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/2023/4462 October 13, 2023

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

Ballot Paper for Voting Through Post in the 57th Annual General Meeting of Thal Limited

Dear Sir,

We refer to the Annual General Meeting of Thal Limited (the "Company") scheduled to be held on Monday, October 23, 2023. Please find enclosed a copy of the ballot paper which will be published on October 16, 2023 in the following daily newspapers nationwide (Business Recorder in English; and Daily Dunya in Urdu), as required under Regulation 8 of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018 (the "Regulations") and its amendments notified vide SRO 2192/I/2022 dated December 5, 2022.

The ballot paper is also available on the website of the Company at www.thallimited.com

Furthermore, in accordance with Regulation 4 of the Regulations, an e-voting facility will also be made available for the Members of the Company. Instructions with regards to e-voting, as prescribed under the Regulations, will be shared with the Members by the Share Registrar of the Company i.e. FAMCO Associates (Pvt.) Limited on their registered email address.

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

Yours sincerely,
For and on behalf of Thal Limited

Thal Limited Karachi

Sameer Amlani
Company Secretary

CC to:

Director/HOD
Surveillance, Surpervision and Enforcement Department
Securities & Exchange Commission of Pakistan
NIC Building, Jinnah Avenue, Blue Area, Islamabad

Thal Limited

BALLOT PAPER

Ballot Paper for poll/voting through post for the Special Business at the 57th Annual General Meeting of Thal Limited to be held on Monday, October 23, 2023 at 9:30 am at The Institute of Chartered Accountants of Pakistan ("ICAP") Auditorium, Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi.

Folio Number	
Name of shareholder/joint shareholder(s)/proxy holder	
Registered address of shareholder(s)	
Number of shares held	
CNIC/NICOP/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/NICOP/Passport No. (In case of foreigner) of authorized signatory (copy to be attached)	

AGENDA NO. 4

To consider and, if deemed fit, pass, with or without modification(s), the following resolutions as ordinary resolutions to enable and authorize the Company to circulate the annual audited financial statements, to the members of the Company through QR enabled code and weblink as allowed by the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) vide its Notification S.R.O. 389(I)/2023 dated March 21, 2023, instead of circulating the same through CD/DVD/USB.

RESOLVED THAT the Company be and is hereby authorized to circulate its Annual Audited Financial Statements, to the members of the Company through QR enabled code and weblink, in accordance with S.R.O. 389(I)/2023 dated March 21, 2023, issued by SECP.

FURTHER RESOLVED THAT the Chief Executive, Chief Financial Officer or Company Secretary of the Company be and are hereby singly authorized to do all acts, deeds and things, take or cause to be taken all necessary actions to comply with all legal formalities and requirements and file necessary documents, as may be necessary or incidental for the purpose of implementing this resolution.

AGENDA NO. 5

To consider and, if deemed fit, to pass with or without modification(s), addition(s) or deletion(s), the following special resolutions in terms of Section 199 of the Companies Act, 2017.

RESOLVED THAT the approval of the members of the Company be and is hereby accorded in terms of Section 199 of the Companies Act, 2017 and the regulations made thereunder, to create a charge on assets of the Company, up to an amount not exceeding the PKR equivalent of USD 2,800,000 (United States Dollars Two Million Eight Hundred Thousand Only), or to provide such security as may be required by the banks / financial institutions not exceeding the aforementioned amount, for the purpose of securing the obligations of ThalNova Power Thar (Private) Limited ("TNTPL"), under the letter of credit issued on behalf of TN in favour of the Central Power Purchasing Agency (Guarantee) Limited, pursuant to its Power Purchase Agreement with TN. Such obligation shall be valid for a period of 10 (ten) years, or such period until the liabilities/obligations of the Sponsors remain undischarged, whichever is later.

FURTHER RESOLVED THAT the Chief Executive and the Chief Financial Officer, acting jointly or severally are authorized to negotiate and finalize the terms of the required agreements, and to execute all necessary documents in relation to the creation, perfection and filing of the required agreements, security documents and other related filings and documents; and to handle and execute all matters and requirements incidental and/ or ancillary thereto. They may also make any amendments, restatements, addenda or supplementals to the documents including but not limited to the agreements, as may be required from time to time, to fully achieve the objectives of the aforesaid resolutions.

Statement under Section 134(3) of the Companies Act, 2017 concerning Special Resolution is attached along with the Notice circulated to the members of the Company.

I/we hereby exercise my/our vote in respect of the following resolutions through postal ballot by giving my/our assent or dissent to the following resolutions by placing tick (✓) mark in the appropriate box below: (in case both boxes are marked as (✓), your poll shall be rejected.)

Nature and description of resolutions	I/We assent to the resolutions (FOR)	I/We dissent to the resolutions (AGAINST)
Resolution as per Agenda No. 4 (as given above)		
Resolution as per Agenda No. 5 (as given above)		

NOTES:

1. Duly filled ballot paper should be sent to the Chairman Thal Limited, 4th Floor, House of Habib, 3 Jinnah Cooperative Housing Society, Block 7/8, Shahrah-e-Faisal, Karachi Attention: Company Secretary, or via designated email with subject "Voting through Postal Ballot" at **tl@hoh.net** and should reach within business hours on or before October 20, 2023. Any postal ballot received after this date will not be considered for voting.
2. Copy of CNIC/NICOP/Passport (in case of foreigner) should be enclosed with the Postal Ballot Form.
3. Signature on ballot paper should match with signature on CNIC/NICOP/Passport.
4. Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, over written poll paper will be rejected.
5. In case of representative of a body corporate, corporation or Federal Government, the Ballot Paper Form must be accompanied by a copy of the CNIC of an authorized person, an attested copy of Board Resolution, Power of Attorney, Authorization Letter etc. in accordance with Section(s) 138 or 139 of the Companies Act, 2017 as applicable.
6. Ballot Paper has also been placed on the website of the Company at **www.thallimited.com**. Members may download the Ballot Paper from the website or use on original/photocopy published in newspaper.
7. A.F. Ferguson & Co. ("Firm") is appointed as Scrutinizer under Regulation 11(1)(b) of Companies Regulation, 2018 for Agenda Item # 5. The Firm, a member firm of the PwC network, has been assigned satisfactory rating under the Quality Control Review Program of the Institute of Chartered Accountants of Pakistan.

____
Signature of shareholder/proxy holder/authorized signatory
(In case of corporate entity, please affix company stamp)

Date: ____________

Place: ____________

تھل لمیٹڈ

بیلٹ پیپر

تھل لمیٹڈ کی 57 ویں سالانہ اجلاس عام میں خصوصی کاروبار کیلئے بذریعہ ڈاک رائے شماری/ ووٹنگ منعقدہ بروز پیر، بتاریخ 23 اکتوبر 2023ء، بوقت صبح 9:30 بجے، بمقام دی انسٹیٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹینٹس آف پاکستان ("ICAP") آڈیٹوریم، چارٹرڈ اکاؤنٹینٹس ایونیو، کلفٹن، کراچی۔

فولیو نمبر	
شیئر ہولڈر/ مشترکہ شیئر ہولڈرز/ پراکسی کا نام	
شیئر ہولڈرز کا رجسٹرڈ پتہ:	
حامل شیئرز کی تعداد:	
سی این آئی سی/ NICOP / پاسپورٹ نمبر (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) (کاپی منسلک کی جائے گی)	
اضافی معلومات اور متعلقہ دستاویزات (باڈی کارپوریٹ، کارپوریشن اور وفاقی حکومت کے نمائندے کی صورت میں)	
مجاز دستخط کنندہ کا نام:	
مجاز دستخط کنندہ کا شناختی کارڈ نمبر/ NICOP پاسپورٹ نمبر (غیر ملکی ہونے کی صورت میں)۔ (کاپی منسلک کی جائے گی)۔	

سالانہ اجلاس عام کے نوٹس کا ایجنڈا نمبر 4:

کمپنی کو اپنے سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے اپنے ممبران کو سی ڈی/ ڈی وی ڈی/ یو ایس بی کے بجائے کیو آر کوڈ اور ویب لنک کا استعمال کرتے ہوئے فراہم کرنے کی اجازت دینا جیسا کہ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) نے ایس آر او نمبر 2023/(I)389 مورخہ 21 مارچ 2023ء کے تحت اجازت دی ہے، غور کرنا اور اگر مناسب سمجھا جائے تو ترمیم یا بغیر ترمیم درج ذیل قراردادوں کے طور پر منظور کرنا۔

"طے پایا ہے کہ کمپنی کو یہ اختیار حاصل ہے کہ وہ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) کے ایس آر او نمبر 2023/(I)389 مورخہ 21 مارچ 2023ء کے تحت کمپنی ممبران کو بذریعہ QR فعال کوڈ اور ویب لنک اپنے سالانہ مالیاتی گوشوارے فراہم کرسکتی ہے۔"

مزید طے پایا کہ کمپنی کے چیف ایگزیکٹو، چیف فنانشل آفیسر، یا کمپنی سیکریٹری انفرادی طور پر تمام ضروری اقدامات، اعمال اور امور کو انجام دینے، اور تمام قانونی تقاضوں کی تعمیل کے لیے اور اس قرارداد کو عملی جامہ پہنانے کے مقصد کے لیے ضروری دستاویزات، جیسا کہ ضروری یا اتفاقی ہو، فائل کرنا تمام مطلوبہ اقدامات اٹھانے یا شروع کرنے کے مجاز ہیں۔

سالانہ اجلاس عام کے نوٹس کا ایجنڈا نمبر 5:

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 199 کے تحت درج ذیل خصوصی قراردادوں پر غور کرنا اور، اگر مناسب سمجھا جائے تو، ترمیم، اضافہ یا حذف کے ساتھ یا اس کے بغیر پاس کرنا۔

طے پایا کہ کمپنی کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 199 اور اس کے تحت بنائے گئے ضوابط کے تحت کمپنی کے ممبران کو سینٹرل پاور پرچیزنگ ایجنسی (گارنٹی) لمیٹڈ کے حق میں TN کی جانب سے جاری کردہ لیٹر آف کریڈٹ کے تحت تھل نووا پاور تھر (پرائیویٹ) لمیٹڈ (TNTPL) کی ذمہ داریوں کو محفوظ بنانے کے مقاصد کے لئے کمپنی کے اثاثوں پر چارج بنانے، ایک رقم تک جو PKR کے مساوی 2,800,000 امریکی ڈالر (صرف اٹھائیس لاکھ امریکی ڈالر) سے زیادہ نہ ہو، یا ایسی سیکیورٹی فراہم کرنے کیلئے جو بینکوں/ مالیاتی اداروں کو درکار ہو، اس طرح کی ذمہ داری 10 (دس) سال کی مدت کے لیے، یا ایسی مدت کے لیے درست ہوگی جب تک کہ اسپانسرز کی ذمہ داریاں/ فرائض، جو بھی بعد میں ہو، غیر منقطع رہیں۔

مزید طے پایا کہ چیف ایگزیکٹو اور چیف فنانشل آفیسر، مشترکہ طور پر یا انفرادی طور پر مطلوبہ معاہدوں کی شرائط پر گفت وشنید اور حتمی شکل دینے اور مطلوبہ معاہدوں، حفاظتی دستاویزات اور دیگر متعلقہ فائلنگ اور دستاویزات کی تخلیق اور فائلنگ کے سلسلے میں تمام ضروری دستاویزات پر عملدرآمد کرنے؛ اور تمام معاملات اور تقاضوں کو متعلقہ اور/ یا اس سے منسلک کرنے کے مجاز ہیں۔ وہ مذکورہ قراردادوں کے مقاصد کو مکمل طور پر حاصل کرنے کیلئے دستاویزات میں کوئی ترامیم، دوبارہ بیان، ایجنڈا یا ضمیمہ بھی شامل کرسکتے ہیں جو کہ ان تک محدود نہیں، جیسا کہ وقتاً فوقتاً ضرورت ہوسکتی ہے۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3)134 کے تحت خصوصی قرارداد سے متعلق بیان کمپنی کے ممبران کو ارسال کیے گئے نوٹس کے ساتھ منسلک ہے۔

میں/ ہم یہاں مندرجہ ذیل قراردادوں کی منظوری یا نہ منظوری کے لئے اپنا حق رائے دہی (✓) کا نشان درج ذیل دیئے گئے خانوں میں لگا کر استعمال کرتا/ کرتے ہیں۔ (اگر دونوں خانوں میں (✓) کا نشان لگایا گیا تو آپ کا پول مسترد کردیا جائے گا)۔

قراردادوں کی نوعیت اور تفصیلات	میں/ ہم درج ذیل کیلئے قرارداد کی منظوری دیتے ہیں	میں/ ہم درج ذیل کے خلاف قرارداد کی منظوری دیتے ہیں
ایجنڈا نمبر 4 کے مطابق قرارداد (جیسا کہ اوپر بیان کیا گیا ہے)		
ایجنڈا نمبر 5 کے مطابق قرارداد (جیسا کہ اوپر بیان کیا گیا ہے)		

نوٹس:

۱۔ باضابطہ طور پر مکمل پُر کردہ بیلٹ پیپر چیئرمین کو کمپنی کے رجسٹرڈ پتہ تھل لمیٹڈ، 4th فلور، ہاؤس آف حبیب، 3 جناح کوآپریٹیو ہاؤسنگ سوسائٹی، بلاک 7/8، شاہراہ فیصل، کراچی بنام: کمپنی سیکریٹری یا ای میل tl@hoh.net پر بعنوان "رائے شماری بذریعہ پوسٹل بیلٹ" کاروباری اوقات کار کے دوران یا 20 اکتوبر 2023ء سے قبل ارسال کرنے ہونگے۔ بعد از تاریخ موصول ہونے والے کسی بھی پوسٹل بیلٹ کو رائے شماری کیلئے زیر غور نہیں لایا جائے گا۔

۲۔ پوسٹل بیلٹ فارم کے ساتھ سی این آئی سی/ NICOP یا پاسپورٹ کی کاپی (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) منسلک کرنی ہوگی۔

۳۔ پوسٹل بیلٹ پیپر پر موجود دستخط سی این آئی سی/ NICOP یا پاسپورٹ (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) پر موجود دستخط جیسے ہونے چاہئیں۔

۴۔ نامکمل، غیر دستخط شدہ، غلط، خراب، پھٹے ہوئے، کٹے ہوئے یا مٹا کر لکھے ہوئے بیلٹ پیپر منسوخ کردیئے جائیں گے۔

۵۔ کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن 138 یا 139 کے تحت باڈی کارپوریٹ، کارپوریشن یا وفاقی حکومت کے نمائندے کی صورت میں، بیلٹ پیپر فارم کے ساتھ کسی مجاز شخص کے سی این آئی سی کی کاپی، بورڈ کی قرارداد یا پاور آف اٹارنی، اجازت نامہ وغیرہ کی تصدیق شدہ کاپی کے ساتھ ہونا ضروری ہے۔

۶۔ بیلٹ پیپر کمپنی کی ویب سائٹ www.thallimited.com پر بھی دستیاب ہے۔ ممبران ویب سائٹ سے بیلٹ پیپر ڈاؤن لوڈ کرسکتے ہیں یا اخبار میں شائع ہونے والی اصل/ فوٹو کاپی کو بھی استعمال کرسکتے ہیں۔

۷۔ میسرز اے ایف فرگوسن اینڈ کمپنی کو ریگولیشنز 2018 کے ضابطہ (b)(1)11 کے تحت ایجنڈا نمبر 5 سے منسلک اسکروٹنائزر کے طور پر مقرر کیا گیا ہے۔ PWC نیٹ ورک کی ایک رکن فرم کو انسٹی ٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹینٹس آف پاکستان (ICAP) کے کوالٹی کنٹرول ریویو (QCR) پروگرام کے تحت تسلی بخش درجہ بندی تفویض کی گئی ہے۔

____

شیئر ہولڈر/ پراکسی/ مجاز شخص کے دستخط

(کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، برائے مہربانی کمپنی کی مہر لگائیں)

تاریخ: _______________

مقام: _______________