CLOVER PAKISTAN LIMITED

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

December 19, 2024

Subject: **NOTICE OF EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING**

We write further to our submission of the notice of Extra Ordinary General Meeting ("EOGM") of Clover Pakistan Limited through PUCARS on December 17, 2024.

We enclose newspaper clipping of the Notice of EOGM to be held on January 08, 2025 at Dreamworld, Super Highway, Karachi, at 09:00 AM, published in the daily " Daily Times" and " Daily Amn" of today i.e. December 19, 2024.

This is for your Information.

Yours truly,

CLOVER PAKISTAN LIMITED KARACHI

Owais Ali Khan
Company Secretary

BANGLOW NO. 23-B LALAZAR , OFF : M. T. KHAN ROAD KARACHI , PAKISTAN.
TEL : + 92 (21) 38658896 , 38658702 , FAX : +92 (21) 35631960
web : www.clover.com.pk

کلوور پاکستان لمیٹڈ

غیر معمولی جنرل اجلاس کا نوٹس

مطلع کیا جاتا ہے کہ کلوور پاکستان لمیٹڈ (کمپنی) کے اراکین کا ایک غیر معمولی جنرل اجلاس بروز بدھ، مورخہ 8 جنوری 2025 کو صبح 9:00 بجے ڈریم ورلڈ، گلشنِ معمار، سپر ہائی وے، بلاک R، تیسر ٹاؤن، کراچی میں منعقد ہوگا تا کہ درج ذیل معاملات پر غور کیا جاسکے:

خصوصی امور:

کمپنی کے مجاز شیئر کیپٹل کو PKR 400,000,000 (چار سو ملین روپے) جو کہ 40,000,000 عام شیئرز پر مشتمل ہے، فی شیئر PKR 10، بڑھا کر PKR 1,000,000,000 (ایک ارب روپے) کرنے پر غور کرنا اور اگر مناسب سمجھا جائے تو منظور کرنا، جو کہ 60,000,000 اضافی عام شیئرز کے تخلیق کے ذریعے ہوگا، ہر ایک PKR 10 کے برابر اور موجودہ شیئرز کے برابر حقوق کے ساتھ، اور اس کے نتیجے میں میمورینڈم آف ایسوسی ایشن میں ضروری ترامیم کی منظوری دینا۔

مندرجہ ذیل قراردادوں کو خصوصی قراردادوں کے طور پر، کسی ترمیم کے ساتھ یا بغیر، منظور کرنے کے لیے پیش کیا جائے گا:

"یہ قرارداد منظور کی جاتی ہے کہ کلوور پاکستان لمیٹڈ (کمپنی) کے مجاز شیئر کیپٹل کو PKR 400,000,000، جو 40,000,000 عام شیئرز پر مشتمل ہے، سے بڑھا کر PKR 1,000,000,000 کیا جاتا ہے، جو کہ 100,000,000 عام شیئرز پر مشتمل ہوگا، ہر ایک PKR 10 کے برابر، اور 60,000,000 نئے عام شیئرز کے تخلیق کے ذریعے ہوگا جو کہ موجودہ عام شیئرز کے برابر حقوق کے حامل ہوں گے۔

یہ مزید منظور کیا جاتا ہے کہ مذکورہ بالا مجاز شیئر کیپٹل میں اضافے کے نتیجے میں، کمپنی کے میمورینڈم آف ایسوسی ایشن کی شق 5 کو اس طرح تبدیل کیا جائے گا:

شق 5، میمورینڈم آف ایسوسی ایشن:

" کمپنی کا مجاز سرمایہ PKR 1,000,000,000 (ایک ارب روپے) ہے جو 100,000,000 (دس کروڑ) حصص پر مشتمل ہے، ہر ایک کی مالیت PKR 10 ہے، جن پر کمپنی کے قواعد وضوابط کے مطابق شرائط لاگو ہوں گی۔ کمپنی کو یہ اختیار حاصل ہوگا کہ وہ اپنے سرمائے کو بڑھائے یا گھٹا سکے اور حصص کو موجودہ سرمائے میں مختلف کلاسز میں تقسیم کرے، جیسا کہ قانون کے تحت فراہم کیا گیا ہے۔"

یہ مزید منظور کیا جاتا ہے کہ کمپنی سیکریٹری کو تمام ضروری اقدامات اور عمل درآمد کی اجازت دی جاتی ہے، جن میں رجسٹرار آف کمپنیز، سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے ساتھ مطلوبہ دستاویزات اور ریٹرنز کی فائلنگ، اور اس قرارداد کے نفاذ اور عمل درآمد کے لیے دیگر ریگولیٹری تقاضے شامل ہیں۔

بیان برائے مواد حقائق (سیکشن **134**(3) کمپنیز ایکٹ، **2017** کے تحت) اجلاس کے نوٹس کے ساتھ اراکین کو بھجوایا گیا ہے۔

بحکم بورڈ

اویس علی خان
کمپنی سیکریٹری

بتاریخ: **19** دسمبر **2024**
کراچی

نوٹس:

1. **ویڈیو کانفرنس کی سہولت:**
سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان ("SECP") کی ہدایات کے مطابق، کلوور پاکستان لمیٹڈ ("کمپنی") نے غیر معمولی جنرل اجلاس (EOGM) میں شیئر ہولڈرز کی شرکت کے لیے ویڈیو کانفرنس کی سہولت فراہم کی ہے۔ وہ اراکین یا ان کے نمائندے جو ویڈیو لنک کے ذریعے EOGM میں شرکت کرنا چاہتے ہیں، اپنی تفصیلات درج ذیل ای میل پر بھیج کر رجسٹریشن کروائیں: company-secretary@cloverpk.com ای میل میں اپنا نام، فولیو نمبر اور موبائل نمبر فراہم کریں۔ ای میل کا عنوان یہ ہونا چاہیے: ’’Registration for Clover Pakistan's EOGM‘‘۔ ویڈیو لنک اور لاگ ان تفصیلات ان اراکین کو فراہم کی جائیں گی، جن کی مکمل تفصیلات اجلاس کے وقت سے کم از کم 24 گھنٹے پہلے فراہم کی جائیں گی۔

2. **شیئر ٹرانسفر بکس کی بندش:**
کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس جمعرات، 2 جنوری 2025 سے بدھ، 8 جنوری 2025 (دونوں دن شامل) تک بند رہیں گی۔ وہ شیئر ٹرانسفرز جو کمپنی کے شیئر رجسٹرار M/s FAMCO Share Registration Services (Private) Limited کے دفتر واقع F-8، نزد ہوٹل فاران، بلاک 6، پی ای سی ایچ ایس، شاہراہِ فیصل، کراچی، رابطہ نمبر: +92-21-34380101-5 اور +92-21-34384621-3، ای میل: info.shares@famcosrs.com میں بدھ، 1 جنوری 2025 کو کاروباری اوقات کے اختتام تک وصول ہوں گی، انہیں وقت پر وصول شدہ سمجھا جائے گا اور وہ شیئر ہولڈرز غیر معمولی جنرل میٹنگ (EOGM) میں شرکت، ووٹ دینے اور خطاب کرنے کے اہل ہوں گے۔

3. **پراکسی مقرر کرنے کا حق:**
ہر وہ رکن جو اجلاس میں شرکت، ووٹ دینے اور بات کرنے کا حق رکھتا ہے، وہ کسی دوسرے رکن کو اپنا پراکسی مقرر کر سکتا ہے تا کہ وہ اس کی جانب سے اجلاس میں شرکت کرے۔ پراکسی فارم، پاور آف اٹارنی، یا بورڈ کی قرارداد، جس کے تحت دستخط کیے گئے ہوں، کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے جمع کروانا ضروری ہے۔ پراکسی فارم اس نوٹس کے ساتھ منسلک ہیں۔

4. **پراکسی کے دیگر تفصیلات:**
تمام اراکین کو یہ حق حاصل ہے کہ وہ کسی دوسرے فرد کو تحریری طور پر اپنا پراکسی مقرر کریں تا کہ وہ ان کی جانب سے اجلاس میں شرکت کرے، ووٹ دے اور بات کرے۔ پراکسی کمپنی کا رکن ہونا ضروری نہیں ہے۔ کارپوریٹ ادارے اپنے نمائندے کو بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد کے ذریعے اجلاس میں شرکت کے لیے مقرر کر سکتے ہیں۔ پراکسی فارم کے ساتھ کارپوریٹ پراکسی کے لیے بورڈ قرارداد/ پاور آف اٹارنی اور نمائندے کے دستخطوں کی تصدیق شدہ کاپی جمع کروانا ضروری ہے۔

5. **پراکسی فارم جمع کروانے کی آخری تاریخ:**
پراکسی فارم کو مکمل اور دستخط شدہ حالت میں کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے جمع کروانا ضروری ہے۔

6. CDC اکاؤنٹ ہولڈرز کو SECP کے وضع کردہ ذیل ہدایات پر عمل کرنا ہوگا۔
   (i) **اجلاس میں شرکت کے لیے:**
   (a) **انفرادی اکاؤنٹ ہولڈرز/ سب اکاؤنٹ ہولڈرز:**
   وہ افراد جن کی رجسٹریشن تفصیلات قوانین کے مطابق اپلوڈ کی گئی ہیں، انہیں اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے قبل اپنی اصل CNIC یا پاسپورٹ کی کاپی درج بالا ای میل ایڈریس پر جمع کرانی ہوگی۔
   (b) **کارپوریٹ ادارے:**
   بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد یا پاور آف اٹارنی (نمائندے کے دستخط کے نمونے کے ساتھ) درج بالا ای میل ایڈریس پر اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے فراہم کی جائے (اگر پہلے فراہم نہیں کی گئی)۔

7. **پراکسی مقرر کرنے کے لیے:**
   (a) **انفرادی اکاؤنٹ ہولڈرز/ سب اکاؤنٹ ہولڈرز:** قوانین کے مطابق اپلوڈ کی گئی تفصیلات رکھنے والے افراد پراکسی فارم جمع کروائیں۔
   (b) **پراکسی فارم کے ساتھ درکار دستاویزات:** مالک اور پراکسی دونوں کے CNIC یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں فارم کے ساتھ منسلک ہوں۔
   (c) **اصل دستاویزات کی فراہمی:** پراکسی اپنے اصل CNIC یا پاسپورٹ کی کاپی اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے درج بالا ای میل ایڈریس پر فراہم کرے۔
   (d) **کارپوریٹ ادارے:** بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی نمونے کے دستخطوں کے ساتھ اور پراکسی فارم درج بالا ای میل پر اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے جمع کروائیں۔
   (e) **پراکسی فارم کے گواہ:** پراکسی فارم کو 2 گواہوں کے نام، پتہ، اور CNIC نمبر کے ساتھ گواہ بنایا جائے۔

8. **ڈاک کے ذریعے ووٹنگ کا حق:**
کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018 کے مطابق، ممبران ڈاک یا ای ووٹنگ کے ذریعے اپنا ووٹ ڈال سکتے ہیں۔

9. **نوٹس اور دیگر دستاویزات کی دستیابی:**
EOGM کا نوٹس، پراکسی فارم، اور پوسٹل بیلٹ پیپر کمپنی کی ویب سائٹ www.clover.com.pk پر دستیاب ہے۔

ای ووٹنگ اور پوسٹل بیلٹ کے ذریعے خصوصی کاروبار پر ووٹنگ کا طریقہ کار

ممبران کو مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018، جو کہ SRO 2192(I)/2022، مورخہ 5 دسمبر 2022، کے ذریعے ترمیم شدہ ہیں اور سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان ("SECP") کے جاری کردہ ہیں، کے تحت تمام درج شدہ کمپنیوں کو خصوصی کاروبار کے تحت آنے والے معاملات پر ممبران کو ای ووٹنگ اور ڈاک کے ذریعے ووٹ دینے کا حق فراہم کرنے کی ہدایت دی گئی ہے۔

مطابق، کمپنی کے ممبران کو ای ووٹنگ کی سہولت یا ڈاک کے ذریعے ووٹنگ کے ذریعے اپنے ووٹ کا حق استعمال کرنے کی اجازت ہوگی۔ یہ حق کمپنی کے آئندہ غیر معمولی جنرل اجلاس (EOGM)، جو کہ بروز بدھ، 8 جنوری 2025 کو صبح 9:00 بجے منعقد ہوگا، پر خصوصی کاروبار کے لیے دیا جائے گا، جیسا کہ مذکورہ قوانین کے تحت شرائط اور تقاضوں میں بیان کیا گیا ہے۔

ممبران کی سہولت کے لیے بیلٹ پیپر اس نوٹس کے ساتھ منسلک کیا گیا ہے اور کمپنی کی ویب سائٹ پر ڈاؤن لوڈ کے لیے بھی دستیاب ہے۔

ای ووٹنگ کا طریقہ کار

(ا) ای ووٹنگ کی سہولت کی تفصیلات ان ممبران کو ای میل کے ذریعے فراہم کی جائیں گی جن کے درست کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) نمبر، موبائل نمبر، اور ای میل پتے کمپنی کے رجسٹر آف ممبرز میں یکم جنوری 2025 کے کاروباری اوقات کے اختتام تک موجود ہوں گے۔

(ب) ویب ایڈریس، لاگ ان کی تفصیلات اور پاس ورڈ ممبران کو ای میل کے ذریعے بھیجے جائیں گے۔ سیکیورٹی کوڈز ممبران کو ایف اے ایم سی او شیئر رجسٹریشن سروسز (پرائیویٹ) لمیٹڈ کے ویب پورٹل سے ایس ایم ایس کے ذریعے فراہم کیے جائیں گے، جو کہ ای ووٹنگ کی خدمات فراہم کرنے والا ادارہ ہے۔

(ج) ای ووٹنگ کے ذریعے ووٹ دینے کے خواہش مند ممبران کی شناخت الیکٹرانک دستخط یا لاگ ان کی تصدیق کے ذریعے کی جائے گی۔

(د) ای ووٹنگ کا آغاز 2 جنوری 2025 کو دوپہر 3:00 بجے ہوگا اور یہ 7 جنوری 2025 کو شام 5:00 بجے اختتام پذیر ہوگا۔ ممبران اس مدت کے دوران کسی بھی وقت اپنے ووٹ کاسٹ کر سکتے ہیں۔ ایک بار ووٹ ڈالنے کے بعد ممبر کو اسے تبدیل کرنے کی اجازت نہیں ہوگی۔

ڈاک کے ذریعے ووٹنگ کا طریقہ کار

ممبران اس بات کو یقینی بنائیں کہ مکمل طور پر پُر کردہ اور دستخط شدہ بیلٹ پیپر، کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) کی نقل کے ساتھ، اجلاس کے چیئر مین کو کمپنی کے رجسٹرڈ پتے B-23، لالہ زار، ایم ٹی خان روڈ، کراچی یا ای میل company-secretary@cloverpk.com پر غیر معمولی جنرل میٹنگ سے ایک دن قبل، یعنی منگل، 7 جنوری 2025 کو دفتری اوقات کے دوران پہنچ جائے۔ بیلٹ پیپر پر دستخط CNIC پر موجود دستخط سے مطابقت رکھنے چاہئیں۔

ممبران کی سہولت کے لیے بیلٹ پیپر اس نوٹس کے ساتھ منسلک کیا گیا ہے اور یہ کمپنی کی ویب سائٹ www.clover.com.pk پر بھی ڈاؤن لوڈ کے لیے دستیاب ہے۔

بیانِ مادی حقائق، سیکشن 134(3)، کمپنیز ایکٹ 2017 کے تحت

یہ بیان غیر معمولی جنرل میٹنگ (EOGM) کے دوران شیئر ہولڈرز کی جانب سے انجام دی جانے والی درج ذیل خصوصی کاروباری معاملات کے حوالے سے مادی حقائق بیان کرتا ہے۔ یہ اجلاس بدھ، 8 جنوری 2025 کو کلوور پاکستان لمیٹڈ کے شیئر ہولڈرز کے لیے منعقد ہوگا۔

کمپنی کے مجاز شیئر کیپٹل میں اضافہ: کمپنی کے موجودہ مجاز کیپٹل میں ترمیم کا مقصد مستقبل میں حصص جاری کرنے کی گنجائش پیدا کرنا ہے تا کہ کمپنی بہتر پوزیشن میں رہے، مواقع سے فائدہ اٹھا سکے، مالی ضروریات کو پورا کرے اور اپنی اسٹریٹجک ترجیحات سے ہم آہنگ رہے۔ اضافی مجاز کیپٹل 600,000,000 روپے یعنی 60,000,000 نئے عام شیئرز (ہر ایک کی مالیت 10 روپے) کی تخلیق کی تجویز دی جا رہی ہے۔

اس مقصد کے لیے، کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے (کمپنی کے اراکین کی منظوری حاصل کرنے سے مشروط) فیصلہ کیا ہے کہ کمپنی کے مجاز کیپٹل کو 400,000,000 روپے (40,000,000 عام شیئرز، ہر ایک کی مالیت 10 روپے) سے بڑھا کر 1,000,000,000 روپے (100,000,000 عام شیئرز، ہر ایک کی مالیت 10 روپے) کیا جائے، جس میں 60,000,000 نئے عام شیئرز شامل ہوں گے، جو کمپنی کے موجودہ عام شیئرز کے برابر ہوں گے۔

اس کے ساتھ، کمپنی کے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن میں ضروری ترامیم کی جائیں گی تا کہ کمپنی کے مجاز شیئر کیپٹل میں اضافے کی عکاسی ہو سکے، جیسا کہ EOGM کے نوٹس میں پیش کردہ قراردادوں میں تفصیل سے ذکر کیا گیا ہے۔

یہ ترامیم کمپنی ایکٹ 2017 کی سیکشن 85 کے مطابق، اراکین کی خصوصی قراردادوں کے ذریعے منظوری کی متقاضی ہیں۔

کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے تصدیق کی ہے کہ میمورنڈم آف ایسوسی ایشن میں مطلوبہ ترامیم قانون اور ضوابط کے فریم ورک کے مطابق ہیں۔

کمپنی کے کسی ڈائریکٹر کو مذکورہ خصوصی کاروبار میں ذاتی دلچسپی نہیں ہے، سوائے ان کی حیثیت کے بطور کمپنی کے رکن یا ڈائریکٹر۔

CLOVER PAKISTAN LTD.

NOTICE OF EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extraordinary General Meeting of the members of Clover Pakistan Limited (the "Company") will be held on Wednesday, January 08, 2025 at 09:00 AM at Dreamworld Gulshan-e-Maymar, Super Highway, Adjacent, Block R Taiser Town, Karachi, to transact the following business:

SPECIAL BUSINESS:
To consider and, if thought fit, increase the authorized share capital of the Company from PKR 400,000,000 (Rupees Four Hundred Million) divided into 40,000,000 ordinary shares of PKR 10 each to PKR 1000,000,000 (Rupees One Billion only) divided into 100,000,000 ordinary shares of PKR 10 each by the creation of 60,000,000 additional ordinary shares of PKR 10 each to rank pari passu in every respect with the existing ordinary shares of the Company, and approve the consequential amendments to the Memorandum of Association of the Company, and in that connection to pass the following resolutions as special resolutions, with or without modification:

"**RESOLVED THAT** the authorized share capital of Clover Pakistan Limited ("the Company") be and is hereby increased from PKR 400,000,000, divided into 40,000,000 ordinary shares of PKR 10 each, to Rs. 1000,000,000, divided into 100,000,000 ordinary shares of PKR 10 each, by creation of 60,000,000 new ordinary shares of PKR 10 each to rank pari passu in every respect with the existing ordinary shares of the Company.

FURTHER RESOLVED THAT in consequence of the aforesaid increase in the Authorized Share Capital of the Company, the existing Clause 5 of the Memorandum of Association of the Company shall be substituted accordingly, to read as follows:

Clause 5 of Memorandum of Association:
The Authorized capital of the Company is PKR 1000,000,000 (Rupees One Billion) divided into 100,000,000 (One hundred Million) shares of PKR 10 each with the conditions attaching there to as are provided by regulations of the company for the time being with power to the company to increase or reduce its capital and to divide the shares in the capital for the time being into several classes in accordance with the provisions of law.'

FURTHER RESOLVED THAT the Company Secretary is hereby authorized to undertake all acts, deeds, and necessary actions, as well as to take all steps ancillary and incidental, including the filing of requisite documents and returns as may be required with the Registrar of Companies, Securities and Exchange Commission of Pakistan, and compliance with all other regulatory requirements to effectuate and implement this resolution."

The Statement of material facts pursuant to Section 134(3) of the Companies Act, 2017 is annexed to the Notice of Meeting sent to the Members.

By Order of the Board

Dated: December 19, 2024 Karachi

Owais Ali Khan
Company Secretary

NOTES:

1. Video Conference Facility for Extraordinary General Meeting (EOGM) of shareholders: As per the directive issued by Securities and Exchange Commission of Pakistan ("SECP"), Clover Pakistan Limited (the "Company") has made arrangements of video conference facility to ensure that shareholders can also participate in the EOGM proceeding via video link. The members and their proxies who intend to attend the EOGM through video-link must register their particulars by sending an email at company-secretary@cloverpk.com. The members registering to connect through video-link facility are required to mention their name, folio number and cell number in the email with subject Registration for Clover Pakistan's EOGM' along with valid copy of their CNIC/Passport. Video link and login credentials will be shared with the members whose emails, containing all the required particulars, are received at the given email address at least 24 (twenty-four) hours before the time of the EOGM.

2. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from Thursday, January 02, 2025 to Wednesday, January 08, 2025 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of the Company's Share Registrar, M/s FAMCO Share Registration Services (Private) Limited, 8-F, Near Hotel Faran, Block 6, P.E.C.H.S, Shahra-e-Faisal, Karachi, PABX No. (+92- 21)34380101-5, & 343 84621-3, and email info.shares@famcosrs.com, by close of business on Wednesday, January 01, 2025, will be considered in time to attend, vote and speak at the EOGM.

3. A member entitled to attend, vote and speak at this meeting may appoint another member as his/her/its proxy to attend, vote and speak at the meeting. The instrument appointing a proxy and the power of the attorney or other authority / board resolution under which it is signed or notarized must be deposited at the registered office of the Company at least forty- eight (48) hours before the time of the Meeting. The forms of proxy are attached to this notice.

4. All members entitled to attend, vote and speak at the EOGM, are entitled to appoint another person in writing as their proxy to attend, vote and speak on their behalf. A proxy need not be a member of the Company. A corporate entity, being member, may appoint its representative to attend the EOGM through resolution of its Board of Directors. Proxy Forms in English and Urdu languages are attached with the notice circulated to the shareholders. In case of appointment of proxy by corporate entities, a resolution of the board of directors / power of attorney with specimen signature of the person nominated to represent and vote on behalf of the corporate entity shall be submitted to the Company along with a completed proxy form. The proxy holders are required to produce their original valid CNICs or original passports at the time of the EOGM.

5. In order to be effective, duly completed and signed proxy forms must be received at the Company's Registered Office at least 48 (forty-eight) hours before the time of the EOGM.

6. CDC account holders will further have to follow the below guidelines as laid down by the SECP:
   (I) For Attending the EOGM
   (a) In case of individuals, the account holders or sub-account holders whose registration details are uploaded as per the Regulations shall authenticate his/her original valid CNIC or the original passport at the above- mentioned email address at least 48 (forty-eight) hours before the EOGM.
   (b) In case of corporate entity, the board of directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall be shared on the above-mentioned email address at least 48 (forty eight) hours before the EOGM (unless it has been provided earlier).

7. For Appointing Proxies
   (a) In case of individuals, the account holders or sub-account holders whose registration details are uploaded as per the Regulations shall submit the proxy form as per above requirements.
   (b) Attested copies of valid CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
   (c) The proxy shall produce original valid CNIC or original passport at the above mentioned email address at least 48 (forty eight) hours before the meeting.
   (d) In case of corporate entity, the board of directors' resolution / power of attorney with specimen signature shall be submitted on the email address mentioned above at least 48 (forty eight) hours before the EOGM (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company.
   (e) Proxy form will be witnessed by 2 (two) persons whose names, addresses and valid CNIC numbers shall be mentioned on the form.

8. Pursuant to the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, members will be allowed to exercise their right of vote through postal ballot, that is voting by post or through E-voting, in accordance with the requirements and procedure contained in the aforesaid Regulations.

9. The Company has placed the Notice of EOGM along with Proxy Form and Postal Ballot Paper on its website: www.clover.com.pk

PROCEDURE FOR ELECTRONIC VOTING AND VOTING FACILITY AND VOTING THROUGH POSTAL BALLOT ON SPECIAL BUSINESS
The members are hereby notified that pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018 amended through SRO 2192(I)/2022, dated December 05, 2022, issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan ("SECP"), wherein, SECP has directed all the listed companies to provide the right to vote through electronic voting facility and voting by post to the members on all businesses classified as special business.

Accordingly, members of the Company will be allowed to exercise their right to vote through electronic voting facility or voting by post for the special business in its forthcoming EOGM to be held on Wednesday January 08, 2025 at 09:00 AM in accordance with the requirements and subject to the conditions contained in the aforesaid Regulations.

For the convenience of the Members, the ballot paper is annexed to this notice and the same is also available on the Company's website for download.

Procedure for E Voting:

a) Details of the e-voting facility will be shared through an e-mail with those members of the Company who have their valid CNIC numbers, cell numbers, and e-mail addresses available in the register of members of the Company by the close of business on January 01, 2025.
b) The web address, login details and password, will be communicated to members via email. The security codes will be communicated to members through SMS from the web portal of FAMCO Share Registration Services (Private) Limited (being the e-voting service provider).
c) Identity of the Members intending to cast vote through e-Voting shall be authenticated through electronic signature or authentication for login.
d) E-Voting lines will start from January 02, 2025 at 03:00 PM. and shall close on January 07, 2025 at 5:00 PM. Members can cast their votes any time in this period. Once the vote on a resolution is cast by a Member, he / she shall not be allowed to change it subsequently.

Procedure for Voting Through Postal Ballot:
The members shall ensure that duly filled and signed ballot paper along with copy of Computerized National Identity Card (CNIC) should reach the Chairman of the meeting through post on the Company's registered address, 23-B, Lalazar Off M.T Khan Road, Karachi or email at company-secretary@cloverpk.com one day before the Extraordinary General Meeting on Tuesday, January 07, 2025 during working hours. The signature on the ballot paper shall match with the signature on CNIC.

For the convenience of the members, ballot paper is annexed to this notice and the same is also available on the Company's website at www.clover.com.pk for download.

STATEMENT OF MATERIAL FACTS UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017
These Statements set out the material facts concerning the following Special Businesses to be transacted at the Extraordinary General Meeting (EOGM) of Shareholders of Clover Pakistan Limited to be held on Wednesday, January 08, 2025. Increase in the authorized share capital of the Company.

An alteration of authorized share capital is being proposed to enhance the existing authorized capital to allow future issue of shares in future to ensure the company remains well-positioned to capitalize on opportunities, manage its financial requirements, and align with its strategic objectives. Additional authorized capital of Rs. 600,000,000 i.e., creation of an additional 60,000,000 ordinary shares of Rs. 10/ each is being proposed.

In the light of the same the Board of Directors of the Company has resolved (subject to obtaining the approval of the members of the Company) that the authorized share capital of the Company be increased from PKR 400,000,000 (Rupees Four Hundred Million) divided into 40,000,000 ordinary shares of PKR 10 each to PKR 1000,000,000 (Rupees One Billion only) divided into 100,000,000 ordinary shares of PKR 10 each by the creation of 60,000,000 additional ordinary shares of PKR 10 each to rank pari passu in every respect with the existing ordinary shares of the Company.

For the purposes of the same, corresponding amendments are required to be made to the Memorandum of Association of the Company to reflect the increase in the authorized share capital of the Company, as detailed in the proposed resolutions appearing in the notice of the EOGM.

The above requires the approval of the members of the Company, through special resolutions, in accordance with Section 85 of the Companies Act, 2017.

The Board of Directors of the Company has confirmed that the requisite alterations to the Memorandum of Association of the Company are in line with the applicable provisions of the law and regulatory framework.
None of the directors of the Company have any personal interest in the aforesaid special business, except in their capacity as members and directors of the Company