

13 December 2023

ODL/PSX/BP/13122023

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 Extraordinary General Meeting posted on 01 December 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 Extraordinary General Meeting of Octopus Digital Limited "Company" will be held on Friday, 22 December 2023 at 11:00 A.M. at Nishat Hotel, Gate No. 7, Imperial Ball Room-A, 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

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 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 Resolution	I/We assent to the Resolution (FOR)	I/We dissent To the Resolution (AGAINST)
1	<p>RESOLVED that, pursuant of Section 199 of the Companies Act, 2017, the Companies (Investment in Associated Companies or Associated Undertakings) Regulations, 2017 and other prevailing laws, the Company to invest in Empiric AI (Private) Limited ("EPL"), a wholly owned subsidiary of Avanceon Limited ("AVN"), by the way of acquisition from AVN its entire equity stake in EPL, comprising of 47,500,000 (forty seven millions and five hundred thousand) ordinary shares, having face value of PKR 10/- each, constituting 100% of the issued and paid up capital of EPL, in consideration of Rs. 440,023,210/- (Rupees Four Hundred and Forty Million Twenty-Three Thousand Two Hundred Ten Only).</p> <p>FURTHER RESOLVED that, this transaction to be settled by way of adjustments of short term/long term loan/receivables due on such terms and conditions as specified under the EPL Business Transfer/Sale Agreement ("Agreement") dated 30 September 2023.</p> <p>FURTHER RESOLVED that, Mr. Tanveer Karamat (CEO) and/or Mr. Faisal Nadeem Sheikh (CFO) and/or Mr. Ahsan Khalil (Company Secretary) be and are hereby authorized to do all acts, deeds and things, to execute such agreements, documents and papers and make any applications, including but not limited to any applications, notices, disclosures required to be filed with the Securities and Exchange Commission of Pakistan, Pakistan Stock Exchange Limited and any other regulatory authorities, and undertake all such steps for the purposes of purchase/acquisition as the aforesaid officer(s) of the Company.</p>		
2	<p>RESOLVED that, pursuant of Section 199 of the Companies Act, 2017, the Companies (Investment in Associated Companies or Associated Undertakings) Regulations, 2017 and other prevailing laws, Octopus Digital FZ-LLC, Dubai, UAE, a wholly owned subsidiary of the Company to invest in Octopus Digital Inc. Pennsylvania USA (formerly Engro Innovative, Inc.), a wholly owned subsidiary of Avanceon FZE, Dubai, UAE, which in turn is the wholly owned subsidiary of Avanceon Limited, by way of purchase/acquisition of its entire shareholding, in consideration of USD 2,550,000 (\$ Two Million Five Hundred and Fifty Thousand Only).</p> <p>FURTHER RESOLVED that, this transaction to be settled by way of adjustments of short term/long term loan/liabilities due within the group on such terms and conditions as specified under the ODI Business Transfer/Sale Agreement ("Agreement") dated 30 September 2023.</p> <p>FURTHER RESOLVED that, Mr. Tanveer Karamat (CEO) and/or Mr. Faisal Nadeem Sheikh (CFO) and/or Mr. Ahsan Khalil (Company Secretary) be and are hereby authorized to do all acts, deeds and things, to execute such agreements, documents and papers and make any applications, including but not limited to any applications, notices, disclosures required to be filed with the Securities and Exchange Commission of Pakistan, Pakistan Stock Exchange Limited and any other regulatory authorities, and undertake all such steps for the purposes of purchase/acquisition as the aforesaid officer(s) of the Company.</p>		

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, 21 December 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: _____

بیلٹ پیپر ووٹنگ کے لیے بزرگ پول جو آکٹوپس ڈیجیٹل لمیٹڈ کے غیر معمولی اجلاس عام میں منعقد ہوگا۔ یہ غیر معمولی اجلاس عام مورخہ 22 دسمبر 2023ء بروز جمعہ صبح 11:00 بجے بمقام نشاط ہوٹل، گیٹ نمبر 7، اچمیریل بال روم - اے، ایپو ریم مال، ملحق عبدالحق روڈ، جوہر ٹاؤن، لاہور سے مندرجہ ذیل کاروباری امور کو انجام دینے کیلئے منعقد ہوگا۔

چیز میں سے رابطے کی تفصیلات، جہاں بیلٹ پیپر بھیجا جاسکتا ہے:

کاروباری پتہ: چیز میں، آکٹوپس ڈیجیٹل لمیٹڈ، ایونیسون بلڈنگ، 19- کلومیٹر، مین ملتان روڈ، لاہور۔
توجہ: کبھی سیکریٹری نامزد ای میل ایڈریس: agm@octopusdtl.com

شیر ہولڈر/مشیر کیشیر ہولڈرز کا نام	
شیر ہولڈر کا رجسٹرڈ پتہ	
شیر ذکی تعداد	
فولیو نمبر	
سی این آئی سی نمبر (کا پی منسلک کرنا ہوگا)	
اضافی معلومات اور اینٹیکورڈرز (ہاڈی کارپوریشن، کارپوریشن اور وفاقی حکومت کا نمائندہ کی صورت میں)	

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

نمبر شمار	قراردادی نوعیت اور تفصیلات	میں/ہم قرارداد پر رضامند ہوں/ہیں (FOR)	مجھے/ہمیں قرارداد پر اختلاف ہے (AGAINST)
1	قرارداد کیا کہ، کچینیز ایکٹ، 2017ء کے سیکشن 199 کے مطابق، کچینیز (ایسوسی ایٹڈ کمپنیز یا ایسوسی ایٹڈ انڈر ریگولیشنز میں سرمایہ کاری)، 2017 اور دیگر قابل اطلاق قوانین کے تحت تمام ضروری منظور یوں، اور رضامندیوں کی منظوری کے ساتھ مشروط، جیسا کہ قابل اطلاق قانون کے تحت ضروری ہے، آکٹوپس ڈیجیٹل لمیٹڈ، انجیر ک اے آئی (پرائیویٹ) لمیٹڈ میں سرمایہ کاری کرنا، جو کے ایونیسون لمیٹڈ کی ایک مکمل ملکنٹی ذیلی کمپنی ہے، اور انجیر ک اے آئی (پرائیویٹ) لمیٹڈ کے تمام حصص 47,500,000 جن کی قیمت -10/ روپے فی حص ہے، جو کہ جاری کردہ اور ادا شدہ سرمائے کا 100% بنتا ہے، کچینیز اس مد میں -10/ Rs.440,023,210 (صرف چار سو چالیس ملین تیس ہزار دو سو سو پاکستانی روپے) کے عوض خریدنا۔ مزید قرارداد کیا کہ، ییلین دین 30 ستمبر 2023ء کے مالیاتی گوشوارے کے مطابق آکٹوپس ڈیجیٹل لمیٹڈ کے شارٹ ٹرم/لانگ ٹرم لون/قابل وصول واجبات کی مد میں ایڈجسٹ کرنا، جو کہ ای بی ایل برنس ٹرانسفر/سیل معاہدہ 30 ستمبر 2023ء کے تحت بیان کردہ شرائط و ضوابط کے مطابق ہیں۔ مزید قرارداد کیا کہ، جناب تنویر کرامت (CEO) اور/یا جناب فیصل ندیم شیخ (CFO) اور/یا جناب احسن غلیل (CS) تمام کاموں، اعمال اور چیزوں کو کرنے، ایسے معاہدوں، دستاویزات اور کاغذات پر عمل درآمد کرنے اور کوئی بھی درخواست دینے کے مجاز ہیں، لیکن یہ کسی بھی درخواستوں، نوٹس، اکشفا تک محدود نہیں جو کہ سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان، پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ اور کسی دوسرے ریگولیٹری اتھارٹیز کے پاس دائر کیے جائیں، اور اس طرح کے تمام اقدامات کو فروخت کرنے، منتقلی کے مقاصد کے لیے کریں۔		
2	قرارداد کیا کہ، کچینیز ایکٹ، 2017ء کے سیکشن 199 کے مطابق، کچینیز (ایسوسی ایٹڈ کمپنیز یا ایسوسی ایٹڈ انڈر ریگولیشنز میں سرمایہ کاری)، 2017 اور دیگر قابل اطلاق قوانین کے تحت تمام ضروری منظور یوں، اور رضامندیوں کی منظوری کے ساتھ مشروط، جیسا کہ قابل اطلاق قانون کے تحت ضروری ہے، Octopus Digital FZ-LLC, Dubai, UAE، جو کے آکٹوپس ڈیجیٹل لمیٹڈ کی ایک مکمل ملکنٹی ذیلی کمپنی ہے، Octopus Digital Inc. Pennsylvania USA، (formerly Engro Innovative, Inc.) میں سرمایہ کاری کرے گی جو کے Avanceon FZE, Dubai, UAE کی ایک مکمل ملکنٹی ذیلی کمپنی ہے، اور جو کے ایونیسون لمیٹڈ کی ایک مکمل ملکنٹی ذیلی کمپنی ہے، Octopus Digital FZ-LLC, Dubai, UAE یہ کمپنی USD 2,550,000 کی مد میں خریدے گی۔ مزید قرارداد کیا کہ، ییلین دین 30 ستمبر 2023ء کے مالیاتی گوشوارے کے مطابق گروپ کے شارٹ ٹرم/لانگ ٹرم لون/قابل وصول واجبات کی مد میں ایڈجسٹ کرنا، جو کہ ODI برنس ٹرانسفر/سیل معاہدہ 30 ستمبر 2023ء کے تحت بیان کردہ شرائط و ضوابط کے مطابق ہیں۔ مزید قرارداد کیا کہ، جناب تنویر کرامت (CEO) اور/یا جناب فیصل ندیم شیخ (CFO) اور/یا جناب احسن غلیل (CS) تمام کاموں، اعمال اور چیزوں کو کرنے، ایسے معاہدوں، دستاویزات اور کاغذات پر عمل درآمد کرنے اور کوئی بھی درخواست دینے کے مجاز ہیں، لیکن یہ کسی بھی درخواستوں، نوٹس، اکشفا تک محدود نہیں جو کہ سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان، پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ اور کسی دوسرے ریگولیٹری اتھارٹیز کے پاس دائر کیے جائیں، اور اس طرح کے تمام اقدامات کو فروخت کرنے، منتقلی کے مقاصد کے لیے کریں۔		

نوٹس:

1۔ درست طریقے سے پھرا ہوا پوسٹل بیلٹ چیز میں کو مذکورہ پوسٹل ای میل ایڈریس پر بھیجا جائے۔

2۔ پوسٹل بیلٹ فارم کے ساتھ CNIC کی کاپی منسلک ہونی چاہیے۔

3۔ پوسٹل بیلٹ فارم جمعرات، 21 دسمبر 2023ء کو یا اس سے پہلے بینکنگ کے چیز میں 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 دستخط شدہ، پھنسا ہوا، مستخ شدہ، زیادہ لکھا ہوا بیلٹ پیپر مسترد کر دیا جائے گا۔

6۔ میسرز BDO/ابراہیم اینڈ کمپنی چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس کو، کچینیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز، 2018ء کے ضابطہ 11(1) کے تحت دستاویز 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۔

شیر ہولڈر (ہولڈرز) کے دستخط _____ مقام: _____ تاریخ: _____