members shall ensure that duly filled and signed ballot paper along with a copy of the Computerized National Identity Card (CNIC) should reach the Chairman of the meeting through post at the Company's registered address, at LSE Plaza, 19 Kashmir Egerton Road, Lahore or email at [sajjad@lse.com.pk](mailto:sajjad@lse.com.pk) by November 26, 2025 one day before the Annual General Meeting. The signature on the ballot paper shall match the signature on CNIC.

For the convenience of the Members, the ballot paper is annexed to this notice, the same has been disseminated through PUCARS to PSX and also available on the website of the Company for download at following weblink/QR Code link:

<https://ventures.lse.com.pk/assets/downloads/notices/LSEVLPostalBallot2025.pdf>



### Ballot paper for voting through post at the Annual General Meeting to be held on Thursday, November 27, 2025, at 09:30 a.m.

at the Registered Office of the Company, the Exchange Hub, LSE Plaza, 19-Kashmir Egerton Road, Lahore.

Contact Details of the Chairman, at which the duly filled in ballot paper may be sent:

Business Address: The Chairman, LSE Ventures Limited  
LSE Plaza, 19-Khayaban-e-Aiwan-e-Iqbal, Lahore.  
Designated email address: [sajjad@lse.com.pk](mailto:sajjad@lse.com.pk)

Name of shareholder/joint Shareholders	
Registered Address	
Number of shares held and folio number	
CNIC Number (copy to be attached)	
Additional Information and enclosures (In case of representative of body corporate, corporation and Federal Government.)	

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 (v) mark in the appropriate box below (delete as appropriate);

Agenda #	Nature and Description of resolutions	No. of Ordinary shares for which votes cast	I/We assent to the Resolution s (FOR)	I/We dissent to the Resolution s (AGAINST)
5.1.1	"RESOLVED THAT the approval be and is hereby accorded for the addition of the following new clauses (Articles) as Articles 72A, 72B, 72C and 72D in the Articles of Association of the Company and the renumbering of all of the next clauses (Articles) accordingly: 72A Subject to the Companies (Further Issue of Shares) Regulations, 2020, the Company shall have the power to issue bonus shares of any class out of any reserve(s) of any kind from time to time, and the decision of the Board to issue bonus shares, once announced, shall not be varied, postponed, withdrawn or cancelled. 72B The Company shall also have the power to implement an optional			
	payout structure whereby a shareholder may be asked to either opt for receiving cash dividend or equity dividend (as fully paid bonus shares). The Board of Directors shall have the power to determine the price/value and procedure for such optional bonus shares. 72C A shareholder choosing optional bonus will forgo his/her/their right to cash dividend whereafter the Company shall issue and credit such			

Agenda #	Nature and Description of resolutions	No. of Ordinary shares for which votes cast	I/We assent to the Resolution s (FOR)	I/We dissent to the Resolution s (AGAINST)
5.1.1	<p>"RESOLVED THAT the approval be and is hereby accorded for the addition of the following new clauses (Articles) as Articles 72A, 72B, 72C and 72D in the Articles of Association of the Company and the renumbering of all of the next clauses (Articles) accordingly:</p> <p>72A Subject to the Companies (Further Issue of Shares) Regulations, 2020, the Company shall have the power to issue bonus shares of any class out of any reserve(s) of any kind from time to time, and the decision of the Board to issue bonus shares, once announced, shall not be varied, postponed, withdrawn or cancelled.</p> <p>72B The Company shall also have the power to implement an optional</p>			
	<p>payout structure whereby a shareholder may be asked to either opt for receiving cash dividend or equity dividend (as fully paid bonus shares). The Board of Directors shall have the power to determine the price/value and procedure for such optional bonus shares.</p> <p>72C A shareholder choosing optional bonus will forgo his/her/their right to cash dividend whereafter the Company shall issue and credit such number of bonus shares which equals the value of cash payout (dividend) for the relevant period.</p> <p>72D No Dividend shall be paid otherwise than out of profits of the year or un-distributable profits. However, bonus shares shall be paid from any reserves including capital reserves."</p>			
5.2.1	<p>"RESOLVED THAT the approval be and is hereby accorded to fix the upper limit of the Company's investments/financing with associated companies/related parties with the condition that any investment (against equity on market price/right shares subscription/initial capital, as the case may be) shall not exceed PKR 600 Mn, and any advance/financing/loan shall not be below the rate of six (6) months KIBOR+1%. Similarly, any disposal of the already held equity or divestment from any associated company shall not be less than the market price or the value certified by a firm of Chartered Accountants."</p>			
5.2.2	<p>"FURTHER RESOLVED THAT in light of the above, the Board of the Company be and is hereby authorized to approve transactions with associated companies / related parties, which may be carried out during the financial year ending June 30, 2026."</p>			
5.2.3	<p>"FURTHER RESOLVED THAT all transactions with associated companies / related parties shall be placed before the shareholders for ratification in the subsequent general body meetings."</p>			
5.2.4	<p>"RESOLVED THAT the related party transactions as provided in the relevant notes of the accounts for the period ended June 30, 2025, be and are hereby approved/ratified."</p>			
5.3.1	<p>"Resolved that the payment of an annual equity management fee at the rate of two percent (2%) of the Company's paid-up capital to LSE Capital Limited, be and is hereby approved, with the specific approval that this arrangement shall continue until its modification/cancellation through any subsequent special resolution of the shareholders of the Company."</p>			
5.4.1	<p>"RESOLVED THAT the members hereby ratify the decision of the Board dated Jun 30<sup>th</sup>, 2025, about the termination of the Mutual Buy Out Agreement, having been previously approved by the general body in the meeting held on Nov 27, 2025."</p>			
5.5.1	<p>"RESOLVED THAT the Company Secretary, be and is hereby authorized to take all necessary steps and execute all necessary documents towards fulfillment of all legal and corporate requirements involved, and to file all requisite documents with the Securities and Exchange Commission of Pakistan, as may be necessary or expedient for the purpose giving full effect to and implementing the letter, spirit and intent of the foregoing resolutions."</p>			

Signature of shareholder(s) / Authorized Signatory

Place:

Date:

NOTES:

1. Dully filled postal ballot should be sent to Chairman at above mentioned postal or email address.
2. Copy of CNIC should be enclosed with the postal ballot form.
3. Postal ballot forms should reach chairman of the meeting on or before November 26, 2025. Any postal ballot received after this date, will not be considered for voting.
4. Signature on postal ballot should match with signature on CNIC.
5. Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, over written ballot paper will be rejected.
6. Company shall draft ballot paper whereby explicit information, terms and conditions and choice of selection is provided and ensure that no confusion arise for voters that may defeat the objective of voting.



ایجنڈا #	نوعیت اور قراردادوں کی تفصیل	عام شخص کی تصدیق کے لیے	کی تصدیق کے لیے	کی تصدیق کے لیے
5.11	"عل کیا کیا کہ کمپنی کے آرٹیکل آف ایسوسی ایشن میں آرٹیکل 72، B72، A72 اور C 72 کے بطور مندرجہ ذیل نئی شتوں (آرٹیکل) کے اضافے اور اس کے مطابق نئی تمام شتوں (مضامین) کو دوبارہ نمبر دینے کے لیے منظور دی گئی ہے : 72A کمپنیز (حصص کے مزید اجراء) کے ضوابط، 2020 کے تحت، کمپنی کو کوآپریٹو ایسوسی ایشن کی بھی قسم کے کسی بھی قسم کے بزرگوں سے کسی بھی طبقے کے بونس حصص جاری کرنے کا اختیار ہوگا، اور بونس شیئرز جاری کرنے کے بورڈ کے فیصلے، ایک بار اعلان کے بعد، مختلف، ہتھی، واپس لینے یا منسوخ نہیں کیے جائیں گے۔			
	72B کمپنی کو اختیاری ہوا گئی کے ڈھانچے کو لاگو کرنے کا اختیار بھی حاصل ہوگا جس کے تحت حصص یافتگان سے کہا جاسکتا ہے کہ وہ نقد منافع یا کوئی بھی دیگر منافع (بطور مکمل طور پر لاد شدہ بونس حصص) حاصل کرنے کا انتخاب کرے۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز کو ایسے اختیاری بونس حصص کی قیمت / قدر اور طریقہ کار کا تعین کرنے کا اختیار حاصل ہوگا۔ 72C اختیاری بونس کا انتخاب کرنے والا شیئر ہولڈر نقد ڈیویڈنڈ کے اپنے حق سے دستبردار ہو جائے گا جس کے بعد کمپنی ایسے بونس شیئرز جاری کرے گی اور کریڈٹ کرے گی جو حلقہ مدت کے لیے نقد ہوا گئی (ڈیویڈنڈ) کی قدر کے برابر ہوں۔ 72D سال کے منافع یا غیر تقسیم شدہ منافع کے علاوہ کوئی بھی دیگر منافع نہیں کیا جائے گا، تاہم، بونس حصص کی ہوا گئی کی پیشبردباری سمیت کسی بھی ذخائر سے کی جائے گی۔			
5.21	"عل کیا کیا کہ یہ منظور مختلف کمپنیوں / حلقہ جہاتوں کے ساتھ کمپنی کی سرمایہ کاری / انفراسٹرکچر کی بالائی حد کو اس شرط کے ساتھ طے کرنے کے لیے دی گئی ہے کہ کوئی بھی سرمایہ کاری (مڈریٹ پرائس یا کوئی بھی حق حصص کی رکنیت / ابتدائی سرمایے کے خلاف، جیسا کہ حوالہ ہو) PKR 600 ملین سے زیادہ نہیں ہوگا، اور کوئی بھی 6/6 سے کم نہیں ہوگی۔ 1% KIBOR ای طرح کسی بھی حلقہ کمپنی سے پہلے سے رکھی ہوئی یا کوئی بھی طرفہ کرکٹ کی قیمت یا پھر ڈھانچہ کی قیمتیں کی رقم کے ذریعہ تصدیق شدہ قیمت سے کم نہیں ہوگا۔			
5.22	"مزید عل کیا کیا کہ مذکورہ بالا کی روشنی میں، کمپنی کا بورڈ مختلف کمپنیوں / حلقہ جہاتوں کے ساتھ لین دین کی منظوری دینے کا مجاز ہے، جو 30 جون 2026 کو ختم ہونے والے مالی سال کے دوران کیے جاسکتے ہیں۔"			
5.23	"مزید عل کیا کیا کہ مختلف کمپنیوں / حلقہ جہاتوں کے ساتھ تمام لین دین کو بعد میں ہونے والی جہز ہائی میٹنگوں میں توثیق کے لیے شیئر ہولڈرز کے سامنے رکھا جائے گا۔"			
5.24	"عل کیا کہ مختلف فریق کے لین دین جیسا کہ 30 جون 2025 کو ختم ہونے والی مدت کے اکاؤنٹس کے مختلف نوٹس میں فراہم کیا گیا ہے، اس کے ذریعے منظور شدہ / تصدیق شدہ ہیں۔"			
5.31	"عل کیا کیا کہ LSE کیسٹل لیٹڈ کو کمپنی کے لاد شدہ سرمایے کے دو فیصد (2%) کی شرح سے سالانہ ایکویٹی جینیٹ فیس کی ادائیگی، اس مخصوص منظوری کے ساتھ منظور شدہ ہے کہ یہ انتظام اس وقت تک جاری رہے گا جب تک کہ کمپنی کے حصص یافتگان کی کسی بھی خصوصی قرارداد کے ذریعے اس میں ترمیم / منسوخی نہ ہو جائے۔"			
5.41	"عل کیا کہ ممبران اس طرح 30 جون کو بورڈ کے فیصلے کی توثیق کریں۔ تاہم، 2025، باہمی خریداری کے معاہدے کے خاتمے کے بارے میں، جو پہلے 27 نومبر 2025 کو ہونے والی میٹنگ میں جہز ہائی کی طرف سے منظور کر چکا تھا۔			
5.51	"عل کیا کیا کہ کمپنی کی سکریری، تمام ضروری اقدامات اٹھانے اور تمام ضروری دستاویزات کو اس میں شامل تمام قانونی اور کارپوریٹ تقاضوں کو پورا کرنے کے لیے، اور تمام مطلوبہ دستاویزات کو سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے پاس فائل کرنے کا مجاز ہے، جیسا کہ اس مقصد کے لیے ضروری یا مناسب ہو۔			

تاریخ:

جگہ

حصص یافتگان / مجاز دستخط کنندہ کے دستخط

نوٹس:

- 1- ذیلی سے بھر ہوا پولٹ جینریشن کوڈ کو پورٹل پولٹ یا ای میل ایڈریس پر بھیجا جائے۔
- 2- پولٹ بیلٹ فارم کے ساتھ CNIC کی کاپی منسلک ہونی چاہیے۔
- 3- پولٹ بیلٹ فارم نمبر 26 نومبر 2025 کو پاس سے پہلے میٹنگ کے جینریشن تک پہنچ جائیں۔ اس تاریخ کے بعد موصول ہونے والا کوئی بھی پولٹ بیلٹ دوپٹک کے لیے زیر غور نہیں آئے گا۔
- 4- پولٹ بیلٹ پر دستخط CNIC پر دستخط سے مماثل ہو نا چاہئے۔
- 5- نامکمل، غیر دستخط شدہ، غلط شدہ، پچھتا ہوا، مسترد شدہ، زیادہ لکھا ہوا بیلٹ پیپر مسزور کر دیا جائے گا۔
- 6- کمپنی بیلٹ پیپر کا مسودہ تیار کرے گی جس میں واضح معلومات، شرائط و ضوابط اور انتخاب کا انتخاب فراہم کیا جائے گا اور اس بات کو یقینی بنائے گا کہ ووٹرز کے لیے کوئی الجھن پیدا نہ ہو جس سے دوپٹک کے مقصد کو نقصان پہنچے۔