

19 May 2023

ODL/PSX/BP/19052023

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,

We refer to our notice in relation to Annual General Meeting posted on 05 May 2023 of Octopus Digital Limited (“the Company”).

Please find enclosed a copy of the ballot paper, as required under Regulation 8 of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, published today nationwide in two newspapers, namely “Business Recorder” (English) and “92 News” (Urdu) for information of the shareholders.

Further, 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 TRE Certificate Holders of the Exchange accordingly.

Yours Sincerely,



Ahsan Khalil | Company Secretary

Registered Office Address: The Avanceon Building, 19-Km, Main Multan Road, Lahore

Contact: +92-42-111-940-940 Website: <https://octopusdtl.com/>

Ballot paper for voting through post for poll to be held at the Annual General Meeting of Octopus Digital Limited "Company" will be held on Friday, 26 May 2023 at 03:30 P.M. at Nishat Hotel, Gate No. 7, Imperial Ball Room - B, Adjacent to Emporium Mall, Abdul Haq Road, Johar Town, Lahore.

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

Business Address: The Chairman, Octopus Digital Limited, The Avanceon Building, 19-Km, Main Multan Road, Lahore, Attention: Company Secretary Designated email address: [agm@octopusdtl.com](mailto:agm@octopusdtl.com)

Name of shareholder/joint shareholders	
Registered address of shareholder(s)	
Number of shares held	
Folio number	
CNIC number (copy to be attached)	
Additional information and enclosures (In case of representative of body corporate, corporation and Federal Government.)	

I/we hereby exercise my/our vote in respect of the following Special Resolution through postal ballot by conveying my/our assent or dissent to the following resolution by placing tick (✓) mark in the appropriate box below:

S. No.	Nature and Description of Special Resolution	I/We assent to the Special Resolution (FOR)	I/We dissent To the Special Resolution (AGAINST)
1	RESOLVED that in pursuant of S.R.O. 389 (I)/2023 dated 21 March 2023 and Under Section 223(6) of The Companies Act, 2017, annual balance sheet and profit and loss account, auditor's report and directors report, etc ("Annual Audited Financial Statements") shall be circulated to the members of the company through QR enabled code and weblink.		
2	RESOLVED that, the approval of the Members of the Company be and is hereby granted in terms of Section 199 of the Companies Act, 2017 and all other applicable laws, to grant unsecured short-term loan facility of up to <u>PKR 300</u> million to its holding company Avanceon Limited ("AVN") as per the terms and conditions specified. FURTHER RESOLVED that, Chief Executive Officer and/or Company Secretary of the company jointly and/or severally, to execute any document(s) and to take all actions necessary to give effect to the proposed resolutions and implementation of the proposal		
3	RESOLVED that, under The Companies (Further Issue of Shares) Regulations, 2020, the grant of options equal to or exceeding (1%) one percent of the issued or paid-up capital of the company at the time of grant of options, within one year, to identified employees be and is hereby approved." FURTHER RESOLVED that, under The Companies (Further Issue of Shares) Regulations, 2020 the grant of options to employees of subsidiary(ies) and/or holding Company, be and is hereby approved." FURTHER RESOLVED that, Chief Executive Officer and/or Company Secretary of the company jointly and/or severally, to execute any document(s) and to take all actions necessary to give effect to the proposed resolution		
4	RESOLVED that, Clause 1.1, Interpretation of Eligible Employee is hereby amended and read as follows "Eligible Employee" means, a) A full-time regular employee who is on the payroll of the company, its holding company and/or subsidiary company(ies) as an employee, (and who is admitted in the scheme by the Board). b) the Chief Executive officer of the company, an Executive Director who is on the payroll of the Company." FURTHER RESOLVED that, Clause 7.1 of Employees Stock Option Scheme 2022 is hereby amended and read as follows: "The grant of option to eligible identified employees in any one year equal to or over 1% of the paid-up capital of the company (as increase from time to time excluding outstanding conversions) shall require a separate resolution of the shareholders of the company. It is also clarified that the committee, in its discretion may grant options to Eligible Employees including those presently in employment of the Company, its holding Company and/or its subsidiary Company(ies) and those who join in the future. Whether further options are to be granted to any such employee who has already been granted Options in any one year will also be in the discretion of the committee".		

**NOTES:**

1. Duly filled postal ballot should be sent to Chairman at above-mentioned postal or email address.
2. Copy of CNIC should be enclosed with the postal ballot form.
3. Postal ballot forms should reach Chairman of the meeting on or before Thursday, 25 May 2023. Any postal ballot received after this date will not be considered for voting.
4. Signature on postal ballot should match with signature on CNIC.
5. Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, over written ballot paper will be rejected.
6. M/s. BDO Ebrahim & Co. Chartered Accountants is appointed as Scrutinizer under Regulation 11(1) of Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018. M/s. BDO Ebrahim & Co. Chartered Accountants is the statutory auditor of Octopus Digital Limited and has necessary knowledge and experience to independently scrutinize the voting process.

Signature of shareholder(s) \_\_\_\_\_ Place: \_\_\_\_\_ Date: \_\_\_\_\_



# OCTOPUS Octopus Digital Limited

DIGITAL

رجسٹرڈ آفس کا پتہ: ایونیون بلڈنگ، 19-کلومیٹر، مین ملتان روڈ، لاہور۔

رابطہ: +92-42-111-940-940 ویب سائٹ: <https://octopusdtl.com/>

بیلٹ میٹنگ کے لیے بذریعہ پول جو آکٹوپس ڈیجیٹل لمیٹڈ کے سالانہ اجلاس عام میں منعقد ہوگا۔

یہ سالانہ اجلاس عام مورخہ 26 مئی 2023ء بروز جمعہ صبح 3:30 بجے

بمقام نشاط ہوٹل، گیٹ نمبر 7، امپیریل بال روم۔ بی، ایمپوریم مال، ملحق عبدالملک روڈ، جوہر ٹاون، لاہور میں منعقد ہوگا۔

جیئر مین سے رابطے کی تفصیلات، جہاں بیلٹ میٹنگ بھیجی جاسکتا ہے:

کاروباری پتہ: جیئر مین، آکٹوپس ڈیجیٹل لمیٹڈ، ایونیون بلڈنگ، 19-کلومیٹر، مین ملتان روڈ، لاہور۔

توجہ: کئی میگزینری نامزد ای میل ایڈریس: [agm@octopusdtl.com](mailto:agm@octopusdtl.com)

شیر ہولڈر/شریک شہر ہولڈرز کا نام	
شیر ہولڈر کا رجسٹرڈ پتہ	
شیرز کی تعداد	
فولیڈ نمبر	
سی این آئی نمبر (کانٹری منسک کرنا ہوگا)	
اضافی معلومات اور اسٹیک ہولڈرز (ہاؤڈی کارپوریٹ، کارپوریشن اور وفاقی حکومت کا نمائندہ کی صورت میں)	

میں/ہم مندرجہ ذیل خصوصی قرارداد کے سلسلے میں پوسٹل بیلٹ کے ذریعے اپنا/ہمارا ووٹ استعمال کرتا ہوں/تھیں ذیل میں دیے گئے مناسب خانے میں درست نشان (✓) لگا کر میری/ہماری رضامندی یا اختلاف رائے سے آگاہ کرتا ہوں/کرتے ہیں (مناسب کھینچیں تو حذف کریں)

نمبر شمار	خصوصی قرارداد کی نوعیت اور تفصیلات	میں/ہم قرارداد پر رضامند ہوں/ہوں/ہیں (FOR)	مجھے/ہمیں قرارداد پر اختلاف ہے (AGAINST)
1	قرارداد کیا کہ، 389 S.R.O. (1)/2023ء بتاریخ 21 مارچ 2023ء کو منظور کیا گیا، 2017ء کے سیشن 223 (6) کے تحت، سالانہ مالیاتی گوشوارے اور نفع و نقصان کا اکاؤنٹ، ڈیگری کارپوریٹ اور ڈیگری ٹریڈنگ ریپورٹ، وغیرہ ("سالانہ ذمہ داریاتی گوشوارے") QR فعال کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے مینٹی کے ممبران تک پہنچایا جائے گا۔		
2	قرارداد کیا کہ، کینیڈا، 2017ء کے سیشن 199 اور دیگر تمام متعلقہ اطلاق قوانین کے تحت کینیڈا کے کارکن کی منظوری دی جاتی ہے کہ کینیڈا کی ہولڈنگ کینیڈا ایونیون لمیٹڈ کو PKR 300 ملین تک کم معیاری غیر محفوظ فرما دیا جائے۔ مزید قرارداد کیا کہ، چیف ایگزیکٹو آفیسر اور یا کینیڈا کے کسی دیگر کارکن کی منظوری کے بغیر، مجوزہ قراردادوں اور تمام متعلقہ اقدامات کی تکمیل کرنے کیلئے اختیار دیا گیا ہے۔		
3	قرارداد کیا کہ، کینیڈا (Further Issue of Shares) ریگولیشنز، 2020ء کے تحت، آپشن کی گرانٹ کینیڈا کے جاری کردہ یا ادا شدہ سرمائے (جو کہ آپشن کی گرانٹ کے وقت) کے ایک فیصد کے برابر یا اس سے زیادہ (1% شناخت شدہ ملازمین کو دیے جاسکتے ہیں۔ مزید قرارداد کیا کہ، کینیڈا (Further Issue of Shares) ریگولیشنز، 2020ء کے تحت مینٹی اور/یا ذیلی اداروں اور/یا ہولڈنگ کینیڈا کے کسی بھی ملازم کو آپشن کی گرانٹ دی جاسکتی ہے۔ مزید قرارداد کیا کہ، چیف ایگزیکٹو آفیسر اور/یا کینیڈا کے کسی دیگر کارکن کی منظوری کے بغیر، مجوزہ قراردادوں کو عملی جامہ پہنانے کے لیے تمام ضروری اقدامات کرنے کے لیے اختیار دیا جاتا ہے۔		
4	قرارداد کیا کہ، کینیڈا (Further Issue of Shares) ریگولیشنز، 2020ء کے ضابطہ نمبر (17) کی قسط (a) اور قسط viii کے تحت، ایچ ایس ایف اسکیم 2022ء میں درج ذیل ترمیم کی جاتی ہے: قرارداد کیا کہ، ایچ ایس ایف اسکیم 2022ء میں، 1.1 مل ملازمین کو ترمیم کی جاتی ہے اور اسے حسب ذیل پر مبنی بنایا جائے: "Eligible Employee Means: A full-time regular employee who is on the payroll of the company, its holding company and/or subsidiary company(ies) as an employee, (and who is admitted in the scheme by the Board), the Chief Executive officer of the company, an Executive Director who is on the payroll of the Company." مزید قرارداد کیا کہ، ایچ ایس ایف اسکیم 2022ء کی قسط 7.1 میں ترمیم کی جاتی ہے اور اسے حسب ذیل پر مبنی بنایا جائے: "The grant of option to eligible identified employees in any one year equal to or over 1% of the paid-up capital of the company (as increase from time to time excluding outstanding conversions) shall require a separate resolution of the shareholders of the company. It is also clarified that the committee, in its discretion may grant options to Eligible Employees including those presently in employment of the Company, its holding Company and/or its subsidiary Company(ies) and those who join in the future. Whether further options are to be granted to any such employee who has already been granted Options in any one year will also be in the discretion of the committee."		

نوٹس:

- 1- درست طریقے سے بھرا ہوا پوسٹل بیلٹ جیئر مین کو مذکورہ پوسٹل یا ای میل ایڈریس پر بھیجا جائے۔
- 2- پوسٹل بیلٹ فارم کے ساتھ CNIC کی کاپی منسلک ہونی چاہیے۔
- 3- پوسٹل بیلٹ فارم جمعرات، 25 مئی 2023ء کو یا اس سے پہلے مینٹنگ کے جیئر مین تک پہنچ جائیں۔ اس تاریخ کے بعد موصول ہونے والا کوئی بھی پوسٹل بیلٹ ووٹنگ کے لیے زیر غور نہیں آئے گا۔
- 4- پوسٹل بیلٹ پر دستخط CNIC پر دستخط سے مماثل ہونا چاہئے۔
- 5- نامکمل، بغیر دستخط شدہ، غلط منسوخ شدہ، پھینا ہوا، منسوخ شدہ، زیادہ لکھا ہوا بیلٹ میٹنگ سے خارج کر دیا جائے گا۔
- 6- میسرز BDO ابراہیم اینڈ کمپنی چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز، 2018ء کے ضابطہ 11 (1) کے تحت سرکردہ نمائندہ کے طور پر مقرر کیا گیا ہے۔ میسرز BDO ابراہیم اینڈ کمپنی چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس، آکٹوپس ڈیجیٹل لمیٹڈ کا قانونی آڈیٹر ہے اور اس کے پاس ووٹنگ کے عمل کی آزادانہ جانچ پڑتال کے لیے ضروری علم اور تجربہ ہے۔

تاریخ:

مقام:

شیر ہولڈر (ہولڈرز) کے دستخط