



Thal Limited

Registered Office : 4th Floor, House of Habib
3-Jinnah C. H. Society, Block-7/8, Sharea Faisal, Karachi-75350
Tel : (92-21) 3431-2030 Fax : (92-21) 3439-0868
E-mail : tl@hoh.net Website : www.thallimited.com

TL/2020/1907

September 30, 2020

Pakistan Stock Exchange Limited,
Stock Exchange Building,
Stock Exchange Road,
Karachi.

**NOTICE OF 54th ANNUAL GENERAL MEETING FOR THE YEAR ENDED
JUNE 30, 2020**

Dear Sir,

In pursuance of clause 5.6.4(b) of Listing Regulation of Pakistan Stock Exchange, please find attached herewith a copy of the Notice, prior to publication of Annual General Meeting of Thal Limited to be held on Thursday, October 22, 2020 at 12:00 noon through video link arrangement for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

This notice will be published in the newspapers, both Urdu and English language and will be sent to shareholders on Thursday, October 01, 2020.

Yours faithfully,
For **Thal Limited**

Salman Khalid
Company Secretary

Cc: Securities and Exchange Commission of Pakistan
NIC Building
63 Jinnah Avenue
Islamabad
Pakistan

Thal Limited

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

NOTICE is hereby given that the Fifty-fourth Annual General Meeting of the Members of the Company will be held on Thursday, October 22, 2020 at 12:00 noon to transact the following business. Due to the current situation caused by COVID-19 pandemic, shareholders shall be entitled to attend the meeting through video conference facility managed by the Company as per the instructions given in the notes section.

ORDINARY BUSINESS

1. To receive, consider and adopt the Annual Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2020, together with the Directors' and Auditors' Report thereon.
2. To approve a final cash dividend of 70% (i.e. Rs. 3.50 per share) for the year 2019-20 as recommended by the Board of Directors. This is in addition to the Interim Dividend, of 30% i.e. Rs 1.50 per share already paid. The total dividend for 2019-20 will thus amount to 100% i.e. Rs 5.00 per share.
3. To appoint Auditors and fix their remuneration for the year ending June 30, 2021. The present auditors – Messrs EY Ford Rhodes, Chartered Accountants, retire and being eligible have offered themselves for re-appointment.

By Order of the Board


(Salman Khalid)
Company Secretary

Karachi.

Dated: September 08, 2020

NOTES:

1. Participation in the AGM proceeding via the video conference facility

Due to current COVID-19 situation, the AGM proceedings shall be held via video conference facility only. Shareholders interested to participate in the meeting are requested to share below information at admin@thallimited.com for their appointment and proxy's verification by or before 5:00 P.M. i.e. October 19, 2020.

Shareholder Name	Folio/CDC No.	CNIC Number	Cell number	Registered Email Address

Video conference link details and login credentials will be shared with those Shareholders whose emails containing all the particulars are received on or before October 19, 2020 at 5:00 p.m.

Shareholders can also provide their comments and questions for the agenda items of the AGM on admin@thallimited.com by October 19, 2020 at 5:00 p.m.

2. Closure of Share Transfer Books

The Share Transfer Books of the Company will be closed from October 16, 2020 to October 22, 2020 (both days inclusive) for the purpose of the Annual General Meeting and payment of the final dividend. Transfer requests received by our Share Registrar, M/S. FAMCO Associates (Private) Ltd., 8-F, Next to Hotel Faran, Nursery, Block-6, PECHS, Sharea Faisal Karachi. Tel:009-21-34380101-5,0092-21-34384621-3 (Ext-103) Fax: 0092-21-34380106 at the close of business on October 15, 2020 will be treated in time for the purpose of determining above entitlement to the transferees for payment of final dividend and to attend the Annual General Meeting.

3. Proxy

A member entitled to attend and vote at this General Meeting is entitled to appoint a Proxy to attend, speak and vote in his/her place at the Meeting. Instrument appointing a proxy must be deposited at the Registered Office of the Company at least forty eight hours before the time of the meeting alongwith the recent photograph of the shareholders appointed as Proxy.

In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee alongwith his/her recent photograph shall be provided at least 48 hours before the time of the meeting. The Form of Proxy in English and Urdu is attached in the Annual Report and should be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC Numbers should be mentioned on the Forms. The Form of Proxy is also available on the Company's website (www.thallimited.com).

4. Change of Address

The Shareholders are requested to promptly notify change in their address, if any, to the Company's Share Registrar.

5. Submission of copies of CNIC not provided earlier

Individual Shareholders are once again reminded to submit a copy of their valid CNIC, if not provided earlier to the Company's Share Registrar, FAMCO Associates (Private) Limited. In case of non-availability of a valid copy of the Shareholders' CNIC in the records of the Company, the company shall withhold the Dividend under the provisions of Section 243 of the Companies Act 2017.

6. Withholding Tax on Dividend

Currently, the deduction of withholding tax on the amount of dividend paid by the companies under section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001, are as under:

- | | | |
|-----|---|-----|
| (a) | For persons appearing in Active Tax Payer List (ATL): | 15% |
| (b) | For persons not appearing in Active Tax Payer List (ATL): | 30% |

Shareholders who have filled their return are advised to make sure that their names are entered into latest Active Tax Payers List (ATL) provided on the website of FBR at the time of dividend payment, otherwise they shall be treated as persons not appearing in ATL and tax on their cash dividend will be deducted at the rate of 30% instead of 15%.

7. Withholding tax on Dividend in case of Joint Account Holders

In order to enable the Company to follow the directives of the regulators to determine shareholding ratio of the Joint Account Holder(s) (where shareholding has not been determined by the Principal shareholder) for deduction of withholding tax on dividend of the Company, shareholders are requested to please furnish the shareholding ratio details of themselves as Principal shareholder and their Joint Holders, to the Company's Share Registrar, enabling the Company to compute withholding tax of each shareholder accordingly. The required information must reach the Company's Share Registrar by October 15, 2020, otherwise each shareholder will be assumed to have equal proportion of shares and the tax will be deducted accordingly.

8. Payment of Cash Dividend Electronically (E-mandate)

In accordance with the provisions of section 242 of the Companies Act, 2017 and Companies (Distribution of Dividend) Regulations, 2017, it is mandatory that dividend payable in cash shall only be paid through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholder. Notice in this regard has already been published earlier in newspapers as per Regulations. All shareholders are once again requested to provide details of their bank mandate specifying: (i) title of account, (ii) account number, (iii) IBAN number (iv) bank name and (v) branch name, code & address; to Company's Share Registrar. Shareholders who hold shares with Participants / Central Depository Company of Pakistan (CDC) are advised to provide the mandate to the concerned Broker / CDC.

The "Electronic Dividend Mandate Form" in English and Urdu is attached in the Annual Report and the same is also available on the Company's website (www.thallimited.com).

9. Distribution of Annual Report through Email (Optional)

Pursuant to the provision of section 223(6) of the Companies Act, 2017, the companies are permitted to circulate their annual financial statements, along with auditor's report, directors' review report etc. ("Annual Report") and the notice of annual general meeting ("Notice"), to its shareholders by email. Shareholders of the Company who wish to receive the Company's Annual Report and Notices of annual general meeting by email are requested to provide the completed Electronic Communication Consent Form (available on the Company's website), to the Company's Share Registrar.

The audited financial statements of the Company for the year ended June 30th, 2020 have been made available on the Company's website (www.thallimited.com), in addition to annual and quarterly financial statements for the prior years.

10. Transmission / Dispatch of Annual Report through CD

The Company has circulated Annual Financial Statements / Annual Report 2020 to its members through CD at their registered addresses. Printed copy of the same can be provided to the members upon request. The audited financial statements of the company for the year ended June 30, 2020 have been made available on the Company's Website at www.thallimited.com

Statement under Regulation 4(2) of the Companies (Investment in Associated Companies or Associated Undertakings) Regulations 2017

• Sindh Engro Coal Mining Company Limited

In the annual general meeting held on October 2nd 2018 the members of the Company had approved investment in Sindh Engro Coal Mining Company Limited ("SECMC"). SECMC achieved commercial operations on 10th July 2019; which marks a historic milestone for Pakistan's Energy sector. Phase I of the Thar mining and power generation projects comprise Pakistan's first indigenous open pit coal mine which supplies 3.8 million tons of lignite coal per annum to a 2x330 MW power generation plant set up by EPTL. For Phase I of SECMC, the Board of Directors of Thal Limited approved a total exposure of Pak Rupee equivalent of USD 36.1 million, which includes equity investment of USD 24.3 million, USD 5 million for cost over-run and USD 6.8 million for debt servicing reserve (adjustable due to LIBOR/KIBOR movement). Phase I of SECMC mining project has been completed within time and with significant cost savings. As a result of reduced project cost, the Company invested a total of USD 17.7 million as equity in SECMC Phase 1, while maintaining 11.9% ordinary shareholding in SECMC. Until such time that SECMC achieves project completion date (as defined under finance documents), the contractual commitments of cost overrun support and debt service reserve account shall remain in place and may be called upon lenders as per terms of the finance documents.

Phase II of SECMC achieved Financial Close on 31 Dec 2019. For Phase II of SECMC, the Board of Directors of Thal Limited approved a total exposure of Pak Rupee equivalent of USD 10.5 million, which includes equity investment of USD 7.9 million, USD 1.3 million for cost over-run and USD 1.2 million for debt servicing reserve (adjustable due to LIBOR/KIBOR movement).

As on 30th June 2020, the Company has invested Rs. 2,365.311 million in SECMC, acquiring 159,602,637 ordinary shares having face value of Rs. 10 each, at a price of Rs. 14.82 per share. The Company has issued a stand by letter of credit in favor of lenders for the balance equity commitment of USD 5.5 million for Phase II.

SECMC has entered into Coal Supply Agreements with ThalNova Power Thar (Pvt) Ltd and Thar Energy Ltd to supply additional 1.9 million tons of lignite per annum to each 330 MW power plant respectively.

In 1H2020, the global COVID-19 pandemic has adversely affected the timelines for Phase II. The Project Company is now striving to achieve commercial operations date for Phase II in 2022.

- **Thal Power (Private) Limited**

Status update concerning the business in relation to ThalNova Power Thar (Pvt) Limited ("TN") that was approved in the Extra-Ordinary General meeting dated March 22, 2018.

Equity Injection, Guarantee and Sponsor Support:

The shareholders in the EGM held on March 22, 2018, had approved Equity Injection of up to USD 58.7 Million (or PKR equivalent) and to arrange a Standby Letter of Credit in an amount not exceeding USD 41.1 Million (or PKR equivalent) securing the Equity Obligation and commercial risk guarantee obligations of up to USD 12.4 million (or PKR equivalent) and sponsor support to be provided by the Company for the benefit of TN for an aggregate amount of up to USD 23.2 Million (or PKR equivalent) as an investment in the form of equity or subordinated debt to cover for funding shortfall/cost overrun that may arise in TN as well as similar support/investment for debt service reserve support up to USD 12.4 USD (or PKR equivalent) . Such sponsor support 'investments' were to be made as may be required under the Sponsor Support Agreement entered into with the lenders. The Company intends to make these sponsor support investments by way of preference shares and/or ordinary shares and/or through subordinated debt depending on approvals that may be received from the lenders. If through preference shares then the key terms will include a USD return on equity of 11%, which will be cumulative if not paid in full on any payment date and redeemable at the option of the Company.

Information pursuant to Section 4(2) of the Companies (Investment in Associated Companies or Associated Undertakings) Regulations 2017:

Information Required	Information Provided
a) Total investment approved	As above
b) Amount of investment made to date	Equity Injection of USD 11.7 M (in equivalent Pak Rupees)
(c) reasons for deviations from the approved timeline of investment, where investment decision was to be implemented in specified time;	Because of various reason the Financial Close of the TN project has been delayed and is now expected by end September 2020 with Commercial Operations Date expected by 3rd Quarter 2022
(d) Material change in financial statements of associated company or associated undertaking since date of the resolution passed for approval of investment.	The associated company to-date has received total equity injection of PKR 5.9 billion (or USD 63.4 million) from all shareholders. The associated undertaking issued a limited notice to proceed to the EPC Contractor against a payment of USD 30 million (in PKR equivalent) to commence construction works prior to financial close. The associated company has executed all major project agreements and is in advanced stages of achieving financial close with lenders.

تھل لمیٹڈ

اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

بذریعہ ہذا اطلاع دی جاتی ہے کہ کمپنی کے ممبران کا ۵۴ واں سالانہ اجلاس عام بروز جمعرات ۲۲ اکتوبر ۲۰۲۰ء کو دوپہر ۱۲:۰۰ بجے درج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد کیا جائے گا۔ COVID-19 (کورونا وائرس) کی موجودہ وبائی صورتحال کے پیش نظر اجلاس میں شرکت کا استحقاق رکھنے والے شیئر ہولڈرز بذریعہ وڈیو کانفرنس کی سہولت، شرکت کریں گے جس کا انتظام کمپنی نوٹس کے حصے میں درج ہدایات کے مطابق کرے گی:

اے۔ عمومی کارروائی

۱۔ ۳۰ جون ۲۰۲۰ء کو ختم ہونے والے سال کیلئے کمپنی کے سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی حسابات مع ان پرڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی، غور و خوض اور منظوری۔

۲۔ سال ۲۰۱۹-۲۰ء کے لئے حتمی نقد منافع منقسمہ بشرح ۷۰ فیصد (یعنی ۳۵۰ روپے فی شیئر) کی منظوری، جیسا کہ بورڈ آف ڈائریکٹرز نے سفارش کی ہے۔ یہ پہلے ہی سے ادا کئے جانے والے ۳۰ فیصد عبوری منافع منقسمہ یعنی ۵۰ روپے فی شیئر کے علاوہ ہے۔ ۲۰۱۹-۲۰ء کیلئے مجموعی منافع منقسمہ کی رقم ۱۰۰ فیصد یعنی ۵۰۰ روپے فی شیئر ہو جائے گی۔

۳۔ ۳۰ جون ۲۰۲۱ء کو ختم ہونے والے سال کے لئے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے معاوضے کا تعین۔ موجودہ آڈیٹرز میسرز ای وائی فورڈر ہوڈز، چارٹرڈ اکاؤنٹینٹس ریٹائر ہو رہے ہیں اور اہل ہونے کی بناء پر انہوں نے خود کو دوبارہ تقرری کے لئے پیش کیا ہے۔

حسب الحکم بورڈ

سلمان خالد

کمپنی سیکریٹری

کراچی:

۸ ستمبر ۲۰۲۰ء

نوٹ:

۱۔ سالانہ اجلاس عام کی کارروائیوں میں بذریعہ وڈیو کانفرنس شرکت کی سہولت

COVID-19 (کورونا وائرس) کی موجودہ وبائی صورتحال کے باعث سالانہ اجلاس عام کی کارروائیوں میں صرف وڈیو کانفرنس کی سہولت کے ذریعے شرکت کی جائے گی۔ اجلاس میں شرکت کے خواہشمند شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ درج ذیل معلومات ۱۹ اکتوبر ۲۰۲۰ء کو شام ۵:۰۰ بجے تک یا اس سے قبل پر کسی کی توثیق اور ان کی تقرری کے لئے admin@thallimited.com کو ارسال کر دیں۔

شیئر ہولڈر کا نام	فولیو/سی ڈی سی نمبر	سی این آئی سی نمبر	موبائل نمبر	رجسٹرڈ ای میل ایڈریس

وڈیو کانفرنس لنک کی تفصیلات اور لاگ ان کے بارے میں معلومات ان شیئر ہولڈرز کو فراہم کر دی جائیں گی جن کے ای میلز تمام کوائف کے ہمراہ ۱۹ اکتوبر ۲۰۲۰ء کو شام ۵:۰۰ بجے سے قبل موصول ہو جائیں گے۔

شیئر ہولڈرز سالانہ اجلاس عام کے ایجنڈا آئٹمز کے لئے اپنے تبصرے اور استفسارات بھی ۱۹ اکتوبر ۲۰۲۰ء کو شام ۵:۰۰ بجے سے قبل admin@thallimited.com پر ارسال کر سکتے ہیں۔

۲۔ شیئر ٹرانسفر بکس کی بندش

کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس ۱۶ اکتوبر ۲۰۲۰ء تا ۲۲ اکتوبر ۲۰۲۰ء (بشمول دونوں یوم) سالانہ اجلاس عام اور حتمی منافع منقسمہ کی ادائیگی کے مقاصد کے لئے بند رہیں گی۔ ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز فیکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، F-8، متصل ہوٹل فاران، نرسری، بلاک - 6، پی ای سی ایچ ایس، شاہراہ فیصل، کراچی۔ فون: 0092-21-34380101-3، 0092-21-34384621-3 (ایکسٹینشن 103)، فیکس: 0092-21-34380106 پر ۱۵ اکتوبر ۲۰۲۰ء کو کاروباری اوقات کے اختتام تک موصول ٹرانسفر حتمی نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی اور سالانہ اجلاس عام میں شرکت کے لئے ٹرانسفریز کے تعین کے مقصد کے لئے بروقت تصور کئے جائیں گے۔

۳۔ پراکسی

اجلاس عام میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا استحقاق رکھنے والا کوئی بھی ممبر اجلاس میں اپنی جگہ شرکت کرنے، بولنے اور ووٹ دینے کیلئے پراکسی کا تقرر کر سکتا/سکتی ہے۔ پراکسی کے تقرر کی دستاویز لازماً اجلاس کے وقت سے کم از کم ۴۸ گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں جمع کرادی جائے۔

کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی مع نامزد کردہ کے نمونہ دستخط بشمول ان کی حالیہ تصویر اجلاس سے کم از کم ۴۸ گھنٹے قبل فراہم کر دی جائے۔ پراکسی کا فارم اردو اور انگریزی زبان میں سالانہ رپورٹ کے ساتھ منسلک ہے اور اسے دو افراد کی گواہی کے ساتھ ارسال کیا جائے جن کے نام، پتے اور سی این آئی سی نمبرز فارم میں درج ہونے چاہئیں۔ پراکسی فارم کمپنی کی ویب سائٹ (www.thallimited.com) پر بھی دستیاب ہے۔

۴۔ پتے کی تبدیلی

شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ اپنے پتوں میں تبدیلی، اگر کوئی ہو، سے کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو فوری مطلع کریں۔

۵۔ ابھی تک فراہم نہ کئے جانے والے سی این آئی سی کی نقول کا جمع کرنا

انفرادی شیئر ہولڈرز سے ایک مرتبہ پھر درخواست ہے کہ اگر انہوں نے ابھی تک اپنے سی این آئی سی کی نقول کمپنی کے شیئر رجسٹرار فیکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو جمع نہیں کرائیں تو فوری جمع کرا دیں، شیئر ہولڈرز کی کارآمد کاپی کی کمپنی کے ریکارڈ میں عدم دستیابی کی صورت میں کمپنی سیکشن ۲۴۳ بابت کمپنیز ایکٹ ۲۰۱۷ء کی شقوں کے تحت منافع منقسمہ روک لے گی۔

۶۔ منافع منقسمہ پر ود ہولڈنگ ٹیکس

موجودہ طور پر کمپنیز کی جانب سے ادا کئے جانے والے منافع منقسمہ کی رقم پر ود ہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی انکم ٹیکس آرڈیننس ۲۰۰۱ کے سیکشن ۱۵۰ کے تحت کی جا رہی ہے جو درج ذیل کے مطابق ہے:

- (اے) ایکٹو ٹیکس پیئر لسٹ (اے ٹی ایل) پر موجود افراد کے لئے ۱۵ فیصد
(بی) ایکٹو ٹیکس پیئر لسٹ (اے ٹی ایل) پر موجود نہ ہونے والے افراد کے لئے ۳۰ فیصد

وہ شیئر ہولڈرز جو اپنے گوشوارے داخل کر چکے ہوں انہیں ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ اپنے ناموں کی ایف بی آر کی ویب سائٹ پر فراہم کردہ تازہ ترین ٹیکس پیئر لسٹ (اے ٹی ایل) پر موجودگی کو منافع منقسمہ کی ادائیگی کے وقت یقینی بنائیں بصورت دیگر انہیں اے ٹی ایل پر موجود نہ ہونے والا فرد تصور کیا جائے گا اور ان کے نقد منافع منقسمہ پر ۱۵ فیصد کے بجائے ۳۰ فیصد کی شرح سے کٹوتی کی جائے گی۔

۷۔ جوائنٹ اکاؤنٹ ہولڈرز کی صورت میں منافع منقسمہ پر ود ہولڈنگ ٹیکس

کمپنی کوریگولیٹرز کی ہدایات پر عمل کرتے ہوئے جوائنٹ اکاؤنٹ ہولڈرز (ہولڈرز) کے شیئر ہولڈنگ کے تناسب کا تعین (جہاں پرنسپل شیئر ہولڈر کی جانب سے شیئر ہولڈنگ کا تعین نہ کیا گیا ہو) برائے کمپنی کے منافع منقسمہ پر ود ہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی کے سلسلے میں شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ اپنے پاس موجود شیئر ہولڈنگ کے تناسب کی تفصیل بطور پرنسپل شیئر ہولڈرز ان کے مشترکہ ہولڈرز کمپنی کے شیئر رجسٹر افر اہم کر دیں تاکہ کمپنی اس کے مطابق ہر ایک شیئر ہولڈر کے ود ہولڈنگ ٹیکس کا تعین کر سکے۔ مطلوبہ معلومات لازماً کمپنی کے شیئر رجسٹر اکو ۱۵ اکتوبر ۲۰۲۰ء تک موصول ہو جائیں بصورت دیگر ہر ایک شیئر ہولڈر کو شیئر کے مساوی تعداد کا حامل تصور کیا جائے گا اور اس کے مطابق ٹیکس کی کٹوتی کی جائے گی۔

۸۔ نقد منافع منقسمہ کی الیکٹرونیکلی ادائیگی (ای۔مینڈیٹ)

کمپنیز ایکٹ ۲۰۱۷ء کے سیکشن ۲۳۲ کی شقوں اور کمپنیز (منافع منقسمہ کی تقسیم) ریگولیشنز، ۲۰۱۷ء کے مطابق یہ لازم ہے کہ نقد کی صورت میں قابل ادائی منافع منقسمہ صرف بذریعہ الیکٹرونک طریقہ کار براہ راست استحقاق کے حامل شیئر ہولڈر کی جانب سے نامزد کردہ بینک اکاؤنٹ میں جمع کرایا جائے۔ اس سلسلے میں ضوابط کے تحت اخبارات میں نوٹسز پہلے ہی شائع کرائے جا چکے ہیں۔ تمام شیئر ہولڈرز کو ایک بار پھر مطلع کیا جاتا ہے کہ وہ اپنے بینک مینڈیٹ کی تفصیلات جس میں (i) اکاؤنٹ کا ٹائٹل (ii) اکاؤنٹ نمبر (iii) آئی بی اے این (iv) بینک کا نام (v) برانچ کا نام، کوڈ اور پتہ شامل ہو، کمپنی کے شیئر رجسٹر افر اہم کر دیں۔ ایسے شیئر ہولڈرز جو پارسیپینٹس/سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان (سی ڈی سی) کے پاس شیئرز کے حامل ہوں، ان کو آگاہ کیا جاتا ہے کہ وہ اپنا مینڈیٹ متعلقہ بروکر/سی ڈی سی کو فراہم کر دیں۔

”الیکٹرونک ڈیویڈنڈ مینڈیٹ فارم“ انگریزی اور اردو زبان میں سالانہ رپورٹ کے ساتھ منسلک ہے اور اس کے علاوہ یہ کمپنی کی ویب سائٹ (www.thallimited.com) پر بھی دستیاب ہے۔

۹۔ سالانہ رپورٹ کی بذریعہ ای میل تقسیم (اختیاری)

کمپنیز ایکٹ، ۲۰۱۷ء کے سیکشن ۲۲۳(۶) کی شق کے مطابق کمپنیز کو اجازت دی جاتی ہے کہ وہ اپنے سالانہ مالیاتی حسابات بشمول آڈیٹرز کی رپورٹ، ڈائریکٹرز کا جائزہ وغیرہ (سالانہ رپورٹ) اور سالانہ اجلاس عام کی اطلاع (نوٹس) اپنے شیئر ہولڈرز کو بذریعہ ای میل ارسال کر سکتے ہیں۔ کمپنی کے ایسے شیئر ہولڈرز جو کمپنی کی سالانہ رپورٹ اور سالانہ اجلاس عام کے نوٹس بذریعہ ای میل وصول کرنے کے خواہشمند ہوں، ان سے درخواست ہے کہ وہ (کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب) الیکٹرونک کمیونیکیشن کنسنسٹ فارم کو پُر کر کے کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو ارسال کر دیں۔

۳۰ جون ۲۰۲۰ء کو ختم ہونے والے سال کے لئے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی حسابات کمپنی کی ویب سائٹ (www.thallimited.com) پر گزشتہ سالوں کے لئے سالانہ اور سہ ماہی مالیاتی حسابات کے علاوہ دستیاب ہیں۔

۱۰۔ سالانہ رپورٹ کی بذریعہ ڈی مرقلی/ترسیل

کمپنی نے سالانہ مالیاتی حسابات/سالانہ رپورٹ ۲۰۲۰ء اپنے ممبران کو بذریعہ ڈی ان کے رجسٹرڈ پتوں پر ارسال کر دی ہے۔ ان کی پرنٹ کردہ نقل بھی ممبران کو ان کی درخواست پر فراہم کی جاسکتی ہے۔ ۳۰ جون ۲۰۲۰ء کو ختم ہونے والے سال کے لئے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی حسابات کمپنی کی ویب سائٹ www.thallimited.com پر دستیاب ہیں۔

کمپنیز (منسلکہ کمپنیوں یا ایسوسی ایٹڈ اداروں میں سرمایہ کاری) ریگولیشنز، ۲۰۱۷ء کے ضابطے ۴(۲) کے تحت بیان

• سندھ اینگروکول مائننگ کمپنی لمیٹڈ

کمپنی کے ممبران کا سالانہ اجلاس منعقدہ ۲ اکتوبر ۲۰۱۸ء میں سندھ اینگروکول مائننگ کمپنی لمیٹڈ (ایس ای سی ایم سی) میں سرمایہ کاری کی منظوری دی گئی تھی۔ ایس ای سی ایم سی نے ۱۰ جولائی ۲۰۱۹ء کو تجارتی آپریشنز کا آغاز کر دیا تھا جو پاکستان کے انرجی سیکٹر کیلئے ایک تاریخی سنگ میل کی حیثیت رکھتا ہے۔ تھر مائننگ کا فیز-۱ اور پاور جنریشن پروجیکٹس پاکستان کے پہلے مقامی اوپن پٹ کول مائن پر مشتمل ہیں جو ای پی ٹی ایل کی جانب سے قائم کردہ 2x330 میگا واٹ پاور جنریشن پلانٹ کیلئے ۳۸ ملین ٹن لگنائٹ کوئلہ سالانہ فراہم کر رہا ہے۔ ایس ای سی ایم سی کے فیز-۱ کے لئے تھل لمیٹڈ کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے ۳۶ ملین امریکی ڈالر کے مساوی پاک روپے کی مجموعی رقم کی منظوری دی تھی جس میں ۲۴ ملین امریکی ڈالر کی ایکویٹی انویسٹمنٹ، ۵ ملین امریکی ڈالر کی رقم برائے کاسٹ اوور-رن اور ۶ ملین امریکی ڈالر کی رقم برائے ڈیبٹ سروسنگ ریزرو (LIBOR/KIBOR) نقل و حمل کے باعث قابل منہا) شامل ہے۔ ایس ای سی ایم سی مائننگ پروجیکٹ کا فیز-۱ مقررہ مدت کے اندر اور اخراجات میں نمایاں بچت کے ساتھ مکمل ہو چکا ہے۔ پروجیکٹ کی لاگت میں کمی کے نتیجے کے طور پر کمپنی نے ایس ای سی ایم سی فیز-۱ میں ۷۷ ملین امریکی ڈالر کی مجموعی رقم بطور ایکویٹی انویسٹمنٹ کی ہے جبکہ ایس ای سی ایم سی میں ۹۱ فیصد کی عمومی شیئر ہولڈنگ کو برقرار رکھا گیا ہے۔ اس وقت تک جبکہ ایس ای سی ایم سی پروجیکٹ کی تکمیل کی

تاریخ (جیسا کہ مالیاتی دستاویزات میں واضح کیا گیا ہے) حاصل نہ کر لے، کاسٹ اور رن کے ٹھیکوں کے معاہدے اور ڈیبٹ سروس ریزرو اکاؤنٹ اپنی جگہ پر موجود رہے گا اور مالیاتی دستاویزات کی شرائط کے مطابق قرضہ دینے والوں کے تحت انہیں طلب کیا جائے گا۔

ایس ای سی ایم سی کے فیز-11 کا فنانشل کلوز ۳۱ دسمبر ۲۰۱۹ء کو حاصل کیا گیا تھا۔ ایس ای سی ایم سی کے فیز-11 کیلئے تھل لمیٹڈ کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے ۵۰۰ ملین امریکی ڈالر کے مساوی پاک روپے کے مجموعی ایکسپوزر کی منظوری دی تھی جس میں ۹۰ ملین امریکی ڈالر کی ایکویٹی سرمایہ کاری، کاسٹ اور رن اخراجات کیلئے ۳۰ ملین امریکی ڈالر اور ۲۰ ملین امریکی ڈالر برائے ڈیبٹ سروسنگ ریزرو (LIBOR/KIBOR) نقل و حمل کے باعث قابل منہا) شامل ہیں۔

۳۰ جون ۲۰۲۰ء کے مطابق کمپنی نے ایس ای سی ایم سی میں ۳۱۱،۳۶۵ ملین روپے کی سرمایہ کاری کر کے ہر ایک ۱۰ روپے کی ظاہری مالیت کے ۶۳،۶۰۲،۱۵۹ عمومی شیئرز ۸۳،۱۴۰ روپے فی شیئر کی قیمت پر حاصل کئے۔ کمپنی نے فیز-11 کیلئے ۵۰ ملین امریکی ڈالر کے باقی ماندہ ایکویٹی معاہدے کیلئے قرض دینے والے اداروں (لینڈرز) کے حق میں ایک اسٹینڈ بائی لیٹر آف کریڈٹ جاری کر دیا۔

ایس ای سی ایم سی نے تھل نو واپا ور تھر (پرائیویٹ) لمیٹڈ اور تھر انرجی لمیٹڈ کے ساتھ کول سپلائی کے معاہدے کئے ہیں جن کے تحت بالترتیب ہر ایک ۳۳۰ میگا واٹ پاور پلانٹ کیلئے سالانہ ۹۰ ملین ٹن لگنائٹ اضافی فراہم کیا جائے گا۔

۲۰۲۰ء کی پہلی ششماہی میں COVID-19 (کورونا وائرس) کی وبائی صورتحال نے فیز-11 کے لئے ٹائم لائن کو بری طرح متاثر کیا۔ پروجیکٹ کمپنی اب ۲۰۲۲ء میں فیز-11 کے لئے تجارتی آپریشنز کی تاریخ حاصل کرنے کی کوشش کر رہی ہے۔

• تھل پاور (پرائیویٹ) لمیٹڈ

غیر معمولی اجلاس عام منعقدہ ۲۲ مارچ ۲۰۱۸ء میں تھل نو واپا ور تھر (پرائیویٹ) لمیٹڈ ("ٹی این") سے متعلق کاروبار کے بارے میں اسٹیٹس کو اپ ڈیٹ کرنے کے ضمن میں منظوری دی گئی تھی۔

• ایکویٹی کی شمولیت، گارنٹی اور اسپانسر کی معاونت

سالانہ اجلاس عام منعقدہ ۲۲ مارچ ۲۰۱۸ء میں شیئر ہولڈرز نے ۵۸ ملین امریکی ڈالر (یا اس کے مساوی پاک روپے) تک کی ایکویٹی شامل کرنے اور ۲۱ ملین امریکی ڈالر (یا اس کے مساوی پاک روپے) کی حد تک ایک رقم میں اسٹینڈ بائی لیٹر آف کریڈٹ کے انتظام کی منظوری دی تھی تاکہ ایکویٹی کی مالیاتی ذمہ داری کو تحفظ اور ۱۴ ملین امریکی ڈالر (یا اس کے مساوی پاک روپے) کی کمرشل خطرات کی ضمانت لینے کی ذمہ داری پوری کی جائے اور اس کے ساتھ کمپنی کو ۲۳ ملین امریکی ڈالر (یا اس کے مساوی پاک روپے) تک کی ایک مجموعی رقم کیلئے ٹی این نیز ۱۴ ملین امریکی ڈالر (یا اس کے مساوی پاک روپے) تک کے ڈیبٹ سروس ریزرو سپورٹ کیلئے اسی نوعیت

کی معاونت/ سرمایہ کاری کے ضمن میں ہوں۔ اسپانسر کی ایس معاہدہ ”سرمایہ کاری“ قرض دینے والوں کے ساتھ اسپانسر سپورٹ ایگریمنٹ کے تحت عمل میں آئے گی۔ کمپنی کا ارادہ ہے کہ یہ اسپانسر سپورٹ سرمایہ کاریاں بذریعہ ترجیحی شیئرز اور/یا عمومی شیئرز اور/یا ذیلی ڈیٹ کے ذریعے کی جائیں جن کا انحصار ان منظوریوں کے مطابق ہوں جو قرض دینے والوں سے حاصل کی جاسکتی ہیں۔ اگر یہ بذریعہ ترجیحی شیئرز ہوں تو کلیدی شرائط ۱۱ فیصد کی ایکویٹی پر امریکی ڈالر کا منافع شامل کیا جائے گا جو اسی صورت میں مجموعی ہوگا اگر ادائیگی کی تاریخ پر مکمل ادا نہ کیا اور کمپنی کے اختیار کے تحت قابل انفکاک (redeemable) ہوا۔

کمپنیز (ذیلی کمپنیوں یا منسلک اداروں میں سرمایہ کاری) ریگولیشنز، ۲۰۱۷ء کے سیکشن ۴ (۲) کے مطابق معلومات:

درکار معلومات	فراہم کردہ معلومات
اے) مجموعی منظور کردہ سرمایہ کاری	جیسا کہ اوپر درج ہے
بی) اب تک کی گئی سرمایہ کاری کی رقم	۷۱۱ ملین امریکی ڈالر (پاک روپے میں مساوی رقم) کی ایکویٹی شمولیت
سی) سرمایہ کاری کی منظور کردہ مدت سے انحراف کیلئے اسباب، جہاں سرمایہ کاری کا فیصلہ مقررہ مدت میں لاگو کیا گیا تھا	چونکہ ٹی این پروجیکٹ کے فنانشل کلوز میں تاخیر کے مختلف اسباب تھے اور اب توقع ہے کہ ستمبر ۲۰۲۰ء کے اواخر کے ساتھ تجارتی آپریشنز کی تاریخ ۲۰۲۲ء کی تیسری سہ ماہی ہوگی
ڈی) منسلک کمپنی یا ذیلی ادارے کے مالیاتی حسابات میں ضروری تبدیلی سرمایہ کاری کی منظوری کیلئے قرارداد کی منظوری کی تاریخ سے کی گئی	منسلک کمپنی نے آج کی تاریخ تک تمام شیئرز ہولڈرز سے ۵۹ ارب پاک روپے (یا ۶۳ ملین امریکی ڈالر) کی مجموعی ایکویٹی انجکشن وصول کی ہے۔ منسلک ذیلی ادارے ۳۰ ملین امریکی ڈالر (پاک روپے میں مساوی) کی ادائیگی کے عوض ای پی سی کنٹریکٹر کیلئے رقم کا ایک محدود نوٹس جاری کیا جو فنانشل کلوز سے قبل تعمیراتی کام کے آغاز کیلئے تھا۔ منسلک کمپنی نے تمام کلیدی پروجیکٹ ایگریمنٹس کی تکمیل کر لی ہے اور اب قرض دینے والے اداروں (لینڈرز) کے ساتھ فنانشل کلوز حاصل کرنے کے آخری مراحل میں ہے