

AVANCEON LIMITED

NOTICE OF 19th ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 19th Annual General Meeting of Avanceon Limited “Company” will be held on Friday, 29 April 2022 at 03:30 P.M. via Zoom video link from Avanceon Limited, Regional Operations Center, The Avanceon Building, 19-Kms, Main Multan Road, Lahore, to transact the following business:

We hereby inform to our members that due to COVID-19, the Company internal SOPs of HSE department has imposed restrictions on indoor and outdoor gatherings and other recreational activities, and due to ongoing Holy Month of Ramzan prayer time constraints therefore the Annual General Meeting of Avanceon Limited shall be conducted via Zoom video link only.

A.ORDINARY BUSINESS

- 1.To confirm the minutes of the Extraordinary General Meeting held on 05 January 2022.
- 2.To receive, consider and adopt the Standalone and Consolidated Audited Financial Statements of the Company for the year ended 31 December 2021 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 Board Audit Committee and the Board of Directors have recommended the name of M/s EY Ford Rhodes, Chartered Accountants for re-appointment as auditors of the Company for the year ending 31 December 2022.
- 4.To consider and approve, as recommended by the Board of Directors, the payment of a final cash dividend at the rate of Rs. 1/- (10%) for the year ended 31 December 2021.
- 5.To consider and approve, as recommended by the Board of Directors, the issue of bonus shares @ 25% 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 Thursday, 21 April 2022 in the proportion of 25 Bonus Share for every 100 Shares held, that is at the rate of 25%.

These Bonus Shares shall rank pari passu 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.

B.ANY OTHER BUSINESS:

- 6.To transact any other business with the permission of the Chair.
- By Order of the Board

Ahsan Khalil | Company Secretary

Lahore | Dated: 08 April 2022

WEBLINK FOR ONLINE MEETING VIA ZOOM:

In pursuance of SECP Circular No. 4 dated 15 February 2021 the Securities and Exchange Commission of Pakistan facilitate for attending general meetings virtually through video-link, webinar, or other electronically, so the proceedings of the Meeting shall be held online only through/via “ZOOM”.

For attending live proceedings of the AGM of the shareholders are requested to follow the below link:

https://us02web.zoom.us/join/wn_g2CB03p4TFu3immb_1kl8Q

Please follow the below link for complete guidance as how to login on Zoom to attend the AGM:

<http://www.avanceon.ae/investor-relations/> (scroll to the bottom of the page for guideline doc)

The shareholders attending AGM through Zoom, are given the option to send in advance their respective questions/comments along with their Name & Folio Number on the below mentioned email address or postal address.

Email: investors@avanceon.ae Address: Corporate Officer, The Avanceon Building, 19-Kms, Main Multan Road, Lahore.

Securities and Exchange Commission of Pakistan through its notification 787(1)/2014 dated 08 September 2014, Audited Financial Statements and the Notice of Annual General Meeting has been allowed to be circulated in electronic format through email. The Annual Report of the Company shall be circulated via email to those shareholders whose email addresses are present in the records/database of the CDC and Share Registrar. The shareholders are encouraged to send/update their email addresses on the above mentioned link or email or postal address. The Annual Report has also been uploaded at the Company's website www.avanceon.ae and is readily accessible to the shareholders.

NOTES:

- 1.The share transfer books of the Company will be closed and no transfer of shares will be accepted for registration from Friday, 22 April 2022 to Friday, 29 April 2022 (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 Thursday, 21 April 2022 will be treated to have been in time for the purposes of entitlement of dividend and 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, 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.

Submission of CNIC/NTN Copy - Electronic Dividend (MANDATORY):

- 1.In accordance with the directives of the SECP, the dividends of shareholders whose CNIC copies have not been received by the Company shall not be electronically credited until receipt thereof.
- 2.Accordingly, those shareholders who have not yet submitted a copy of their valid CNIC or NTN certificate, are once again requested to immediately submit the same to the Company's Share Registrar at CDC Share Registrar M/S FAMCO Associates (Private) Limited, 8-F, Near Hotel Faran, Nursery, Block-6, P.E.C.H.S., Shahra-e-Faisal, Karachi. Corporate entities are requested to provide their National Tax Number (NTN) and Folio Number along with the authorized representative's CNIC copy.

Payment of Cash Dividend Through Electronic Mode (Mandatory):

- 1.In accordance with the provisions of section 242 of the Companies Act 2017, a listed Company is required to pay cash dividend only through electronic mode directly in to the bank account designated by the entitled shareholders. For the convenience of shareholders, the Company's e-Dividend Mandate Form is available on the Company's website i.e. www.avanceon.ae. The CDC account holders must submit their information directly to their broker (participant)/Central Depository Company of Pakistan Limited.
- 2.Please note that as per Section 243(3) of the Companies Act, 2017, the Company is entitled to withhold payment of dividend if the requisite information is not provided by the Shareholders.

In compliance with Section 150 read with Division I of Part III of the First Schedule of the Income Tax Ordinance, 2001 withholding tax on dividend income will be deducted for 'filer' and 'non-filer' shareholders at 15% and 30% respectively. A 'filer' is a taxpayer whose name appears in the Active Taxpayers List (ATL) issued by the FBR from time to time and a 'non-filer' is a person other than a filer. To enable the Company to withhold tax at 15% for filers, all shareholders are advised to ensure that their names appear in the latest available ATL on FBR website, otherwise tax on their cash dividend will be deducted at 30% for non-filers. Withholding tax exemption from the dividend income shall only be allowed if a copy of valid tax exemption certificate is made available to the share registrar of the Company by the first day of book closure.

The FBR has clarified that in case of joint account, each holder is to be treated individually as either a filer or non-filer and tax will be deducted on the basis of shareholding of each joint holder as may be notified by the shareholder, in writing as follows, to the Company's share registrar, otherwise it will be assumed that the shares are equally held by the joint shareholders:

Company Name	Folio/CDS Account No.	Total Shares	Principal Shareholder	Joint Shareholder (s)
			Name & CNIC No. Shareholding proportion (No. of Shares)	Name & CNIC No. Shareholding proportion (No. of Shares)

Ahsan Khalil | Company Secretary

نوٹس برائے سالانہ انیسواں اجلاس عام

مذہب کے خلاف لڑائی جاتی ہے کے ایسٹینسٹس ملے "کتنی" کا سالانہ تادیب اور اجلاس عام مورخہ 29 اپریل 2022ء بروز جمعہ پھر 3:30 بجے بذریعہ ویڈیو لنک ایسٹینسٹس ملے کے رجسٹرل آپریشنز نمبر: 19 گھومٹر، مین ملتان روڈ، لاہور کے سمندر میں جل کر ماری (مارو) کا جناح سے نکلے سمندر ہوگا۔

محکم دلائل سے مزین متنوع و منفرد موضوعات پر مشتمل مفت آن لائن مکتبہ

میں نے بھی نماز کے اوقات کی یادیں یاں ہیں، ابھی اس سال ان اجلاس کا عرصہ ہی بڑھ رہا ہے۔ لیکن یہ سوچنا کہ کتنے لوگ جان بوجھ کر اپنے گھر میں بیٹھے اور موجودہ رمضان کے مقدس

عمومی کارروائی امور:

تفصیلات کی منظوری (Minutes of the Meeting) جو کہ غیر معمولی اجلاس عام مورخہ 05 جنوری 2022ء کو منعقد ہوا تھا۔

31۔ دسمبر 2021ء کو فتم ہونے والے کمپنی کے مالی سال کے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے، ڈائریکٹران، آڈیٹر اور چیئرمین کا جائزہ کی رپورٹس وصول کرنا ان ریغور کرنا اور انہیں اختیار کرنا۔

۱۔ کمپنی کے آڈیٹر کو مقرر کرنا اور اس کا معامہ وضع طے کرنا جھص ما فافعص کو ااطلاع دی حافی ہے کہ کمپنی کی بورڈ آڈٹ اور بورڈ آف ڈائریکٹران نے ریٹائر ہونے والے آڈیٹر

EY Ford Rhodes, Chartered Accountants جو کہ دوبارہ تقرری کے لیے اہل ہیں، کا نام آئندہ مالی سال 31 دسمبر 2022ء کیلئے کمپنی کے ڈائریکٹرز کی تقرری کیلئے تجویز کیا ہے۔

نوٹ: حصہ ب کے 25% غرض، خصوصاً اور منظر، حصہ ا کی کمپنی کر لو آؤ، ڈائریکٹسٹر اور کمپنی کر حصہ ب کے ایف۔اے۔سی کے ذریعہ فراہم کیا گیا ہے۔

ارایا جاتا ہے کہ عام حصص جنکی بنیادی قیمت - 10 روپے فی حص کے حساب سے ہے بطور بونس حص اوڈ کو در حصص مکمل ادا شدہ عام حصص کے مطابق کمپنی کے حصص یافتگان کو جاری کیے جائیں گے، جبکہ نام کمپنی کے شیئرسٹر میں موجود 21 اپریل 2022ء بروز جمعرات کو ظاہر ہوگا۔ ان بونس حصص کا تناسب ہر 100 حصص پر 25 حصص کے حساب سے ہوگا یعنی 25%۔ ایسے بونس حصص یو ڈی ڈی کی ترسیل اور تمام امور میں عام حصص کے

[illegible]

کوئی بھی اضافی امور جو کہ چشمِ عین کا اجازت سے ہو نکلے

العدد 108، ط 2022

احسن خلیل (کمینہ اسکول،

جگر اور لہو

زوم" (Zoom) نامی ایک آن لائن ویڈیو کانفرنسنگ سروس ہے۔

سکے۔ ٹی وی پر کیچھو کیمشہ: اکتالہ (SFCB) کے کل نمبر 4 تا 15 جنوری 2021ء کو تھے۔ ان حالات کے باوجود، "ZOOM" آئی ایم او ایف

که کسب و حاصل افیغانان را گزاش و هر که در نبرد گزیدند که کرب

https://us02web.zoom.us/join/join/join/register/WN_c2CB03p4TEu2immb_1k18Q

<https://www.gvanceon.co/investor-relations/> مکملہ این ایچ آر کے ساتھ

"ZOOM" کی زندگی میں شہر کے دیگر لوگوں کے ساتھ مل کر ایک ایسی دنیا بنائی جہاں ہر شخص اپنے آپ کو ایک نیا انسان بناتا ہے۔

Email: investors@avanceon.co

الذی لم یکن یفقه فی الدنیا و الاخری یحکم فی 10 کلامه علی

یورپ اور جنوبی افریقہ میں پھیلتے ہوئے نئے کورونا وائرس کی شرحیں پاکستان (SECP) کے نوٹیفکیشن 2014/787(1) تاریخ 08 ستمبر 2014ء، تحت، آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے اور سالانہ جنرل میٹنگ کے نوٹس کو ای میل کے ذریعے بھیجے گی۔

پیش

پہلی کی ہفت روزہ کے منتظم کی کتب مورخہ 22 اپریل 2022ء سے 29 اپریل 2022ء (بشمول دونوں دن) بند رہیں گی جس دوران تدوین کیلئے کسی بھی شخص کی منتقلی کی وودورخاتیں جو درست حالت میں پہنچی کے منتظم کے دفتر ٹیکنالوجی ایس ایس پرائیوٹ لمیٹڈ-8، ایف، نزد ہول فاران نرسری بلاک نمبر 6-PECHS، شاہراہ اوصل، کراچی، مورخہ 21 اپریل 2022ء کو دفتری اوقات ختم ہونے سے قبل موصول ہوگی۔ ان

وہ خود بخود عام میں شریک اور رائے دہی استعمال کرنے سے انھیں بے پروتھ کر دیا جائے گا۔

سالانہ اجلاس عام میں شریکیت، بولنے اور رائے دہی استعمال کرنے کے مستحق ہر شخص یا ذنگان کو یقین حاصل ہے کہ وہ شرکت بولنے اور رائے دہی استعمال کرنے کیلئے اپنی جگہ کسی ہر کسی (نمائندہ) کو مقرر کرے اور اپنے ہر کسی کو اجلاس میں شرکت بولنے اور رائے دہی استعمال کرنے کی نسبت سے وہی اختیارات حاصل ہونگے جو کہ بذات خود کمپنی کے حصص یافتگان کو حاصل ہوتے ہیں۔ ہر کسی مقرر کرنے کیلئے ہر

حصصِ پاکستان کے اجلاس میں شرکت کیلئے۔

[illegible]

اگرچہ پوریت اور اس کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز ان اپنے کرئیر میں خرابی اور ادوار کا تجربہ کرنا بہت بعد ماضی کے مسئلے کا دھڑکنا ہوگا۔

اس کی کنفرمی کیلئے:-

انفرادی فرد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈرز زیادہ افواج کی سیوریٹی گروپ اکاؤنٹ میں ہوں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات قوانین کے مطابق جمع کروائی گئی ہوں، پر کسی فارم مکمل اور صحیح طور

تصدیق شدہ ہونے پر واپس لے لیا۔
 - پراسس فارم پر دو اشخاص گواہ ہونے چاہئے جسکے نام، پتہ جات، شناختی کارڈ نمبر پر کسی فارم پر لکھے ہوں۔
 - حصص یافتگان اور پر کسی کے درست شناختی کارڈ یا فائدہ مند مالکان کے پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں پر کسی فارم کے ساتھ مہیا کریں۔

پراسی اپنا شناختی کارڈ یا پاسپورٹ اجلاس کے وقت یا آن لائن رجسٹریشن کے وقت پیش کرے۔
کارپوریٹ شناخت کی صورت میں مختار عام بورڈ آف ڈائریکٹران کارپوزیشن نامزد کیے گئے شخص کے دستخط مندرجات کے ساتھ اجلاس کے وقت یا آن لائن رجسٹریشن کے وقت پیش کرے۔
میری گیس نمبر / کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر کی کاپی جمع کروانا۔ الیکٹرونک ڈیویڈنڈ کے لیے:-

یکورٹیز اینڈ ایڈجسٹیشن آف پاکستان (SECP) کی ہدایت کے مطابق جھص فاؤنڈان جیکے کیپیٹراڈو قومی شناختی کارڈ اپنی موصول نہیں ہوئے ہیں، ان کی موصولی تک ڈیوینڈا لیکس ویک ایتبار سے جمع نہیں ہوں گے۔ اسی مناسبت سے، وہ جھص فاؤنڈان جنہوں نے ابھی تک اپنے درست کیپیٹراڈو قومی شناختی کارڈ یا قومی ٹیکس نمبر سکیٹیک کی کافی جمع نہیں کی ہے، ایک بار پھر درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اسے قومی طور پر کہنی کے سی ڈی سی نمبر جسرار دفتر ٹیکس لیکس ویک ایشن پرائیوٹ لمیٹڈ، 8-ایف، ہویڈ ہولڈ فاران نمری بلاک نمبر 6، PECHS، شاہراہ فیصل، کراچی، کو فرام کریں۔ کارپوریٹ اداروں سے گزارش ہے کہ وہ اپنے جھانجامندانے کی قومی انکم

میں نے اس نعرہ کو دہرایا جس کی کاپی فراہم کریں۔

بیکٹر وک طریقے کے ذریعے سے ڈیوئیڈ ٹی کی ادائیگی :-

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 242 کے تحت اسٹاک ہولڈر کی ہر ایک کاپی کے مستحق بینک اکاؤنٹ میں صرف الیکٹرونک طریقے کے ذریعے ڈیوئیڈنڈ اور کرنا ہوگا۔ ہر سال ہر بینک اکاؤنٹ کے لیے کمپنی کا ای ڈیوئیڈنڈ

زیر نام کمپنی کی ویب سائٹ یعنی www.avanceon.ae پر دستیاب ہے۔ کسی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو اپنی معلومات براہ راست اپنے برکر (شریک) اسٹنرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ کو ارسال کر دیں۔ براہ کرم نوٹ کریں کہ بینکار کی ایکٹ کی دفعہ (3) 243 کے تحت، اگر کمپنی انحصار یافتگان کے ذریعہ مطلوبہ معلومات فراہم نہیں کرتے تو کمپنی یا ڈیپازٹر کی ادائیگی روکنے کا حق رہتی ہے۔

میں نے اس سلسلے میں دو سالوں سے 1500 سی۔سی۔یو کے پچھپے ٹیکریوں کے حصہ کے دو تین اسی ساتھ چڑھے ہیں جو ایک اور چار ہجود نہ لگے۔ اس سرب 15% کا سرور اور 30% نان کارس حساب سے ہے۔

کے لئے کاناجا بنگالے فاکر ایک ایسا نیکل دہندہ ہوتا ہے جس کا نام ایف بی آر کے ذریعہ ویلو فوجا جاری کر دیا گیا۔ کینیکس و ہنگنا کی فہرست (ATL) میں ظاہر ہوتا ہے اور نان فاکر، فاکر کے علاوہ کوئی دوسرا فرد ہے۔

بھینی کو فاکر کے لئے 15% نکلیں روکنے کے قابل بنانے کے لئے تمام حصص ایف بی آر کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ ایف بی آر کی ویب سائٹ پر تنازعہ ترین دستیاب (ATL) میں اپنے نام ظاہر کروائیں، بصورت دیگر ان کے

[illegible]

Company Name	Folio/CDS Account No.	Total Shares	Principal Shareholder Name & CNIC No. Shareholding proportion (No.	Joint Shareholder (s) Name & CNIC No. Shareholding proportion (No.

s)