



9th Floor Ocean Tower Block-9, Main Clifton Road Karachi Pakistan T +92 21 3587 4677-86 +92 21 3583 9018 F +92 21 3587 0397

PSX-8249

September 20, 2024

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

SUBJECT: PUBLICATION OF POSTAL BALLOT AND PROVISION OF ELECTRONIC VOTING

Dear Sir,

Reference is made to the Notice of Annual General Meeting of The Hub Power Company Limited posted on September 05, 2024.

Please find attached a copy of the postal ballot paper, as required under Regulation 8 of the Companies (Postal) Ballot Regulations, published today nationwide in two newspapers, namely "Business Recorder" (English) and "Nawa-i-Waqt" (Urdu) for information of the shareholders.

In compliance with Regulation 4 of the Companies (Postal) Ballot Regulations, 2018, the electronic voting facility will be available to eligible members of the Company in line with applicable law.

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

Yours sincerely,

For and on behalf of The Hub Power Company Limited

Faiza Kapadia Raffay Company Secretary

Cc: Director / HOD

Surveillance, Supervision and Enforcement Department Securities and Exchange Commission of Pakistan

CON

NIC Building, 63 Jinnah Avenue,

Blue Area, Islamabad.



THE HUB POWER COMPANY LIMITED

Registered Office: 9th Floor, Ocean Tower, G-3, Block-9, Main Clifton Road, P.O. Box No. 13841, Karachi.-75600 Contact: +92 21 3587 4677-86, | Website: www.hubpower.com

Ballot Paper for voting through post for poil to be held at the Annual General Meeting of Hub Power Company Limited being held on Monday, September 30, 2024 at 10:00 am at Marriott Hotel, Abdullah Haroon Road, Karachi as well as through video-link facility to transact the following business:

Contact Details of Chairman, where ballot paper may be sent:

Business Address: The Chairman, Hub Power Company Limited at Company's Registered Office as above.

Attentions Company Secretary

Designated email address: generalmeeting@hubpower.com

Name of Shareholder/Joint Shareholders	
Registered Address of Shareholder(s)	
Number of Shares held	
Folio Number/ Participant or Investor Account Number	
CNIC No./Passport No (copy to be attached)	
Additional information and enclosures (In case of Representative Body Corporate, Corporation and/or Federal Government)	e of

INSTRUCTION FOR POLL

1. Please Indicate your Vote by ticking (4) the relevant box. 2. In case both the boxes are marked as (-), your ballot paper shall be treated as "Rejected". I/we hereby exercise my/our vote in respect of the below resolution through ballot by conveying my/our assent or dissent to the resolution(s) by placing tick (A), mark in the appropriate box below:

S. No.	Special Business Resolutions	No. of Shares for which Votes casted	I/We assent to the Resolution (FOR)	from the Resolution (AGAINST)
1	"RESOLVED THAT further to the resolutions passed in the meetings of the Board of Directors of the Company held on January 16, 2024 and February 14, 2024, in terms of which, the Company was authorized to make various investments in Sindh Engro Coal Mining Company Junited ("SECMEC"), approval of the Shareholders is accorded and the Company is authorized in terms of Section 199 of the Companies Act, 2017 (the "Companies Act"), to make additional investment of the funds of the Company, by acquiring (directly of through its nomineed) up to approximately 152,992,331 (one hundred fifty two million nine hundred ninety two thousand three hundred thirty one) ordinary shares of SECMC or part thereof, its associated company (as defined in the Companies Act, equivalent to up to approximately 9.5% of the Issued and paid up ordinary share capital of SECMC, from Habib Bank Limited (the "Proposed Seller") at a price per share of approximately PRR 35.3, subject to a maximum investment amount of PKR 5,400,629,249/- (the "Proposed Investment"). The approval for the Proposed Investment shall be valid for the Term as defined in the GoS Implementation Agreement dated November 19, 2015, pertaining to SECMC.			
	FURTHER RESOLVED THAT approval of the Shareholders is accorded and the Company is authorised in terms of Section 199 of the Companies Act, in addition to the Proposed Investment, to take on the obligations of the Proposed Seller and such other obligations as may be required by lenders of SECMC ("Lenders Sponsor Support"), including:			
	(a) making authorized investments in SECMC, from time to time, not exceeding approximately USD 2.2 million (in equivalent Pakistan rupees, in respect of the various phases) by way of subscription of shares at the rate of PRR 14.82 per share, (the "Assumed Seller Equity Obligation");			
	(b) for making the equity investment in SECMC, the Company is hereby authorized to arrange and provide standby letter of credit to cover the equity investment of the Assumed Seller Equity Obligation (in respect of the various phases) in its capacity as a project sponsor to the assistaction of the lenders of the SECMC;			
	(c) providing sponsor support for provision of standby letter of credit to cover Subsequent PSRA LC for an amount up to, and not exceeding approximately USD 7.2 million for a higher amount. If necessary in respect of the various phases leither by way of subscription for shares at the rate of Rs. 14.82 per share or by treating such amount as subordinated debt, on terms and conditions to be agreed in writing between the Company and the other Shareholders/Shareholder Affiliates (as the case may be) of SECMC (in accordance with the Amended and Restated Sponsor Support Agreement petraining to SECMC, and the lenders).			
	(d) for providing sponsor support to cover cost overruns and funding shortfall of upto USD 1.1 million (in respect of the various phases) as may be requested by SECMC or the lenders and provide funding either by way of subscription of SECMC shares at the rate of Rs. 1482 per share or by way of subordinated loan, on terms and conditions to be agreed in writing between the Company, SECMC and the lenders;			
	(e) to provide such standby letters of credit (SBLC) and/or guarantees to cover for equity investment, cost overruns, funding shortfalls, cash calls and payment service reserve shortfall, including but not limited to providing such supports to the Proposed Seller in relation to its obligations to the lenders of SECMC, on such terms and conditions as may be deemed fit and appropriate by the Authorized Representatives (or any of them) but in any event in compliance with the provisions of the applicable laws not exceeding approximately USD 10.5 million (or a higher amount, if necessary in respect of the various phases) either by way of subscription at the rate of Rs. 14.82 per share or by treating such amount as subordinated debt, on terms and condition as agreed between the Company, SECMC and the lenders.			
	The approval for the Lenders Sponsor Support shall be valid until the Senior Discharge Date as defined in the Intercreditor Agreement dated December 21, 2015, as amended from time to time, relating to SECMC.			
	FURTHER RESOLVED THAT for the purposes of the Proposed Investment and the Lenders Sponsor Support, the Chief Executive Officer, Chief Financial Officer and Company Secretary of the Company (each, an "Authorized Representative") or any of their delegates, be and are hereby singly and / or jointly authorized to negotiate and finalize the terms of the Proposed Investment and the Lender Sponsor Support with the Proposed Seller (including through its authorized representatives) or the lenders of SECMC or any other persons / authorities necessary, and to negotiate, finalize, issue and execute, for and on behalf of the Company, share transfer deeds, and amendments to the shareholders agreement of SECMC, and any other agreements, documents, amendments, restatements, novations or supplementals to any instruments / agreements (as may be deemed expedient, incidental, necessary or appropriate by the Authorized Representatives, or any of them) with SECMC and / or its shareholders / sponsors and / or its shareholders of such control of the proposition of t			
	FURTHER RESOLVED THAT the Authorized Representatives, jointly and / or severally are authorized to take all necessary actions for the purposes of the Proposed investment and the Lenders Sponsor Support, and to do all acts, deeds and things, take any or all necessary actions to complete all legal formalities as may be expedient, necessary, incidental or appropriate for the purpose of implementing the aforesaid resolutions and Proposed Investment and the Lenders Sponsor Support including but not limited to executing the aforesaid instruments, filing the necessary forms, and making, issuing and finalizing the necessary applications, requisitions and lialse with the relevant competent and regulatory authorities for the purposes of implementing the Proposed Investment and the Lenders Sponsor Support and any incidental and necessary matter thereto?			
	FURTHER RESOLVED THAT further to the resolutions passed by the Board of Directors of the Company on October 3, 2019 and the resolutions passed by the Shareholders of the Company on October 24, 2019 for making equity investment in SECMC and arranging and providing a standby letter of credit ("SEC") to cover for the equity investment of USD 20 million (in respect of the various phases) in its capacity as a project sponsor to the satisfaction of the lenders of SECMC, following approval of the Board of Directors of the Company on February 14, 2024, approval of the Shareholders is accorded and the Company is authorised under Section 199 of the Companies Act, and the regulations much thereused the resolution of the SEC to approximately (up to IUSD 4 Million; and (ii) extend the tenor of the SEC and the corresponding Facility under which the said SEC thas been obtained till the earlier of Project Completion Date of SECMC, or June, 2026, or such period until the liabilities / obligations of the Sponsors remain undischarged, whichever is later.			
	FURTHER RESOLVED THAT the Company be and is hereby authorized to enter into, execute and deliver any amendments, supplements, novations and modifications (by whatsoever name called) to the Original Facility Agreement to be entered into between the Company and the banks/financial institutions (set out in the Original SBLC Facility Agreement) for the purposes of the aforementioned resolution."			

Signature of Shareholder(s) / Proxy Holder / Authorised Signatory

NOTES / PROCEDURES FOR SUBMISSION OF BALLOT PAPER:

- Duly filled and signed original postal ballot should be sent to the Chairman, at the above-mentioned postal or email address.

 Copy of CNIC/Passport should be enclosed with the Postal Ballot Form.

 Postal Ballot Forms should reach the Chairman of the Meeting on or before September 27, 2024 during working hours (i.e. by 5:00 p.m.). Any Postal Ballot received after this date and time, will not be considered for voting.

 Signature on Postal Ballot should match the Signature on CNIC/Passport.

 In case of a Representative of Body Corporate and Corporation, Postal Ballot must be accompanied with copy of CNIC of the Authorized Person, along with a duly attested copy of Body Corporate and Corporation, Postal Ballot must be accompanied with copy of CNIC of the Authorized Person, along with a duly attested copy of Body Corporate and Corporation, Postal Ballot must be accompanied with copy of CNIC of the Authorized Person, along with a duly attested copy of Body Corporate and Corporation, or Authorization Letter in accordance with Section(s) 138 or 139 of the Companies Act, 2017, as applicable, unless these have already been submitted alongwith the Proxy Form. In case of a Foreign Body Corporate, all documents must be attested from the Counsel General of Pakistan having jurisdiction over the Member.

 Ballot Paper has also been placed on the website of the Company www.hubpower.com Members may download the Ballot Paper from the website or use Original/Photocopy as published in Newspapers.

 MX. BDQ Ebrahim & Co. Chartered Accountants, its appointed as Scrutinizer for Special Business Resolution who have the necessary knowledge and experience to independently scrutinize the voting process for the Resolutions.





وى حب ياور كمسينى لميسنى رجزة اخن: ويرحزل دۇمجەرى - 3،45 - 9، ياك - 9، ياكسىردۇ، باد، ياك نىر 1364، كراي - 75،600

رابله: 92 21 35874677-86 ويب سائث: www.hubpower.com

-معسب یا بات ... تقریر نک رو بدید کی تصلیات و بهها و مطل بین کنیم با مثل بید: که در این بدنده کار نیز مین در و حدید بادر محتی امید کلی مین رو مزوز آخس می مندر بد بالا سر معارف. وجهد: کلین میگر وی

generalmeeting@hubpower.com: پر دای کیل ایڈر کس پر

شيئر بولار / مشتر كه حمع دار دل كانام	
شيتر بولار كار جسر واليدريس	
حسى كا تعداد	
فيلو فير الركاريام بايريار كالافت فبر	
شاخی کارونیر/پاسپورٹ نبر(کالي شلک کی جائے گی)	
اشائی مطولت اوراقلو ورو (ان شی) باذی کار بوریت کے فیا تحدیث کا معالمہ،	
كار بوريش اور / يادة تي حكومت)	

الروار-اليادار المادل طري	
را عام کے کے بدان	
1 براه كرم متعلقه باكس كو تك كرك استهذ ووت كي نشائد على كرير-	
2. اگر دولوں خانوں کو (س) کے طور پر نشان در کیا گیاہے تو، آپ کے بیاف پیچ کو" مستر د" سمجاجا ہے گا۔	
The state of the s	IS It of (3) wilder Stratter S. E. C. Sugar. to

	خصوصی کلادیاری قراددادی	فيزرى قودونى ك الحدد والإي	ي/م	مى/يم قرددو(ايلسادة گرهودكامسية ها
6	16 جزر کی اور اور کی اور از کی ایر دا آند دار کیزر کی این اس علی معروبی کی آر دروارس کے مادور می کان کو معد انگر دک اور از کار دروارس کے مادور کی تاکی میں انگر دروارس کے اور اندوارس کے اور کار کردی اندوارس کے اندوارس کی اندوارس کے			
	کن لویز (منری) می دایم سیسی میں مقصد مرابد کدر کے اعتبار دایم اور شور اور ان کا حقوق کے مال کے دور اور کے مطاق مواہد ہے۔ 2017ء (منجنو ایک سے کمنی نے وفز میں اور ان مرابد کار دیک ہے ایم ای ای ایم کارے کا تو یا 25.992 دارائد کا داکھ کام جنداد سے الک مال مسلم سالم کرکے یاسے			
	ا برت ؟ بن حور من اسان مراب ورن مراب عليه المراب والمراب والمراب والمرابعة والمعام من المرابعة والمعام والمعام والبية كان (جيها كركيز المك شي وضاحت كي كي) المين الى كالم كالم كالم المرابعة والاواراد الروامام حصم كه تقريباً 3.5 يفسد كر براب مبيب ينك لينز (" مجوزة فروقت			
	وجع ما وجعیات مارت مان مان است من الم است بر مزادات زیاده سرای کاری کار آ- 45,90,90,100 درب ("مجرز مراسا کاری") به مشرد مله - مجرز مراسا			
	کھری کی منظوری ائیں ان کا ایک ہے منطق 19 نوم ر 2015 کو تی اوالی عملور آلد معاہدے عمل بیان کر دو دے کے اور ست ہوگی۔			
	حربه کها کیا که شیخ در وز در منظوری وی جان مید اور مکنی فرد در مرابه که وی که عاده منگوایک که وفید 199 سے قعد گرود فروعت منتحده کی فدر در میران اور اینک ای ایم کاس که قرش در این کاس از خربر در در میران میروند "کی دکر در در در این کام بردارید میران از			
	(ملاس) ایش اداری کا کاری داول 14.020 درب فی صعم می کورت سے صعمی کا مبستر دیش سے وزیعے نقر یا 2.2 ملین امریکی والے سے پاکستانی و ب کے ساوی اے زیادہ جیمیہ			
)	(پ) ایس ای ی ایم ی عراحک نام بدی کاری کرنے کے گئی ایس ای ی ایم ی کے قرض واقع کان کے المیمنان کے بے واقیت امیانر کی جیشیت فرشندہ مخرایکو یک ذید داری (انتقد مراص سلط علی کانا کا پی تم مراہ کہ کاکا اماد کرنے کے اسٹیج الحرکی کرنے شدکا انتخام کرنے اور قرام کرنے کی جائزے۔			
	 (=) فیانس آردے ایل کا 14.82 روپ فی صعب کا شرحے سیسکر چین کے در مینے یاس د آن کیا تھے آرش کے طور پر استعمال کرتے ہوئے تقریبالا یا گیا دار (یا گر 			
	خروری ہوتو مخلف مراحل کے سلط بی اس نے زادہ قر کا کے اسٹیڈ بالی لیز آف کریڈٹ کا فراہی کے لئے اسافر سپورٹ فراہم کردہ مستخداد ایس ای کا ایم کا کے دیگر شیخر			
	ہ ہوار را نیخ ہوا ارزادہ ہی ایش (میداکہ مطالہ ہو مکا ہے) (ایک ای کا ہے متعلق آئے کم شدہ اور دوڈردینان کر دوا میا نمر بچارے مطابق) اور قرق دوخرگان کے دو میان تھری کی طور پر سطے شدہ فراتھ وضابلم ہے:			
	(ن) 1.1 طین امر کی دار (مخف م اسل عرب سلے عمد) می دادار میں اصابے اور خذری کی کوئی در کرنے کے الیاض بعدر نے فرایم کر جو جیدا کر ایمی الی کا دائی کا واقع ت			
,	وہد کان کی طرف درخواست کی جا کئی ہے اور ایس ان محامل کا صفح کی سیکر بھن کے دربید 14.82 روپ فی صفح کی شریاسے یا تحت قرض کے دربید تشار فراہم کرجہ مجنی،			
	ایس ای می اور قرض دانندگان کے در میان تحریری طور پر سلے شدہ اثر الله اضوابط پر ؟			
	(المرابع على مرابع كان والأك شروات المرابع الم			
	/ یا گار ایم کرچ جشول ایس ای ی ایم ی سے قرض دیری کا سے ماحد اس کی ذیر دار ہی سے سلیطے میں مجوز آند و اور انسان ان ان مراہم کرچ جشول ایس ای ی ایم ی سے قرض دیری کے ساتھ اس کی ذیر دار ہی سے سے مقابلہ کے است میں ماری کا انسان			
	جی ہے کی جمعی) کے ذریعہ سناب اور سناب مجمع بیا کی کہا کہ میں مورت جی قبلی میں۔ قابل اطلاق قوائین کی وضاحہ تقریباؤ 10.5 میں اس کے انداز بااگر مختصہ مراحل کے		1	
	سلط میں خروری ہو آوس نے باور قرم کا 1827ء دیسا فی حسمی کی خررت سے سیکریٹن کے ذریعے پالس قر کو کافٹ و تھر ہو کی وہد کامک کانٹی سطے خدم افغا وضافعہ ہوادا کرکے مجلی ہیں۔ وہد کامک کانٹی سطے خدم افغا وضافعہ ہوادا کرکے مجلی ہیں۔			1
	قرش دیندگان کی اسپانسرسیود در کی منظوری 21 و مجبر 2015 کے اعز کرینیٹر ساہدے بھی جائی کو دہ میٹر ؤ میاد جائی کا بھی اور سے 14 کی میسیداک ایک ایک کا سے متعلق 20 فراق تریم کا گل ہے۔			
	حربہ کہا کہا کہ کا در در ماید کا اور قرص وہ کا ان کا انبائر بیورٹ کے مقاصد کے ہے مکانے کے بیشہ آنگریکٹو آخیر ، چینہ ان ظل آغیر اور کئی مکرنے کی (جرایکہ ، ایک "کاز			
	نما تعدد") یا ان جی سے کوئی مجی مندوییں، مجوزہ فروخت کتندہ کے ساتھ مجوزہ سرایہ کار کی اور قرش دہندہ اسپانسر سپورٹ کی شر انظام بات جیت اور کریا مشتر کہ طور پر مجاز ہول کے			
	(جنول اس کے جازے وریدے)۔ نمائے مگان) یاائی ای مائے می کی کرش دیمے گان یا کمی دوسرے مخض / حکام کے لئے ضروری ہے، اور میکن کے لئے اور اس کی طرف ہے، شیئر			
	و اسفر فی زر اور ایس ای کا بی می شیخ بولله رز یک معاہدے میں تر یم اور کی محل دو سرے معاہدوں او شاویز اے اترا بم اور کی استیاس استیار کی ساتھ میں تر میں اور سے ایک مناسب			
	سمجا جاسکا ہے) پر بات چیت، حقی قطل دینے، جاری کرنے اور مملار آمد کرنے کے لئے، انس ای کاایم کی اور آیا اس کے شیخر بولڈرز أسائرزاور أیا اس کے قرض دور کان کے			
	ساتی باز نامیدن باین بحرے کی کو قدے خروی یا طاحب، خرودی یا حاصب ایک خراکان برج وحفظ کاز قدامت کے دوبعہ حاسب اور حاصب محکی میا کی ادارہ 40 وکا کسی مجاب اور تیم ترام کیا تھی اے برخم اور کا بدائے۔ اس طرح تک معاجدات سے متعلق بالات کے حالی مواصل انتخباہ نے مواصل انتخبار اندر کا دوران			
	سوید کیا گریار می از ان تعدے مشور کہ دور کا باعدہ د طور پر بجروہ مرایہ کا اور قرص وردی اگل کیا اور قرص الثال ا مور بے گریا گریار کا تقدید مشترکہ طور پر اور کیا جاتھ و طور پر بجروہ مرایہ کا اور قدم الثال ا			
	سریر بنا یا کہ فاقا طلعہ طریق ورود اور اور کورو مریک کا اور قرض ورد کال کا استان کی اسپانسر میدورث پر قبل استان کا اسپانسر میدورث پر قبل در آھے متعدے کے مناسب شروری، حادثاتی یا مناسب تمام			
	تان فی کار دو اتیاں کو مکس کرنے کے لئے کوئی بھی بیانم مزود کی اقد امات کرنے کے مجازیں۔ مجوزہ سریانے کار کی اور اقرض و بند گان کی اسپانسر سپورٹ اور اس سے متعلق کی مجان اللّاقی		- 1	
	اور خروری معالے کو نافذ کرنے کے مقاصدے لئے متعلقہ مجاز اور رنگے لیل کا افد ٹیزے ساتھ رابطے اور دابلے می ندکورود شاویز است پر محملد رآمد، خرور کی افرم داخل کرجہ خرور کی			
	فارم واللَّ كريالورا نبي حتى شكل ويباه درخواستي ويالار ان محك محدود فيمل ہے۔			
	عزید یر کمین کے برد آف دائر یکٹرزی جانب 3 اکتر ر 2019 کو منظور کی گئی قرار دادوں بور 201 کا کمین کے شیخر ہولڈرزی باندیسے ایلی ای ایکم می شما ایکی بنگ			
	مربايد كارى كرنے اور و ملين امر كى وافر (وقف مر احل سے والے ہے) كى الك بئ مربايد كارى ("التي ابل كا" كا التكام كرنے اور فراہم كرنے كى قرار وادوں كرد و ويك البائر			
	ی جیشے سے شال کیا تھا۔ ایس ای جایم ہی کے قرش دیمہ کان کا طبیعان 14 فروری، 2024 کو سیخت کے بدر از آف اور کیا تھوری کے بعد، شیخر ہو الدر کی منظوری دی بال			
1	ے اور کمپیزایک کی دخہ 1999 اور اس کے تحت بلے محملے قوالدو شواہلے کے تسائیل ایل می کار قم کر تقریبار کا کھینا امر کیکٹرانے کے اسٹیل دیا جا تاہے۔ اور (آآآ)			
	ایل اول می اور متعلقہ میوان جس کے قدہ ناکر دوائل ایل حاصل کو کا باہے ماں مدہ شکر انکروان کے ایک جو متنظ یا جون 2026 محسر آسے کی جائے کا اس مدے میں اس وقت محمد آسے کا جائے جب محمد کے اور	,		
	حرید نے کا پاک کر کٹن ندگور و وود ک مقاصد کے لئے گئی اور فیکوں / بالیانی اوروں (اصل ائٹریانی) کی مجدات معاہدے میں لے شوہ) کے دور میان کے جانے والے			
l				

شيتر بولڈر / پرائسي بولڈر / جلاد سخط كنده ك وسخط

طید ہے گا کرانے کے فرد المرید کا اللہ و محل کے اللہ و محل