

Registered Office Address: Regional Operations Center, The Avanceon Building,
19-Km, Main Multan Road, Lahore. Contact: +92-42-111-940-940 Website: <https://www.avanceon.ae/>

Ballot paper for voting through post for poll to be held at the Extraordinary General Meeting of Avanceon Limited "Company" will be held on Friday, 22 December 2023 at 10:00 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, Avanceon Limited, Regional Operations Center, The Avanceon Building, 19-Km, Main Multan Road, Lahore, Attention: Company Secretary Designated email address: agm@avanceon.ae

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 to clause (b) of subsection (3) of the section 183 and other applicable provisions of the Companies Act, 2017 and subject to the grant of all approvals and consents, as required under the applicable law, the company to dispose-off / transfer the entire 47,500,000/- (forty seven millions and five hundred thousand) ordinary shares of its wholly owned subsidiary company, Empiric AI (Private) Limited ("EPL"), constituting 100% of the issued and paid up capital of EPL, to Octopus Digital Limited ("ODL") listed subsidiary of the Company, in consideration of cost to the Company at 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/liabilities 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. Bakhtiar Hameed Wain (CEO) and/or Mr. Ahsan Khalil (CFO) 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 withdrawal, sell, transfer, dispose-off as the aforesaid officer(s) of the Company</p>		
2	<p>RESOLVED that, pursuant to clause (b) of subsection (3) of the section 183 and other applicable provisions of the Companies Act, 2017 and subject to the grant of all approvals and consents, as required under law, the necessary approval to be taken from members of the Company on Sale/Transfer/Dispose of the entire shareholding of Octopus Digital Inc., Pennsylvania USA ("ODI") (formerly Engro Innovative, Inc.) a wholly owned subsidiary of Avanceon FZE, Dubai, UAE ("AVN-FZE") which is a wholly owned subsidiary of the Company to Octopus Digital FZ-LLC, Dubai, UAE ("OD-FZ-LLC"), a wholly owned subsidiary of the Octopus Digital Limited ("OCTOPUS"), a listed subsidiary of the Company, 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. Bakhtiar Hameed Wain (CEO) and/or Mr. Ahsan Khalil (CFO) 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 withdrawal, sell, transfer, dispose-off as the aforesaid officer(s) of the Company.</p>		

NOTES:

- Duly filled postal ballot should be sent to Chairman at above-mentioned postal or email address.
- Copy of CNIC should be enclosed with the postal ballot form.
- 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.
- Signature on postal ballot should match with signature on CNIC.
- Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, over written ballot paper will be rejected.
- 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 Avanceon Limited and has necessary knowledge and experience to independently scrutinize the voting process.

Signature of shareholder(s) _____ Place: _____ Date: _____

رجسٹرڈ آفس کا پتہ: رجنٹل آپریٹنگ سینٹر، ایونسیون بلڈنگ، 19-کلو میٹر، مین ملتان روڈ، لاہور۔

رابطہ: +92-42-111-940-940 ویب سائٹ: <https://www.avanceon.ae/>

بیلٹ پیپر وونگ کے لیے بذریعہ پول جو ایونسیون لمیٹڈ کے غیر معمولی اجلاس عام میں منعقد ہوگا۔ یہ غیر معمولی اجلاس عام مورخہ 22 دسمبر 2023ء بروز جمعہ صبح 10:00 بجے بمقام نشاط ہوٹل، گیٹ نمبر 7، ایمپیریل پال روم-اے، ایمپو ریم مال، ملحق عبدالحق روڈ، جوہر ٹاؤن، لاہور سے مندرجہ ذیل کاروباری امور کو انجام دینے کیلئے منعقد ہوگا۔

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

کاروباری پتہ: چیز مین، ایونسیون لمیٹڈ، رجنٹل آپریٹنگ سینٹر، ایونسیون بلڈنگ، 19-کلو میٹر، مین ملتان روڈ، لاہور۔

توجہ: کمپنی کی بریڈری نامزد ای میل ایڈریس: agm@avanceon.ae

شیئر ہولڈر/مشرک شیئر ہولڈرز کا نام	
شیئر ہولڈر کا رجسٹرڈ پتہ	
شیئرز کی تعداد	
فولیو نمبر	
سی این آئی سی نمبر (کاپی منسلک کرنا ہوگا)	
اضافی معلومات اور اینکلوژرز (ہاڈی کارپوریٹ، کارپوریٹن 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 اختلاف ہے (FOR) (AGAINST)	مجھے/میں قرارداد پر اختلاف ہے (AGAINST)
1	<p>قرار پایا کہ سیکشن 183 کی ذیلی دفعہ (3) کی شق (b) کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دیگر قابل اطلاق دفعات کے مطابق اور تمام منظور یوں اور رضامندیوں کی منظوری کے ساتھ شرط، جیسا کہ قابل اطلاق قانون کے تحت ضروری ہے، کمپنی اپنی مکمل ملکیت کمپنی انیہیرک اے آئی (پرائیویٹ) لمیٹڈ کے تمام عام حصص 47,500,000، جو کہ جاری کردہ اور ادا شدہ سرمائے کا 100% بنتا ہے، آکٹوپس ڈیجیٹل لمیٹڈ، جو کہ کمپنی کی لسڈ ڈیلی کمپنی ہے۔ کو۔ Rs.440,023,210/ (صرف چار سو چالیس ملین تین سو ہزار دو سو دس پاکستانی روپے) کی مد میں ٹرانسفر/بیل کرنا۔</p> <p>مزید قرار پایا کہ یہ لین دین 30 ستمبر 2023ء کے مالیاتی گوشوارے کے مطابق آکٹوپس ڈیجیٹل لمیٹڈ کے شارٹ ٹرم/لانگ ٹرم لون/کے واجبات کی ادائیگی کی مد میں ایڈجسٹ کرنا، جو کہ ای پی ایل برنس ٹرانسفر/بیل معاہدہ 30 ستمبر 2023ء کے تحت بیان کردہ شرائط و ضوابط کے مطابق ہیں۔</p> <p>مزید قرار پایا کہ، جناب مختیار جمید وائس (CEO) اور/یا جناب احسن غلیل (CFO) 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، انکشافات تک محدود نہیں جو کہ سیکورٹیز 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۔</p>		
2	<p>قرار پایا کہ سیکشن 183 کی ذیلی دفعہ (3) کی شق (b) کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دیگر قابل اطلاق دفعات کے مطابق اور تمام منظور یوں اور رضامندیوں کی منظوری کے ساتھ شرط، جیسا کہ قابل اطلاق قانون کے تحت ضروری ہے، Octopus Digital Inc., Avanceon FZE, (formerly Engro Innovative, Inc.), Pennsylvania USA، جو کہ Octopus Digital FZ-LLC, Dubai, UAE کی مکمل ملکیتی تحت کمپنی ہے، کو Octopus Digital FZ-LLC, Dubai, UAE، جو کہ Octopus Digital Limited، کی ذیلی کمپنی ہے، USD 2,550,000 کی مد میں مکمل حصص کی فروخت/منتقل کرنا۔</p> <p>مزید قرار پایا کہ یہ لین دین 30 ستمبر 2023ء کے مالیاتی گوشوارے کے مطابق گروپ کے شارٹ ٹرم/لانگ ٹرم لون/کے واجبات کی ادائیگی کو ایڈجسٹ کرنا، جو کہ ODI برنس ٹرانسفر/بیل معاہدہ 30 ستمبر 2023ء کے تحت بیان کردہ شرائط و ضوابط کے مطابق ہیں۔</p> <p>مزید قرار پایا کہ، جناب مختیار جمید وائس (CEO) اور/یا جناب احسن غلیل (CFO) 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، انکشافات تک محدود نہیں جو کہ سیکورٹیز 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۔</p>		

نوٹس:

- درست طریقے سے بھرا ہوا پوسٹل بیلٹ چیز مین کو مذکورہ پوسٹل یا ای میل ایڈریس پر بھیجا جائے۔
- پوسٹل بیلٹ فارم کے ساتھ CNIC کی کاپی منسلک ہونی چاہیے۔
- پوسٹل بیلٹ فارم جمعرات، 21 دسمبر 2023ء کو یا اس سے پہلے میننگ کے چیز مین تک پہنچ جائیں۔ اس تاریخ کے بعد موصول ہونے والا کوئی بھی پوسٹل بیلٹ وونگ کے لیے زیر غور نہیں آئے گا۔
- پوسٹل بیلٹ پر دستخط CNIC پر دستخط سے مماثل ہونا چاہئے۔
- ناکمل، بغیر دستخط شدہ، غلط شدہ، پھٹا ہوا، مسخ شدہ، یا زیادہ لکھا ہوا بیلٹ پیپر مسخر وکریا جائے گا۔
- میسرز BDO ابراہیم اینڈ کمپنی چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس (پوسٹل بیلٹ) ریگولیٹرز، 2018ء کے ضابطہ (11) کے تحت سکروٹائزر کے طور پر مقرر کیا گیا ہے۔ میسرز BDO ابراہیم اینڈ کمپنی چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس، ایونسیون لمیٹڈ کا قانونی آڈیٹر ہے اور اس کے پاس وونگ کے عمل کی آزادانہ جانچ پڑتال کے لیے ضروری علم اور تجربہ ہے۔