+92 (42) 111 940 940
+92 (42) 3545 6957
support@octopusdtl.com

The Avanceon Building,
19KM Main Multan Road,
Lahore 54660, Pakistan

01 June 2023 ODL\PSX\EOGM\02\01062023

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

Subject: **Notice of Extraordinary General Meeting.**

Dear Sir,

Please find enclosed herewith a copy of the Notice of Extraordinary General Meeting to be held on Thursday, 22 June 2023 for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

Yours Sincerely,

AHSAN KHALIL ★ Company Secretary ★ Octopus Digital Limited

Ahsan Khalil | Company Secretary

OCTOPUS DIGITAL LIMITED

OCTOPUS DIGITAL

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the Extraordinary General Meeting of Octopus Digital Limited "Company" will be held on Thursday, 22 June 2023 at 03:30 P.M. at Nishat Hotel, Gate No. 7, Imperial Ball Room - A, Adjacent to Emporium Mall, Abdul Haq Road, Johar Town, Lahore, to transact the following business:

A.ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of the 6th Annual General Meeting held on 26 May 2023.

B.SPECIAL BUSINESS

2. To consider and approve, the Authorized Capital of the Company is increased from Rs. 2,500,000,000/- (Rupees Two Billion Five Hundred Million Only) divided into 250,000,000 (Two Hundred Fifty Million) of the nominal value of Rs.10/- (Rupees Ten each) ordinary shares to Rs. 5,000,000,000/- (Rupees Five Billion Only) divided into 500,000,000 (Five Hundred Million) of the nominal value of Rs.10/- (Rupees Ten each) ordinary shares.

And

a) RESOLVED that the Clause 5 of the Memorandum of Association of the Company be and is hereby amended to read as follows:

"The authorized capital of the company is Rs. 5,000,000,000/- (Rupees Five Billion Only) divided into 500,000,000 (Five Hundred Million) ordinary shares of Rs. 10/- (Rupees Ten each) with the power to increase and reduce the capital and to divide the shares in the capital for the time being into several classes in accordance with the provisions of the Companies Act, 2017".

b) FURTHER RESOLVED that the Article 3 of the Articles of Association of the Company be and is hereby amended to read as follows:

"The authorized share capital of the Company is Rs. 5,000,000,000/- (Rupees Five Billion Only) divided into 500,000,000 (Five Hundred Million) ordinary shares of Rs. 10/- (Rupees Ten each) with power to increase, consolidate, sub-divide, cancel, reduce or otherwise reorganize the share capital of the Company subject to the provisions of Section 85 and 89 of the Act".

C. ANY OTHER BUSINESS:

3. To transact any other business with the permission of the Chair.

By Order of the Board

Ahsan Khalil | Company Secretary **Lahore | Dated: 01 June 2023**

NOTES:

1. The share transfer books of the Company will be closed and no transfer of shares will be accepted for registration from Thursday, 15 June 2023 to Thursday, 22 June 2023 (both days inclusive). Transfer received in order at our Registrar, M/S FAMCO Associates (Private) Limited, 8-F, Near Hotel Faran, Nursery, Block-6, P.E.C.H.S., Shahra-e-Faisal, Karachi by the close of business hours on Wednesday, 14 June 2023 will be treated to have been in time for the purposes of attend & vote at the meeting.
2. A member entitled to attend and vote at this Meeting shall be entitled to appoint another person, as his/her proxy to attend, speak and vote instead of him/her, and a proxy so appointed shall have such rights, as respects attending, speaking, and voting at the Meeting as are available to a member. Proxies in order to be effective, must be received by the Company not less than 48 hours before the meeting. A proxy need not be a member of the company.
3. Members are required to timely notify any change in their address to Company's Shares Registrar, M/S FAMCO Associates (Private) Limited, 8-F, Near Hotel Faran, Nursery, Block-6, P.E.C.H.S., Shahra-e-Faisal, Karachi.

FOR ATTENDING THE SHAREHOLDERS' MEETING

1. In case of individuals, the account holder or sub-account holder and/or the person whose securities are in group account and their registration details are up-loaded as per the Regulations, shall authenticate his/her identity by his/her Computerized National Identity Card (CNIC) or passport at the time of online registration/attending the meeting.
2. The shareholders registered on CDC are also requested to provide their particulars ID numbers and account numbers in CDS at the time of online registration/attending the meeting.
3. In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall be provided at the time of online registration/attending the meeting.

FOR APPOINTING PROXIES:

1. In case of individual, the account holder or sub-account holder and/or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall submit the duly completed and stamped proxy form accordingly.
2. The proxy form shall be witnessed by the two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
3. Attested copies of valid CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
4. The proxy shall provide his/her CNIC or passport at the time of online registration/attending the meeting.
5. In case of corporate entity, the Board of Directors resolution/power of attorney with specimen signature shall be submitted along with proxy form to the company.

STATEMENT(S) UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017

This Statement is annexed to the Notice of the Extraordinary General Meeting of Octopus Digital Limited to be held on Thursday, 22 June 2023 at which certain Special Business is to be transacted. The purpose of this Statement is to set forth the material facts concerning such special business;

ITEM 2 OF AGENDA

The Board of Directors' in their meeting held on 31 May 2023 approved the increase in authorized share capital of the company to Rs. 5,000,000,000/- (Rupees Five Billion Only) divided into 500,000,000 (Five Hundred Million) of the nominal value of Rs.10/- (Rupees Ten each) ordinary shares from Rs. 2,500,000,000/- (Rupees Two Billion Five Hundred Million Only) divided into 250,000,000 (Two Hundred Fifty Million) of the nominal value of Rs.10/- (Rupees Ten each) ordinary shares.

This increase in Authorized Capital is required to provide the Company with adequate leverage to consider the future issuance of shares against right, bonus and others, as may be decided by the board from time to time.

The Directors of the Company have no personal interest in the increase of Authorized Share Capital whether directly or indirectly except to the extent of the shareholding held by them in the Company.

Pursuant to requirements of Section 134(3) of the Companies Act 2017, the documents referred including this Agenda(s) and resolution(s) are available at the registered office of the Company and can be inspected during office hours.

OCTOPUS DIGITAL Octopus Digital Limited آکٹوپس ڈیجیٹل لمیٹڈ

نوٹس برائے غیر معمولی اجلاس عام

اطلاع دی جاتی ہے کے آکٹوپس ڈیجیٹل لمیٹڈ " کمپنی " کا غیر معمولی اجلاس عام مورخہ 22 جون 2023ء بروز جمعرات سہ پہر 3:30 بجے بمقام نشاط ہوٹل، گیٹ نمبر 7، امپیریل بال روم۔ اے، ایمپوریم مال، ملحق عبدالحق روڈ، جوہر ٹاون، لاہور سے مندرجہ ذیل کاروباری امور کو انجام دینے کیلئے منعقد ہوگا۔

A۔عمومی کاروباری امور:۔

1۔تفصیلات کی منظوری (Minutes of the Meeting) جو کہ سالانہ چھٹا اجلاس عام بتاریخ 26 مئی 2023ء کو منعقد ہوا تھا۔

B۔خصوصی کاروباری امور:۔

2۔قرار پایا جاتا ہے کہ کمپنی کا موجودہ آتھورائزڈ کیپٹل -/2,500,000,000 روپے (Rupees Two Billion Five Hundred Million Only) سے بڑھا کر -/5,000,000,000 روپے (Rupees Five Billion Only) کر دیا جائے اور کمپنی کے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کی شق نمبر 5 کو مندرجہ ذیل طریقے سے پڑھنے کی ترمیم کی جاتی ہے۔

"The authorized capital of the company is Rs. 5,000,000,000/- (Rupees Five Billion Only) divided into 500,000,000 (Five Hundred Million) ordinary shares of Rs. 10/- (Rupees Ten each) with the power to increase and reduce the capital and to divide the shares in the capital for the time being into several classes in accordance with the provisions of the Companies Act, 2017".

ب) کمپنی کے آرٹیکل آف ایسوسی ایشن کی شق نمبر 5 کو مندرجہ ذیل طریقے پڑھنے کی ترمیم کی جاتی ہے۔

"The authorized share capital of the Company is Rs. 5,000,000,000/- (Rupees Five Billion Only) divided into 500,000,000 (Five Hundred Million) ordinary shares of Rs. 10/- (Rupees Ten each) with power to increase, consolidate, sub-divide, cancel, reduce or otherwise reorganize the share capital of the Company subject to the provisions of Section 85 and 89 of the Act".

C۔کوئی بھی اضافی امور جو کہ چیئرمین کی اجازت سے ہونگے۔

بحکم بورڈ:۔ احسن خلیل (کمپنی سیکرٹری)

لاہور مورخہ 01 جون 2023ء

حاشیات:۔

ا۔کمپنی کے حصص کی منتقلی کی کتب مورخہ 15 جون 2023ء سے 22 جون 2023ء (بشمول دونوں دن) بند رہیں گی جس دوران تدوین کیلئے کسی بھی حصص کی منتقلی کی وہ درخواستیں جو درست حالت میں کمپنی کے شیئر رجسٹرار کے دفتر فیمکو ایسوسی ایٹس، 8-ایف، نزد ہوٹل فاران نرسری بلاک نمبر 6، PECHS، شاہراہ فیصل، کراچی، مورخہ 14 جون 2023ء کو دفتری اوقات ختم ہونے سے قبل موصول ہونگی۔ ان کو غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت اور حق رائے دہی استعمال کرنے کے استحقاق کے تعین کیلئے بروقت شمار کیا جائے گا۔

۲۔غیر معمولی اجلاس عام میں شمولیت، بولنے اور حق رائے دہی استعمال کرنے کے مستحق ہر حصص یافتگان کو یہ حق حاصل ہے کہ وہ شرکت بولنے اور حق رائے دہی استعمال کرنے کیلئے اپنی جگہ کسی پراکسی (نمائندہ) کو مقرر کرے اور ایسے پراکسی کو غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت، بولنے اور حق رائے دہی استعمال کرنے کی نسبت سے وہی اختیارات حاصل ہونگے جو کہ بذات خود کمپنی کے حصص یافتگان کو حاصل ہوتے ہیں۔ پراکسی مقرر کرنے کیلئے ہر لحاظ سے درست اور باقاعدہ مہر شدہ اور دستخط شدہ پراکسی فارم اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں موصول ہونا ضروری ہے۔ پراکسی کا بذات خود کمپنی کے حصص یافتگان میں سے ہونا ضروری نہیں۔

۳۔حصص یافتگان کیلئے ضروری ہے کہ وہ بروقت اپنے پتہ میں تبدیلی فیمکو ایسوسی ایٹس پرائیوٹ لمیٹڈ، 8-ایف، نزد ہوٹل فاران نرسری بلاک نمبر 6، PECHS، شاہراہ فیصل، کراچی، کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کو مطلع کر دیں۔

حصص یافتگان کے اجلاس میں شرکت کیلئے۔

ا۔انفرادی فرد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور یا وہ جسکی سکیورٹی گروپ اکاؤنٹ میں جمع ہے انکی رجسٹریشن کی تفصیل قوانین کے مطابق لف ہوں، اجلاس میں شرکت کیلئے شناخت کی تصدیق اپنا شناختی کارڈ یا پاسپورٹ سے کروائیں۔

۲۔حصص یافتگان جو کہ CDC میں رجسٹر ہیں ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنا آئی ڈی نمبر اور اکاؤنٹ نمبر جو کہ CDC میں ہے، مہیا کریں۔

۳۔کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹران اپنے ٹرسٹیز کی قرارداد/مختار نامہ بمعہ نامزد کیے گئے شخص کے دستخط نمونہ پیش کریں۔

پراکسی کی تقرری کیلئے:۔

ا۔انفرادی فرد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور زیادہ افراد جسکی سکیورٹی گروپ اکاؤنٹ میں ہوں اور انکی رجسٹریشن کی تفصیلات قوانین کے مطابق جمع کروائی گئی ہوں، پراکسی فارم مکمل اور صحیح طور پر تصدیق شدہ ہو جمع کروانا ہونگے۔

۲۔پراکسی فارم پر دو اشخاص گواہ ہونے چاہییں جنکے نام، پتہ جات، شناختی کارڈ نمبر پراکسی فارم پر لکھے ہوں۔

۳۔حصص یافتگان اور پراکسی کے درست شناختی کارڈ یا فائدہ مند مالکان کے پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں پراکسی فارم کے ساتھ مہیا کریں۔

۴۔پراکسی اپنا شناختی کارڈ یا پاسپورٹ اجلاس کے وقت یا آن لائن رجسٹریشن کے وقت پیش کرے۔

۵۔کارپوریٹ شناخت کی صورت میں مختار عام بورڈ آف ڈائریکٹران کا ریزولوشن نامزد کیے گئے شخص کے دستخط نمونہ جات کے ساتھ اجلاس کے وقت یا آن لائن رجسٹریشن کے وقت پیش کرے۔

بیانات بمطابق کمپنی ایکٹ، 2017ء سیکشن 134(3):۔

ا۔آکٹوپس ڈیجیٹل لمیٹڈ کا غیر معمولی اجلاس جو کہ 22 جون 2023ء کو منعقد ہوگا کے نوٹس کیساتھ منسلک بیانات جس میں کچھ خصوصی کاروباری ابتدائی معلومات کو فراہم کرنا ہے۔

کاروائی کی دوسری شق:۔

بورڈ آف ڈائریکٹران کی اجلاس جو کے 31 مئی 2023ء کو منعقد ہوا تھا جس میں یہ قرار پایا کہ کمپنی کا موجودہ آتھورائزڈ کیپٹل -/2,500,000,000 روپے (Rupees Two Billion Five Hundred Million Only) (جو کے 250,000,000 بحساب -/10 روپے فی حص) سے بڑھا کر -/5,000,000,000 روپے (Rupees Five Billion Only) (جو کے 500,000,000 بحساب -/10 روپے فی حص) کر دیا جائے۔

آتھورائزڈ کیپٹل میں یہ اضافہ مستقبل میں رائیٹ، بونس اور دیگر اجراء کرنے کے لیے مناسب ہے، جس کا فیصلہ بورڈ وقتاً فوقتاً کر سکتا ہے۔

کمپنی کے ڈائریکٹران کا اس آتھورائزڈ کیپٹل کے اضافے میں کوئی ذاتی مفاد (براہ راست یا بلا واسطہ) سوائے ان کے اپنے حصص کی حد تک نہیں ہے۔

۲۔کمپنیز ایکٹ 2017ء کی شق 134(3) کے تحت تمام دستاویزات بشمول ایجنڈا اور قرارداد کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں دفتری اوقات میں جانچ کے لیے موجود ہیں۔