AVANCEON LIMITED



NOTICE OF 16th ANNUAL GENERAL MEETING

NOTICE IS HEREBY GIVEN that the 16th Annual General Meeting of Avanceon Limited ("AVN") will be held at Fairways Hall Country Golf Club Sector C Bahria Town Lahore, on Thursday, 25 April, 2019 at 3.00 P.M. to transact the following business:

A. ORDINARY BUSINESS

- 1. To confirm the minutes of the 15th Annual General Meeting held on 24th April, 2018.
- 2. To receive, consider and adopt the Standalone and Consolidated Audited Financial Statements of the Company for the year ended December 31, 2018 together with the Directors' and Auditors' Reports thereon and Chairman's Review Report.
- 3. To appoint Auditors of the Company and fix their remuneration. The Members are hereby notified that the Audit Committee and the Board of Directors have recommended the name of retiring auditors M/s EY Ford Rhodes, Chartered Accountants for appointment as auditors of the Company

B. SPECIAL BUSINESS

4. To consider, and if thought fit, to approve as recommended by the Directors, the issue of bonus shares @ 40% and pass the following resolution;

"RESOLVED that Ordinary Shares of Rs. 10/- each be issued as Bonus Shares and that the said shares be allotted as fully paid Ordinary Shares to the Members of the Company whose names appear on the Register of Members as at the close of the business on 17 April 2019 in the proportion of 40 Bonus Share for every 100 Shares held, that is at the rate of 40%, as a result of this action a sum of Rs. 545,295,000 (Rupees Five Hundred Forty-Five Million, Two Hundred and Ninety-Five Thousand only) out of the free reserves of the Company be capitalized and applied towards the issue of bonus shares.

These Bonus Shares shall rank pari pasuu as regards dividend and in all other respects with the existing Ordinary Shares of the Company.

FURTHER RESOLVED that fractional entitlements of the members shall be consolidated into whole shares and sold in the stock market and the sale proceeds shall be donated to a charitable institution.

- 5. RESOLVED that the Authorized Capital of the Company be increased from Rs. 2,000,000,000 (Rupees Two Billion only) divided into 200,000,000 (Two Hundred Million) of the nominal value of Rs.10.00 (Rupees Ten each) ordinary shares to Rs. 2,500,000,000 (Rupees Two Billion, Five Hundred Million Billion only) divided into 250,000,000 (Two Hundred and Fifty Million) of the nominal value of Rs.10.00 (Rupees Ten each) ordinary shares. and that (a) Clause V of the Memorandum of Association of the Company be and is hereby amended to read as follows:
- V. The authorized share capital of the Company is Rs. 2,500,000,000 (Rupees Two Billion Five Hundred Million) divided into 250,000,000 (Two Hundred Fifty Million) shares of the nominal value of Rs. 10.00 (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)Article 5 of the Articles of Association of the Company be and is hereby amended to read as follows:
- 5. The authorized share capital of the Company is Rs. 2,500,000,000 (Rupees Two Billion Five Hundred Million) divided into 250,000,000 (Two Hundred Fifty Million) ordinary shares of Rs. 10/- 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 Companies Act 2017.

Any Other Business:

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

By Order of the Board Lahore Dated: 04 April, 2019

Ahsan Khalil | Company Secretary

Closure of Share transfer books for Bonus Entitlement

- (1) The share transfer books of the Company will be closed and no transfer of shares will be accepted for registration from Thursday 18 April 2019 to Thursday 25 April 2019 (both days inclusive). Transfer received in order at the office of our Registrar, Ms. FAMCO Associates 8-F, Near Hotel Faran, Nursery, Block-6, P.E.C.H.S., Shahra-e-Faisal, Karachi by the close of business (5.00 p.m.) on Wednesday 17 April 2019 will be treated to have been in time for the purposes of entitlement of bonus shares to the transferees and to 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, Ms. FAMCO Associates 8-F, Near Hotel Faran, Nursery, Block-6, P.E.C.H.S., Shahra-e-Faisal, Karachi.

ADDITIONAL NOTES:

CDC Account Holders will further have to follow the under mentioned quidelines as laid down in circular #1 dated 26 Jan 2000, issued by SECP.

FOR ATTENDING THE SHAREHOLDERS' MEETING

I. 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 identity by showing his original National Identity Card (NIC) or original passport at the time of attending the meeting. II. The shareholders registered on CDC are also requested to bring their particular ID numbers and account numbers in CDS.

III. In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced at the time of the meeting

FOR APPOINTING PROXIES:

I. 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.

II. The proxy form shall be witnessed by the two persons whose names, addresses and NIC numbers shall be mentioned on the form.

III. Attested copies of valid NIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.

IV. The proxy shall produce his/ her original NIC or original passport at the time of the meeting.

V. 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.

CIRCULATION OF NOTICE OF MEETINGS AND ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS

Pursuant to SRO 787 (1)/2014 Dated 08 Sep 2014 the SECP and Sec 223(6) of Companies Act 2017, circulation of Audited Financial Statements and the Notice of Annual General Meeting has been allowed to be circulated in electronic format through email. We are pleased to offer this facility to our members who desire to receive annual financial statements and notices through email in future. In this respect members are hereby requested to convey their consent via email on a standard request form which is available on company's website www.avanceon.ae Please ensure that your email has sufficient rights and space available to receive such email which may be larger than 2 MB file in size. Further it is the responsibility of the member to timely update the share registrar of any change in the registered email address. Annual audited financial statement of the company for the year ended 31 Dec 2018 have been made available on the company's website www.avanceon.ae

CONSENT FOR VIDEO CONFERENCE FACILITY In accordance with Sec 132(2) of the Companies Act 2017, Members can also avail video conference facility, if the company receives consent at least 07 days prior to the date of the meeting from members holding in aggregate 10% or more shareholding and residing in Karachi to participate in the meeting through video conference.

Please fill the following form and submit to the registered office of the company 07 days before the holding of the annual general meeting: I/We of being members of Avanceon Limited and holder of ordinary shares as per registered folio no/CDC A/c

hereby opt for video conference facility. No_ For any query/information, members may contact our Share Registrar Ms. FAMCO Associates 8-F, Near Hotel Faran, Nursery, Block-6, P.E.C.H.S., Shahra-e-Faisal, Karachi

STATEMENT UNDER SECTION 134 (3) OF THE COMPANIES ACT 2017. This Statement is annexed to the Notice of the 16th Annual General Meeting of Avanceon Limited to be held on Thursday 25 April 2019 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;

The Directors of the Company are of the view that the Company's profitability, financial position and its reserves justify the issuance of Bonus Shares in the proportion of 40 share for every 100 shares held, that is at the rate of 40%, to those Shareholders whose names appear in the Register of Members at the close of Business on Wednesday 17 April 2019, as a result of this action a sum of Rs. 545,295,000 (Rupees Five Hundred Forty-Five Million, Two Hundred and Ninety-Five Thousand only) out of the free reserves of the Company be capitalized and applied towards the issue of bonus shares.

Pursuant to rule 4 (v) of the Companies (Further Issue of Shares) Regulations 2018, a Certificate of free reserves has been issued by the Auditors.

These Bonus Shares shall rank pari pasuu as regards dividend and in all other respects with the existing Ordinary Shares of the Company.

The Directors of the company are interested in the business to the extent of their shareholding in the company.

ITEM 5 OF THE AGENDA

The Board of Directors' in their meeting held on 28 Mar 2019 approved the increase in authorized share capital of the company to Rs. 2,500,000,000 (Rupees Two Billion, Five Hundred Million Billion only) divided into 250,000,000 (Two Hundred and Fifty Million) of the nominal value of Rs. 10.00 (Rupees Ten each) ordinary shares from Rs. 2,000,000,000 (Rupees Two Billion only) divided into 200,000,000 (Two Hundred Million) of the nominal value of Rs.10.00 (Rupees Ten each) ordinary shares. The current increase in authorized capital is approved to anticipate any increase in issue of shares as the total authorized capital of the company is 68% issued, paid-up and subscribed. After the issue of bonus shares of 40% this will increase to 95%. 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.

AVANCEON LIMITED

AVANCEON Tomorrow's solutions, today.

نونش برائے سالانہ سولہواں اجلاس عام

ﷺ اطلاع دی جاتی ہے کہ اوینسیو ن لینٹر ("AVN") کے تقص یافت گان کا سوابواں سالا نہ اجلاس عام مورخہ 25 اپریل 2019ء بروز جسمرات ہوقت 3 بجے سہ پہر بہتما مغیم ویزبال کنٹری گالف کلب سیکٹر ہے کا بیمتر اور پر مندرجہ ذیل امور کو انجام دینے کیلیئے منعقد ہوگا۔ 4-موری کا دوباری امور۔۔

> ا تفعیلات کی منظوری (Minutes of the Meeting) بوکه پیدرمون سالانه اجلان عام موردند 24 اپریل 2008 کومنعقد بواقعا معرب معرب میرود میرود از مسلمان کار ایران میرود میرود برای میرود کار در میرود میرود کار از میرود کار ایران میرو

2-31د تمبر 2018 کوفتے ہونے والے کمپنی کے مالی سال کے آؤٹ شدہ مالیا تی گوشوار ہے ڈائز یکٹرز چیئر شن کا جاز واور آڈیٹرز کی رپورٹس وصول کرناان پرغورکر نااور نمین اختیار کرنا۔

3-31رسر 2019 کوشتم ہونے والے مالی سال کیلیے مکیٹی کے آڈیٹر کو مقرر کرنا اورا سکا معاوضہ طے کرنا شیئر ہولڈرز کواطلاع وی جاتی ہے کہ کئی کی پورڈ آڈٹ کیٹٹنی اور بورڈ آف ڈائز کیٹرزنے ریٹائز ڈہونے والے آڈیٹرز EY Ford Rhodes چارٹرڈ اکا ڈکٹٹ کانام کمپٹنی کے آڈیٹرز کی آخر ریٹائز ڈہونے والے آڈیٹرز کے لئے ججو یز کیا ہے

ا ہم کاروباری امور:

4) پذن صفس کی منظوری منگلی تجویز کا تاب بر 100 حصل پر 40 فیصد سے جو البوریؤ توبکہ 40 فیصد بنے تین اور مندرجہ ذیل قرار دار منظور کرتا تہ آرا پیا جاتا ہے کہ عام صفح بی خیادی قیست 10 روپے فی حس سے حباب سے ہوگا جو کہ البوریوں کے اور کہ منظم کے حباب سے ہوگا لین نظم کرتا کا استان میران کا جبکا کا مرجز میں مبدوعہ 17 اپریل 2019 کے احتا میں سباب کتاب پر ہے۔ ایسے بوٹس شیئر ڈو بو یکھ منظم کی منظم کرتا سا اور تمام امرور میں عام <u>ص</u>حص کے انونی مساوی ہوئے عمر بیر قرار کیا جاتا ہے کو مبران کے کسری استحقاق کو کمل الصف میں اکٹھا کر کے اسٹاک مارکیٹ میں فروحت کیا جائے گا اور اس سے حاصل شدہ و آم کو کی فلاح ادار کے وعظید کی ج

5 قرار پایاجا تا ہے کیکٹی کاموجودہ تصورائز ڈکٹیٹل 25,000,000,000,00 دو ہے ہے بڑھا کر ۔/2,500,000,000,000 ہے کیاجا تا ہے اورا) کیٹن کے میورندم آف ایسوی ایٹن کی ٹین کم بڑو کو صدرجہ ذیل طریقے ہے بڑھئی کی تعمیم کی جاتی ہے۔ ۷) کمپٹی کا انتخار انز ڈلیپٹل 25,000,000,000 دو ہے ہے دھن کا تھم کی جاتی ہے۔ *ب کمپٹی کے آرٹیل آف ایسوی ایٹن کی شن نبر5 کومندوذیل طریقے ہے پڑھنی کر تھم کی جاتی ہے۔

ب ۷) کینی کا آر تصوار کو کینیل 2,000,000,000 و پر جو بروید 2,000,000 شیزر ترساب 11 روپی فی شیز بے اس اختیار کے ساتھ (برطابق شین نیمر 88 اور 89 کمپنیز ایک 2017) ۲) کان کا آر تصوار کو کینیل 2,000,000 و پر جو کید 2,000,000 شیزر ترساب 11 روپی فی شیز ہے۔ اس اختیار کے ساتھ (برطابق شین نیمر 88 اور 89 کمپنیز ایک 2017)

اس پیٹل کو بڑھایا جاسٹا ہے جہم کیا جاتا ہے جتیم کیا جاسٹا ہے ہمنسوخ کیا جاسٹا ہے۔ ہم کیا جاسٹا ہے۔ مصروف میں جدید میں کیا جاتا ہے جتیم کیا جاسٹا ہے ہمنسوخ کیا جاسٹا ہے۔ ہم کیا جاسٹا ہے۔

6-اضافی امور جو که چیئر مین کی اجازت ہے ہو گئے۔

احسن خلیل (عمینی سیرٹری) لا ہور مور خد 04 اپریل **2019**

مجلم بورڈ حاشیات:۔

۔ (1) کمٹنی کے شیئر کی ٹرانسٹر کی کتب مورند 18اپریل 2019 ہے 25اپریل 2019ء (بشمول دونو ان دن) بندر ہیں گی، جس دوران تدوین کیلئے کی بھی تصصی کی نتظی کی دورخواتین جودرست حالت میں کمٹنی کے شیئر رحزار کے دفتر نیمکوایسوی ایش 18۔ نزوہوئی فاران نرمری بلاک نمبر 6) PECHS شاہراہ فیصل کراچی یہ مورند 17اپریل 2019ء کو دفتر کی اوقات شے ہونے نے قبل موصول ہوگئی۔ ان کو اینش شیئرز کے انتخاناتی سال شاہ جارس مام میں شرکت اورفق رائے دگی استعمال کرنے کے انتخاناتی کے انتخاناتی کے انتخاب

(2) سالا ندا جاں عام میں شولیت پولے اور تن رائے دھی کرنے کے مشتقی ہرمبرکویین عاصل ہے کہ وہڑکت پولے اور تن رائے دھی استعمال کرنے کیلئے اپنی جگہ کی پرائی کوشتر کرنے اور اپنے ہو کی استعمال کرنے کیلئے اپنی جگہ کی پرائی کا بھٹے قبل کہنی کے دہنر ڈا تن میں وسول ہونا شروری ہے۔ پرائی کا باذات خور کمپنی کے شیئر ہوللدر میں سے ہونا شروری نہیں۔ سے ہونا شروری نہیں۔

(3) ممبرکیلیے شروری ہے کہ وہروقت اپنے پیۃ میں تبدیلی فیمکو ایسوی ایش 8 ۔ ایف نز دہوُل فاران فرسری الاک نمبر 6 'PECHS شاہراہ فیصل کرا پی کمپنی کے شیئر زرجمز ارکو طلع کر دیں۔ ویگرونش :۔

. CDC اكونت بوللرز كوكيور ثيرايندا يجيج كييش آف پاكستان مركلونمبر 1 مورند 26 جنوري 2000 مي SECP مين موجود بدايات پرځل پيرا بونا بوگا۔

شیئر ہولڈرز کا اجلاس میں شرکت کیلیے ا۔ افوا دی آور دی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر ایسب اکاؤنٹ ہولڈراوریاوہ شکی سکیر ٹی گروپ اکاؤنٹ میں جمع ہے انگی رجٹریٹن کی تفصیل توا نین کے مطابق اف ہوں، اجلاس میں شرکت کیلیئے شاخت کی تصدیق اپناسلی شاختی کارڈیا یا سپورٹ ہے کروا کیں۔

۳ شیئز بولڈر بوکہ CDC میں دھٹر میں ان بے درخواست کی جاتی ہے کہ دورا چنا آئی ڈی ٹمبراورا کاؤنٹ ٹمبر بوکہ CDC میں ہے۔ میں میں میں میں دھٹر میں ان بے درخواست کی جاتی ہے کہ دورا چنا آئی ڈی ٹمبراورا کاؤنٹ ٹمبر جوکہ CDC میں ہے۔

۳۔ کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائر بکٹران اپنے ٹرسٹیز کی قرار دادا مخارنا مد بمعنا مزد کیے گئے تھن کے دستوانمون پیش کریں۔ پراک کی آفر روک کیلئے:۔

ا۔انفرادی فرد کی صورت میں اکاؤنٹ بولڈریا سب اکاؤنٹ بولڈریا سب اکاؤنٹ بولڈریا دوافراد سکی سکیورٹی گروپ اکاؤنٹ میں بول اورا گئی رہٹر لیٹن کی تقعیلات قوامین کے مطابق جج کروائی گئی ہوں، پروکی کمل اور بھی طور پرتصدین شدہ ہوتھ کروانا ہوگی۔ ۲۔ پروک فارم پردواشخاص گواہ ہونے چاہیں جھیٹا ہم پی جھیٹا ہائی کاروئیم پر پوک فارم پر کیکھے ہوں۔

سے شیئز مولڈراور پرانگ کے درست شاختی کارڈیافا کدومند ماکان کے پاسپورٹ کی تصریق شدہ کا بیان پرانکی فارم کیساتھ مہیا کی جائمیں گی۔ معمر سے مداہلے ہو اختیار کر ایور سے مدروں کے بقد ہوشتا

۳- پرکس اینااصل شافتی کار ذیا پاسپورٹ اجلاس کے دقت چیش کرے۔ ۸- کاریب خداد کہ کے صدید علم علی مادید خان خان کیشر مدارشہ طورت کی گرشتھ کی مشتوانی دیں اور کہ اور اور کی مقتد

۵۔ کارپوریٹ شاخت کی صورت میں مختارعام پورڈ آف ڈائر کیٹر ریزولوژن نامز دیے گئے قتم کے دستخطانمونہ جات کے ساتھ اجلاس کے وقت پیش کرے گا۔ اجلاس عام اور سالانہ مالیاتی گوشواروں کی اطلاعات کی ترسل :۔

SEC 23(6) مورند 80 تبر 2014 دوی (SEC 23(6) میزا یک 2017 کے مطابق SEC کے مطابق SEC کے مطابق SEC کے مطابق SEC 23(6) مورند 80 تبر 2014 میراند دیا گئی استان کے مطابق SEC 23(6) میراند دیا گئی استان کے مطابق SEC 23(6) میراند کے مطابق SEC 23(6) میراند کی جسم استان کے مطابق کا مط

www.avanceon.ae/پر ہوجود ہے۔ برائے ہم ہاں اٹ امریون تا کیا گئی اٹ کی اٹ میں اٹ کیا گئی میں اٹس درست ہے اوراس میں اس کی طور میں اٹورٹ کے سول اٹھیں کے ساز تاکوٹ کوشوار کے بیٹی کی صورت میں شیئر رجٹر ارک پاس بروقت تبدیل کروائے۔ 31 دکبر 2018 میں ختم ہونے والے سال کے لیے کمپٹی کے سالانڈ ڈٹ شدہالیاتی گوشوار کے بیٹی کی ویب سائٹ www.avanceon.ae پر دستیاب ہیں۔ وو ایو کا افراس کی سولت کیلئے رضا مندی۔ شیئر ہولڈرز و ایو کا فراس کی سولت سے بھی قائد داخل کے ایڈرز جو کہ مجونی طور پر 10% فیصد ہے زائد کے مالک ہول درج ذیلے معلومات کو ایم کمرین اورا کے بیٹی کے درجڑ ڈپنے پر سرالا شاجلاں عام کے انتقادے 97 دن کہلے تھی کروائمیں۔

کسی بچی معلومات یا خیلات کیلیغ ممبران ہمارے شیئر رہٹر اوٹیمکو ایسوی ایٹس 8۔ایف نز دوہوُل فاران نزمری ،بلاک نبمر PECHS,6 شاہراہ فیصل کرا پی پر رابط کریں اور منہ نہ نہ دروں و مرکمان کی بر 2002

بیانات زیردفعه (3)134 کمپینزا یک 2017

بیرینا نے ان کان کی نشاندی کرتے ہیں جوکہ سالانہ اجلاں عام 25ارپریل 2019 میں'' ایم کاروباری اموز'' کی منظور کیلئے بیش کیا جائے گا۔ کان واڈ کی چھی بیشنہ

کاروائی کی چوتھی شق:۔ سے ف

کھنی کے ڈائر کیٹران کے مطابق کپنی کامناف اگن مالی حالت اورا سکے مالی ذخائر مناسب جواز پٹیش کرتے ہیں کرتھ میں کے دلیس کے پونس تھنمی کے خوائر کیٹران کے مطابق کپنی کا خاصب ہر 100 دھنس کے حساب ہے دوگا تھنی 400 فیصد بینتے ہیں اوا ایک اپنے کے بیانی ان تھشمی کے نظام کو ان کیا جائے گئا نام کمپنی رجنز میں مورجہ 17 اپریل 2010 و دوفتر کی اوقات ختم ہونے نے لئی درج میں کہ تھا گئا کہ 2010 میں مورجہ 17 اپریل 2010 و دوفتر کی اوقات ختم ہونے نے لئی درج میں کے میٹی فرک زہ کا کرکا مؤتلیت کپنی کے ڈیٹری جانب ہے۔ بیانی کردو اگریا گئا کہ کہ 2010 میں مورجہ 17 اپریل کے درجہ میں ہوئے کے بختی کے ڈائریکٹران کے مفاوات اس کا دوار میں ان کی حصورہ ہیں۔
پریٹر شیئر ڈوئر پیریٹرا اور کے طابق کے مورجہ میں ہوئے کے بختی کے ڈائریٹر ان کے مفاوات اس کا دوار میں ان کی حصورہ ہیں۔

کاروائی کی پانچویں شق:۔