

# Thal Limited

## Ballot Paper

Ballot Paper for poll/voting through post for the Special Business at the Extraordinary General Meeting of the members of the Company will be held on August 06, 2025 at 11:30 a.m 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)	

## SPECIAL BUSINESS

### Investment In ThalNova Power Thar (Private) Limited ("TN")

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

**RESOLVED THAT** in supersession of the earlier resolution passed by the members in the Company's Extraordinary General Meeting ("EOGM") on Thursday, March 22, 2018 relating to Cost Overrun Obligation ("SSC LC"), approval of the members of the Company be and is hereby accorded in terms of Section 199 of the Companies Act, 2017 for the Company to continue to provide support to ThalNova Power Thar (Private) Limited ("TN") to guarantee (in the form of a standby letter of credit or otherwise), as security to the financiers, an investment, in the form of subordinated loan or equity, of an amount not exceeding the PKR equivalent of US Dollar \$23.3 million, in TN in respect of any funding shortfall or cost overrun that may arise before or after the Project Completion Date until the release date as may be agreed with the financiers pursuant to the Sponsor Support Agreement ("SSA")(amended/ restated and modified from time to time).

**FURTHER RESOLVED THAT** the Company may either modify/extend the existing standby letter of credit on such terms as may be necessary or issue a fresh standby letter of credit to satisfy the requirements of the financiers as set out in the SSA. Such standby letter of credit shall remain valid for a period up of 10 years from the date of this resolution or till the Term Loan Discharge Date for TN as set out in the SSA, whichever is later.

**RESOLVED THAT** Further to the special resolutions passed by members in the 2018 EOGM, relating to the approval granted for the provision of letters of credit (LCs) in favour of the lenders of TN in an amount not exceeding PKR equivalent of US Dollar \$12.4 million for Debt Service Support ("DSRA LC"); and LCs in an amount not exceeding PKR equivalent of US Dollar \$12.4 million in favour of the Commercial Risk Guarantee Issuing Banks to secure the Commercial Risk Guarantee Payment Obligations, such resolutions shall continue to remain in full force and effect and continue to be valid for a period up to the later of ten (10) years from the date hereof or until the Term Loan Discharge Date (as per the Financing Documents) for TN, unless released or extinguished earlier in accordance with the terms of the SSA for TN, as may be amended/ restated from time to time or as may be otherwise agreed with the lenders of TN.

**FURTHER RESOLVED THAT** the Chief Executive Officer and the Chief Financial Officer or the Company Secretary of the Company, acting jointly or severally be and are hereby authorized to negotiate and procure and / or re-issue, amend, restate, modify, renew, revise, replace or extend (by whatsoever name called) the Standby Letter of Credit from banks / financial institution(s); provide security as required by lenders on such terms and conditions as may be deemed appropriate for the issuance or re-issuance, amendment, restatement, modification, renewal, revision, replacement or extension of Standby Letter of Credit and for the said purpose do or cause to do all acts, deeds and things that may be necessary or required in connection therewith and to negotiate and execute any agreements, security documents, guarantees, confirmations, notices, filings, disclosures, and certificates or any other document as may be agreed with the lenders, or any amendments, restatements, variations, supplementals, novations or modifications (by whatsoever name called).

Statement under Section 134(3) of the Companies Act, 2017 and Regulation 4(2) of the Companies (Investment in Associated Companies or Associated Undertakings) Regulations, 2017 has been sent to the shareholders along with the notice of the meeting and also available on the Company's website.

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 (3) mark in the appropriate box below: (in case both boxes are marked as (3), your poll shall be rejected.)

Nature and description of resolutions	I/We assent to the resolutions (FOR)	I/We dissent to the resolutions (AGAINST)

**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 August 05, 2025. 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](http://www.thallimited.com). Members may download the Ballot Paper from the website or use the version published in newspaper.
7. A.F. Ferguson & Co. ("Firm") is appointed as Scrutinizer under Regulation 11(1)(b) of Companies Regulation, 2018. 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: \_\_\_\_\_

بیلٹ سپر

قولیو نمبر	
شیئر ہولڈر / امپائر / شیئر ہولڈرز پر کسی کا نام	
شیئر ہولڈرز کا رجسٹرڈ پتہ:	
حاصل شیئر کی تعداد:	
سی این آئی سی / NICOP / پاسپورٹ نمبر (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) (کانپنی منسلک کی جائے گی)	
اضافی معلومات اور متعلقہ دستاویزات (باز کی کارپوریٹ، بکارپوریشن اور وفاقی حکومت کے نمائندے کی صورت میں)	
مجاز رجسٹرڈ کنندہ کا نام:	
مجاز رجسٹرڈ کنندہ کا شناختی کارڈ نمبر / NICOP / پاسپورٹ نمبر (غیر ملکی ہونے کی صورت میں)۔ (کانپنی منسلک کی جائے گی)۔	

تھل نو واپا ور تھر لمیٹڈ ("ٹی این") میں سرمایہ کاری

**قرارداد کیلئے کے خبر معمولی اجلاس عام (ای او بی ایم) منعقدہ رہے۔** جمود 22 مارچ 2018 کو کمران کی جانب سے اضافی لاگت کی ذمہ داری کے حوالے سے منعقدہ سہ ماہیہ قرارداد کو منسوخ کرتے ہوئے، کنٹریئر ایکٹ، 2017 کی دفعہ 199 کے تحت، پتلی کے کمران کی منظوری دیا جاتی ہے۔ پتلی کیلئے، او ڈی او اور (پرائیویٹ لیٹل) (مختصر "و")، معاوضہ فراہم کرتی رہے، تاکہ مالیاتی اداروں کے پتلی میں سیکورٹی کے طور پر (اسٹیبلشمنٹ لیف آف کریڈٹ یا کسی اور صورت میں) سبب رڈ اینڈ فیڈرل قرض یا سرکاری کی صورت میں، 23.3 ائیرن انجی و اس کے سہ ماہی کے معاوضہ کی ضمانت فراہم کی جاسکے، تاکہ کسی بھی ممکنہ نقصان یا اضافی لاگت کو پورا کر دیا جاسکے۔ خواہ وہ منصوبے کی تکمیل کی تاریخ سے پہلے ہو یا بعد میں۔ جب تک معاوضہ طرہ کردہ ریٹیز دیا جاتا ہے، جیسا کہ اس پر سپرٹورٹ انگریجمنٹ (جسے مختصراً "قرارداد" کہا جاتا ہے) میں بیان کیا گیا ہے، معاوضہ کی جاسکتی ہے۔

[illegible][illegible]

کمپنیز ایکٹ، 2017ء کے سیکشن (3) 134 اور کمپنیز (منسلک کمپنیوں اور رائج ٹیکنالوجی میں سرمایہ کاری) ریگولیشنز، 2017ء کے تحت انٹرنیٹ شیئر ہولڈرز کو اجلاس کے نوٹس کے ساتھ ارسال کیا جا رہا ہے اور کمپنی کی ویب سائٹ پر بھی دستیاب ہے۔

میں/ہم یہاں مندرجہ ذیل قراردادوں کی منظوری یا نہ منظوری کیلئے اپنا حق رائے دہی (✓) کا نشان درج ذیل دے دیے گئے خانوں میں لگا کر استعمال کرتا/کرتے ہیں۔ (اگر دونوں خانوں میں (✓) نشان لگا یا گیا تو آپ کا پل مسٹر/مرد یا جائے گا۔)

قراردادوں کی ذمیت اور تفصیلات	میں/ہم درج ذیل کیلئے قرارداد کی منظوری دیتے ہیں	میں/ہم درج ذیل کے خلاف قرارداد کی منظوری دیتے ہیں

## نوٹس:

- 1 باضابطہ طور پر مکمل شدہ کردہ بلیٹ پیپر چیئر مین کو کمپنی کے رجسٹرڈ پتہ تھل لیٹڈ، 4th فلور، ہاؤس آف حبیب، 3 جناح کوآپریٹو ہاؤسنگ سوسائٹی، بلاک 7/8، شاہراہ فیصل، کراچی بنام: کمپنی سیکریٹری یا ای میل tlhoh.net@ پر ای میل کرنا۔ رائے شماری بذریعہ پوسٹل بلیٹ“ کاروباری اوقات کار کے دوران یا 05 اگست 2025 سے قبل ارسال کرنے ہو گئے۔ بعد از تاریخ موصول ہونے والے کسی بھی پوسٹل بلیٹ کو رائے شماری کیلئے زیر غور نہیں لایا جائے گا۔
- 2 پوسٹل بلیٹ فارم کے ساتھ سی این آئی سی/NICOP یا سپورٹ کی کاپی (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) منسلک کرنی ہوگی۔
- 3 پوسٹل بلیٹ پیپر پر موجود دستخط سی این آئی سی/NICOP یا سپورٹ (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) پر موجود دستخط جیسے ہونے چاہئیں۔
- 4 نامکمل، غیر دستخط شدہ، غلط، خراب، پھٹے ہوئے، کٹے ہوئے یا مٹا کر لکھے ہوئے بلیٹ پیپر منسوخ کر دیے جائیں گے۔
- 5 کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن 138، 139 کے تحت باڈی کارپوریٹ، کارپوریٹیشن یا وفاقی حکومت کے نمائندے کی صورت میں، بلیٹ پیپر فارم کے ساتھ کسی مجاز شخص کے سی این آئی سی کی کاپی، بورڈ کی قرارداد پاور آف اٹارنی، اجازت نامہ وغیرہ کی تصدیق شدہ کاپی کے ساتھ ہونا ضروری ہے۔
- 6 بلیٹ پیپر کمپنی کی ویب سائٹ [www.thallimited.com](http://www.thallimited.com) پر بھی دستیاب ہے۔ ممبران ویب سائٹ سے بلیٹ پیپر ڈاؤن لوڈ کر سکتے ہیں یا اخبار میں شائع شدہ بھی استعمال کر سکتے ہیں۔
- 7 میسرز ایف فرگوسن اینڈ کمپنی (“فرم”) کو ریگولیشنز، 2018ء کے ضابطہ (b) 11(1) کے تحت اسکرینڈ ناگز کے طور پر مقرر کیا گیا ہے۔ PWC ٹیسٹ ووٹ کی ایک رکن فرم کو آئینی ٹیسٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس آف پاکستان (ICAP) کے کو ایٹ کنٹرولر ریویو (QCR) پروگرام کے تحت تسلی بخش درجہ بندی تفویض کی گئی ہے۔

مقام: \_\_\_\_\_  
تاریخ: \_\_\_\_\_

شیئر ہولڈر/پراسس/مجاز شخص کے دستخط:  
(کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، برائے مہر یا قیامی کمپنی کی مہر لگائیں)