

03 June 2024

ODL/PSX/EN/03062024

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

Subject: **Notice of election of directors Octopus Digital Limited.**

Dear Sir,

We refer to our notice in relation to Extraordinary General Meeting posted on 17 May 2024 of Octopus Digital Limited ("the Company"). Please find enclosed a copy of the notice of election of directors, as required under section 159(4) of the Companies Act, 2017, published on 01 June 2024 nationwide in two newspapers, namely "Business Recorder" (English) and "92 News" (Urdu) for information of the shareholders.

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

Yours Sincerely,



Ahsan Khalil | Company Secretary

NOTICE OF ELECTION OF DIRECTORS**UNDER SECTION 159(4) OF THE COMPANIES ACT, 2017**

Members of Octopus Digital Limited ("Company"), pursuant to section 159(4) of the Companies Act, 2017, are hereby notified that the following persons have filed with the Company notices of their intention to offer themselves for election of directors of the Company, at the forthcoming Extraordinary General Meeting, scheduled to be held on Saturday, 08 June 2024 at 10:00 A.M. at Nishat Hotel, Gate No. 7, Imperial Ball Room - B, Adjacent to Emporium Mall, Abdul Haq Road, Johar Town, Lahore.

The directors of the Company in their meeting held on 30 April 2024 have fixed the number of directors to be elected in the EOGM to be Eight (08).

For "Female Category" Category**1.Ms. Saleha Asif****For "Independent Directors" Category****1.Mr. Mohammad Shahid Mir****2.Mr. Mohammad Arif Janjua**

Since the number of candidates who have offered themselves for election in the above category(ies) for "Female" and "Independent Director" are equivalent to the number of Directors to be elected, therefore, pursuant to Section 159(5) of the Companies Act, 2017, the above-mentioned candidates will be deemed to be elected at the EOGM on 08 June 2024.

For "Other Directors" Category**1.Mr. Bakhtiar Hameed Wain****4.Mr. Asmar Ahmed Atif****2.Mr. Khalid Hamid Wain****5.Mr. Adeel Khalid****3.Mr. Tanveer Karamat****6.Mr. Muhammad Safiuddin**

In term of Section 159 of the Companies Act, 2017, the Shareholders will elect five (05) directors i.e. "Other Director" Category as fixed the Board of Directors of the Company, for the next term of three (03) years commencing from 08 June 2024.

Candidates may withdraw their notice of intention at any time before the election. The profiles and statements of candidates seeking to contest the election as minority shareholders are available on the Company's website: <https://octopusdtl.com/>.

Members are encouraged to attend the EOGM through video conference facility managed by the Company, follow the below link:

https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN_YLodUy3IRZ6CGO5dKPF7Cg

Guidance as how-to login on Zoom to attend the EOGM link: <https://octopusdtl.com/investor-information/>

In terms of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018 (the Postal Ballot Regulations), for "Other Directors" category, members will be allowed to exercise their right to vote in accordance with the conditions mentioned in the said regulations. Accordingly, the Company will provide its members with the following options for voting:

(i) **Electronic Voting:** The Company's e-voting service provider, M/s. FAMCO Share Registration Services (Private) Limited, in accordance with the Postal Ballot Regulations, will send complete information to the members, including but not limited to web address, login detail, password, date of casting e-vote and other necessary details through e-mail; and security code through SMS on their registered e-mail available in the members' register. The identity of the member intending to cast a vote through e-voting shall be authenticated through electronic signature or authentication for login. The voting line for casting votes shall open for the members from 04 June 2024, at 5:00 p.m. and remain available until 07 June 2024 at 5:00 p.m.

(ii) **Voting through Postal Ballot:**

The members shall ensure that duly-filled and signed ballot paper, which is also available on the Company's website, along with requisite documents, should reach the Chairperson through post at Octopus Digital Limited The Avanceon Building, 19-Km, Main Multan Road, Lahore, or by email at agm@octopusdtl.com until 4:00 p.m. on 07 June 2024.

نوٹس برائے ڈائریکٹران کا انتخاب کمپنیز ایکٹ 2017ء سیکشن (4) 159 کے تحت

کمپنیز ایکٹ 2017ء سیکشن (4) 159 کے تحت آکٹوپس ڈیجیٹل لمیٹڈ ("کمپنی") کے ممبران کو مطلع کیا گیا ہے کہ مندرجہ ذیل افراد نے کمپنی کے ڈائریکٹران کے انتخاب کیلئے خود کو پیش کیا ہے، جو کہ کمپنی کے غیر معمولی اجلاس عام میں 08 جون 2024ء بروز جمعہ صبح 10:00 بجے، بمقام نیشنل ہوٹل، گیٹ نمبر 7، ایمیریل ہال روم - بی، ایچو ریم مال، ملحق عبدالحق روڈ، جوہر ٹاؤن، لاہور سے مندرجہ ذیل کاروباری امور کو انجام دینے کیلئے منعقد ہوگا۔

کمپنی کے ڈائریکٹران نے 30 اپریل 2024ء کو اپنی میٹنگ میں، غیر معمولی اجلاس عام میں منتخب ہونے والے ڈائریکٹران کی تعداد آٹھ (08) مقرر کی ہے۔

A۔ خاتون ڈائریکٹرز کے لئے امیدوار:
1- محترمہ صالحہ آصف

B۔ آزاد ڈائریکٹر کے لئے امیدوار:
1- جناب محمد شہاب میر

2- جناب محمد عارف جنجوعہ

چونکہ امیدواروں کی تعداد جنہوں نے "خواتین" اور "آزاد ڈائریکٹر" کے لئے مذکورہ ذمہ میں انتخاب کے لئے خود کو پیش کیا ہے، وہ منتخب ہونے والے ڈائریکٹران کی تعداد کے برابر ہیں، لہذا، کمپنیز ایکٹ 2017ء، سیکشن (5) 159 تحت، مذکورہ بالا امیدواروں کو ہفتہ 08 جون 2024ء کو ہونے والے غیر معمولی اجلاس عام میں منتخب تصور کیا جائے گا۔

C۔ دیگر ڈائریکٹرز کے لئے امیدوار:

1- جناب مختیار رحیم وائیں 2- جناب خالد حمید وائیں 3- جناب تنویر کرامت 4- جناب اسرار احمد عاطف 5- جناب عدیل خالد 6- جناب محمد صفی الدین
کمپنیز ایکٹ 2017ء، سیکشن 159 کے تحت شیئرز ہولڈرز 08 جون 2024ء سے شروع ہونے والی اگلی تین (03) سال کی مدت کے لیے، "دیگریڈ ڈائریکٹر" کے زمرہ میں پانچ (05) ڈائریکٹرز کا انتخاب کریں گے جیسا کہ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے مقرر کیا ہے۔

امیدوار ایکشن سے سبکدوشی بھی وقت اپنا کیا ایکشن لانے کا نوٹس واپس لے سکتے ہیں۔ اقلیتی شیئرز ہولڈرز کے طور پر ایکشن لانے کے خواہشمند امیدواروں کے پروفائلز اور بیانات کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب ہیں: <https://octopusdtl.com/>

ویب لنک برائے آن لائن میٹنگ بذریعہ "ZOOM"

ممبران کو کمپنی کے زیر انتظام ویڈیو کانفرنس کی سہولت کے ذریعے EOGM میں شرکت کے لیے حوصلہ افزائی کی جاتی ہے، نیچے دیے گئے لنک پر عمل کریں:

https://us06web.zoom.us/join/register/WN_YLodUy3lRZ6CGO5dKPF7Cg

EOGM میں شرکت کیلئے درج ذیل لنک سے رہنمائی حاصل کر سکتے ہیں <https://octopusdtl.com/investor-information/>

کمپنیز (پوشل بیلٹ) ریگولیشنز 2018ء (پوشل بیلٹ ریگولیشنز) کے تقاضوں کے مطابق ممبران ڈائریکٹران کی مذکورہ "دیگریڈ ڈائریکٹرز" کے انتخاب کیلئے، ممبران کو مذکورہ ضوابط میں بیان کردہ شرائط کے مطابق ووٹ کا حق استعمال کرنے کی اجازت ہوگی۔ اس کے مطابق، کمپنی اپنے ممبران کو ووٹنگ کے لیے درج ذیل اختیارات فراہم کرے گی:

(i) الیکٹرانک ووٹنگ:

کمپنی کی ای ووٹنگ سروس فراہم کنندہ، میسرز فیکو شیئرز رجسٹریشن سروسز (پرائیویٹ) لمیٹڈ، پوشل بیلٹ ریگولیشنز کے مطابق ممبران کو مکمل معلومات ان کے رجسٹر میں دستیاب ای میل ایڈریس پر فراہم کریں گے۔ بشمول ویب ایڈریس، لاگ ان تفصیلات، پاس ورڈ، ای ووٹ کی تاریخ اور دیگر ضروری تفصیلات اور ایس ایم ایس کے ذریعے سیکورٹی کوڈ، تاہم ان تک محدود نہیں۔ ای ووٹنگ کے ذریعے ووٹ ڈالنے کے خواہشمند ممبران کی شناخت الیکٹرانک دستخط یا لاگ ان کے ذریعے کی جائے گی۔ ووٹ ڈالنے کے لیے ووٹنگ لائن 04 جون 2024ء شام 5:00 بجے سے ممبران کے لیے کھل دی جائے گی جو کہ 07 جون 2024ء شام 5:00 بجے تک دستیاب رہیں گے۔

(ii) پوشل بیلٹ کے ذریعے ووٹنگ:

ممبران تقابلی بنائیں کہ خود دستخط شدہ مکمل بیلٹ پیپر جو کہ کمپنی کی ویب سائٹ پر بھی دستیاب ہے، بشمول مطلوبہ دستاویزات مورخہ 07 جون 2024ء شام 4:00 بجے تک چیئر پرسن کو بمقام ایونینو بلڈنگ، 19 گلکو میٹرز، ملتان روڈ، لاہور پر بذریعہ ڈاک یا agm@octopusdtl.com پر ای میل کے ذریعے موصول ہو جانا چاہیے۔