

Notice is hereby given that the Extraordinary General Meeting of Avanceon Limited "the 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, to transact the following business:

A. ORDINARY BUSINESS

To confirm the minutes of the 20th Annual General Meeting held on 29 May 2023. **B. SPECIAL BUSINESS**

To consider and if deemed fit, to pass with or without modifications, additions or deletions, the

Company.

following resolution of the Company, as recommended by the Board of Directors of the Company:

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).

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. 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

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

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.

3. To consider and if deemed fit, to pass with or without modification, addition or deletion, the following Resolution of the Company, as recommended by the Board of Directors of the Company: RESOLVED that, pursuant to clause (b) of subsection (3) of the section 183 and other applicable provisions of the

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).

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

Ahsan Khalil | Company Secretary Lahore | Dated: 01 December 2023 WEBLINK FOR ONLINE MEETING VIA ZOOM: Members are encouraged to attend the EOGM through video conference facility managed by the Company, follow the below link:

https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN_uMUuAOfUSs-1OmsT-cxZxA#/registration

The share transfer books of the Company will be closed and no transfer of shares will be accepted for registration from Friday, 15 December 2023 to Friday, 22 December 2023 (both days inclusive). Transfer received in order at our

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. 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.

In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature of the

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

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.

Agenda Item # 2 Empiric AI (Private) Limited

Octopus Digital Inc., Pennsylvania USA

subsidiary of Avanceon Limited)

Agenda Item # 3

Relevant Information

ost and book value of investment: USD 2,372,500/-(in the books of Avanceon FZE, wholly owned

Guidance as how-to login on Zoom to attend the EOGM link: http://www.avanceon.ae/investor-relations/

Company. C. ANY OTHER BUSINESS:

By Order of the Board

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, 14 December 2023 will be treated to have been in time for the purposes of attend & vote at the meeting.

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

3.

3

4.

FOR APPOINTING PROXIES:

facts concerning such special business;

ITEM 2 & 3 OF AGENDA Sr. No.

stamped proxy form accordingly.

Particulars

Name of the subsidiary

NOTES:

FOR ATTENDING THE SHAREHOLDERS' MEETING 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. $The shareholders \, registered \, on \, CDC \, are \, also \, requested \, to \, provide \, their \, particulars \, ID \, numbers \, and \, account \, numbers \, account \, numb$ 2. in CDS at the time of online registration/attending the meeting.

nominee shall be provided at the time of online registration/attending the meeting.

The proxy form shall be witnessed by the two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be 2. mentioned on the form Attested copies of valid CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy 3. The proxy shall provide his/her CNIC or passport at the time of online registration/attending the meeting

STATEMENT(S) AND DISCLOSURES UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017 AND SRO 423(I)/2018 ISSUED BY

THE SECP AND DATED 03 APRIL 2018 This Statement is annexed to the Notice of the Extraordinary General Meeting of Avanceon Limited to be held on Friday, 22 December 2023 at which certain Special Business is to be transacted. The purpose of this Statement is to set forth the

Agenda Item # 2 book Cost and value value of investment: PKR investment in subsidiary 440.023.210/-Agenda Item # 3

		subsidiary of Avanceon Limited)
ж	Total market value of subsidiary based on value of the shares of the subsidiary company:	Agenda Item # 2 & 3 Not applicable.
	 a) In case of listed subsidiary company: quoted price of shares of subsidiary on day of decision of the board for disposal; 	Agenda Item # 2 PKR 440,023,210/- Valuer: Iqbal Yasir and Co. Chartered Accountants
	b) In case of non-listed subsidiary: value determined by a registered valuer, who is eligible to carry out such valuation along with name of the valuer.	Agenda Item # 3 USD 2,550,000/- Valuer: Iqbal Yasir and Co. Chartered Accountants
4	Net worth of subsidiary as per latest audited financial statements and subsequent interim financial statements, if available	Agenda Item # 2 PKR (32,711,803)/- As of December 31, 2022 (Audited) PKR 269,500,546/-
		As of September 30, 2023 (Unaudited) Agenda Item # 3 USD 5,393,709/- As of December 31, 2022 (Audited) USD (37,758)/- As of September 30, 2023 (Unaudited)
5	Total consideration for disposal of investment in subsidiary, basis of determination of the consideration and its utilization	Agenda Item # 2 PKR 440,023,210/- at cost.
		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 dated 30 September 2023.
		Agenda Item # 3 USD 2,550,000/- valued at NPV (Net Present Value) of tax benefit of accumulated losses.
		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 dated 30 September 2023.
6	Quantitative and qualitative benefits expected to accrue to the members.	Agenda Item # 2 The optimization of costs due to synergy and effective utilization of Octopus Digital Limited resources has already turned the company into profits.
		This disposal will make Empiric AI (Private) Limited part of Octopus Digital Limited as earlier envisaged completing the corporate alignment.
		Agenda Item # 3 This sale / transfer is in line with the objective of starting Octopus Digital Limited business in USA. It would also help the company utilize the tax benefit of the accumulated loss as tax benefits in future.

Pursuant to requirements of Section 134(3) of the Companies Act 2017 and SECP SRO 423(I)/2018, 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.

-AVANCEON ا يونسيون كمثية AVANCEON LIMITED

نوٹس برائے غیر معمولی

اطلاع دی جاتی ہے کے ایونسیون کمٹیڈ " سمپنی" کاغیر معمولی اجلاس عام مورخہ 22 دسمبر 2023ء بروز جمعہ 10:00 بجے بمقام نشاط ہولل، گیٹ نمبر 7، امپیریل بال روم۔

A_عمومی کاروباری امور:_

ا _ تفصيلات كي منظوري (Minutes of the Meeting) جوكه سالانه بيسوال اجلاس عام بتاريخ 29 ممكي 2023 وكومنعقد بهواقعا _

اے،ایمپوریم مال ہلحق عبدالحق روڈ ، جو ہرٹاون ، لا ہور سے مندرجہ ذیل کاروباری امورکوانجام دینے کیلئے منعقد ہوگا۔

B_خصوصی کاروباری امور:_

۲۔غورکر نااورموز وں شجھے جانے پرتر میم ما یا بغیرتر میم مندرجہ ذیل قرار داد کی منظوری دینا، جیسا کہ مینی کے بورڈ آف ڈائر یکٹرزنے تجویز کیا ہے:

قرار پایا که بیشن 183 کی ذیلی دفعه(3) کی ثق (b) کمپینزا یکٹے **201**7ء کی دیگر قابل اطلاق دفعات کےمطابق اور تمام منظور یوں اور رضامندیوں کی منظور ی*کے ساتھ*

مشر وط،جیسا کہ قابل اطلاق قانون کے تحت ضروری ہے، کمپنی اپنی مکمل ملکیت کمپنی ایمپیر ک اے آئی (پرائیویٹ) لمیٹڈ کے تمام عام تھسم 47,500,000، جو کہ جاری کردہ اوراداشده سرمائے کا 100% بنا ہے، آگو پس ڈیجیٹل کمیٹٹر، جو کہ کمپنی کی اسڈ ڈ ذیلی کمپنی ہے <mark>و-/8s.440,023,210</mark> (صرف جارسوچا لیس ملین تھیس ہزار دوسودس یا کستانی روپے) کی مدمیں ٹرانسفر/سیل کرنا۔

مزید قرار پایا کہ بیلین دین 30 متبر 2023ء کے مالیاتی گوشوار نے کےمطابق آکٹو پس ڈیجیٹل کمیٹٹر کے شارٹ ٹرم/لانگ رمانوں/ کے واجبات کی ادائیگی کی مدمیں ایڈ جسٹ کرنا، جو کہای پی ایل برنس ٹرانسفر/سیل معاہدہ 30 متمبر 2023ء کے تحت بیان کردہ شرا نط و ضوابط کہ مطابق ہیں۔

مزید قرار پایا که، جناب بختیار حمیدوا ئیں (CEO)اور/یا جناب احسن حلیل (CFO) تمام کاموں،اعمال اور چیز وں کوکرنے،ایسے معاہدوں،وستاویزات اور کاغذات برعمل درآ مدکر نے اورکوئی بھی درخواست دینے کےمجاز ہیں،کین سیرسی بھی درخواستوں،نوٹسر،انکشافات تک محدودنہیں جو کہسیکیو رشیز اینڈ ایکسینی کی بستان، پاکستان اسٹاک ا پہنچنج لمیٹڈاور لسی دوسرے ریگولیٹری اتھار ٹیز کے پاس دائر کیے جائیں ، اوراس طرح کے تمام اقد امات کوفر وخت کرنے ، منتقلی کے مقاصد کے لیے کریں۔

۳۔غورکرنااورموز دل سمجھے جانے پرترمیم مایغیرترمیم مندرجہ ذیل قرارداد کی منظوری دینا،جیسا کہ کمپنی کے بورڈ آف ڈائز یکٹرزنے تبحہ پر کیا ہے: قرار پایا کسیکشن 183 کی ذیلی دفعه(3) کی شق (b) کمپنیزا یک 2017ء کی دیگر قابل اطلاق دفعات کے مطابق اورتمام منظور بوں اور رضامند یوں کی منظوری کے ساتھ مشروط، جبیا کہ قابل اطلاق قانون کے تحت ضروری ہے، Formerly Engro، Octopus Digital Inc., Pennsylvania USA) (Avanceon FZE, Dubai, UAE جوکہ Innovative, Inc.) کو تکمل ملکت ما تحت کمپنی ہے، کو USD 2,550,000 کی ذیلی کمپنی ہے، Dubai, UAE کی دیس مکمل تھھ کی فروخت/نشقل کرنا۔

مزید قرار پایا کہ بیلین دین30 متبر 2023ء کے مالیاتی گوشوارئے کےمطابق گروپ کےشارٹ ٹرم/ لانگٹرم لون/ کے واجبات کی اوائیگی کوایڈ جسٹ کرنا، جو کہ ODI برنس ٹرانسفر/سیل معاہد، 30 متبر 2023ء کے تحت بیان کردہ شرائط وضوابط کہ مطابق ہے۔ مزیدقرار پایا که، جناب بختیارحمیدوا ئیں(CEO)اور/یا جناباحس حلیل (CFO) تمام کاموں،اعمال اور چیز وں کوکرنے،ایسےمعابدوں،وستاویزات اور کاغذات پرعمل

درآ مدکرنے اورکوئی بھی درخواست دینے کےمجاز ہیں،کیکن سیکسی بھی درخواستوں،نوٹسز،انکشافات تک محدودنہیں جو کہ سیکیو رشیز اینڈ ایکسینی آف پاکستان، پاکستان اسٹاک

المیجیج کمیٹر اور کسی دوسرے ریگولیٹری اتھار ٹیز کے پاس دائر کیے جائیں ،اوراس طرح کے تمام اقد امات کوفروخت کرنے ،متنقل کے مقاصد کے لیے کریں۔ 🗗 ـ کوئی بھی اضافی امور جو کہ چیئر مین کی اجازت سے ہوئئے ۔ احسن خلیل (سمپنی سیکرٹری) تجكم بورد: _ لا ہورمورخہ 01 دسمبر 2023ء

ویب لِنک برائے آن لائن میٹنگ بذر بعہ "ZOOM"

ممبران کو کمپنی کے زیرا نظام ویڈیو کا نفرنس کی سہولت کے ذریع **EOGM می**ں شرکت کے لیے حوصلدافزائی کی جاتی ہے، نیچے دیے گئے لئک پڑمل کریں: https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN_uMUuAOfUSs-1OmsT-cxZxA#/registration

Particulars

میں شرکت کیلئے شناخت کی تصدیق اپناشناحتی کارڈیا پاسپورٹ سے کروائیں۔

۲۔ پرانسی فارم پر دواشخاص گواہ ہونے چاہمیں جنکے نام، پنہ جات، شناختی کار ڈنمبر پرانسی فارم پر لکھے ہوں۔

۴۔ پرانسی اپناشناحتی کارڈیا پاسپورٹ اجلاس کے وقت یا آن لائن رجٹر لیثن کے وقت پیش کر ہے۔

Relevant Information

1-ایجنڈا کا دوسرااور تیسراحصہ:

۳۔ حصص یافتگان اور پراکسی کے درست شناختی کارڈیا فائدہ مند مالکان کے پاسپورٹ کی نصد این شدہ کا بیاں پراکسی فارم کےساتھ مہیا کریں۔

EOGM میں شرکت کیلئے ورج ذیل لنک سے رہنمائی حاصل کر سکتے ہیں http://www.avanceon.ae/investor-relations/

حاشیات:۔ ا کمپنی کے حصص کی منتقلی کی کتب مورخہ 15 دیمبر 2023ء سے 22 دیمبر 2023ء (بشمول دونوں دن) ہندر ہیں گی جس دوران مذوین کیلئے کسی بھی حصص کی منتقلی کی وہ درخواستیں

جودرست حالت میں ممپنی کے شیئر رجسر ار کے دفتر قیمکو ایسوی ایس، 8- ایف، نز دہول فاران نرسری ہلاک نمبر PECHS، شاہراہ فیصل، کراچی، مورجہ 14 دسمبر 2023ء کو دفتری اوقات ختم ہونے سے بل موصول ہونگی۔ان کوغیر معمولی اجلاس عام میں شرکت اور حق رائے دھی استعال کرنے کے استحقاق کے قعین کیلیے بروقت شار کیا جائے گا۔ ۲۔غیر معمولی اجلاس عام میں شمولیت، بولنے اور مق رائے دھی استعال کرنے کے مستحق ہر تصص یا فتاگان کو بیش حاصل ہے کہ وہ شرکت بولنے اور مق رائے دھی استعال کرنے کیلئے اپنی جگہ سی پرائسی (نمائندہ) کومقرر کرےاورایسے پرائسی کوغیرم عمولی اجلاس عام میں شرکت، بولنے اور قل رائے دھی استعال کرنے کی نسبت سے وہی اختیارات حاصل ہونگے جو کیے بذات خود ممپنی کے تصف یافتگان کوحاصل ہوتے ہیں۔ پرانسی مقرر کرنے کیلئے ہر لحاظ سے درست اور با قاعدہ مہر شدہ اور سخط شدہ پرانسی فارم اجلاس سے کم از کم

48 تھنے ٹبل ممپنی کے رجٹر ڈا'فس میں موصول ہونا ضروری ہے۔ پرانسی کابذات خود کمپنی کے تقصص یافتیگان میں سے ہونا ضروری نہیں۔ ۳ حصص یافتگان کیلیے ضروری ہے کہ وہ بروقت اپنے پید میں تبدیلی فیمکو ایسوی ایٹس پرائیوٹ لمیٹڈ، 8-ایف ،زد دہوٹل فاران نرسری بلاک نمبر PECHS،6 ،شاہراہ فیصل ، کراچی، کمپنی کے شیئر زرجسڑ ارکومطلع کردیں۔ تنقص یا فتگان کے اجلاس میں شرکت کیلئے۔ ا۔انفرادی فرد کیصورت میں اکاؤنٹ ہولڈریاسب اکاؤنٹ ہولڈراور پاوہ جسکی سکیورٹی گروپ اکاؤنٹ میں جمع ہےا نکی رجٹریشن کی تفصیل قوانین کےمطابق لف ہوں ،اجلاس

ىرانسى كى نقررى كىلئے:_ ا۔انفرادی فرد کی صورت میں اکا وَنیے ہولڈریاسب اکا وَنٹ ہولڈراورزیا دہ افرادجسکی سکیورٹی گروپ اکا وَنٹ میں ہوں اورانکی رجسٹریشن کی تفصیلات قوانین کےمطابق جمع کروانی گئی ہوں، پرانسی فارم مکمل اور شیخ طور پر تصدیق شدہ ہوجمع کروانا ہو نگے۔

۵۔ کارپوریٹ شناخت کی صورت میں مختار عام بورڈ آف ڈائر بکٹر ران کارپر دلوش نامز د کیے گئے حض کے دستخطانمونہ جات کے ساتھ اجلاس کے وقت یا آن لائن رجٹریشن کے وقت پیش کر ہے۔ بیانات برطابق عمینی ایک ن 2017ء سیشن 134(3) اور سیکورٹیز اینڈ ایکنینی آف یا کتان کے 2010 SRO کے تحت مورخہ 03 ایریل 2018ء نہ ا پینسیون کمیٹیڈ کی غیر معمولی جزل اجلاس جو کہ 22 دسمبر 2023ء کومنعقد ہوگا کے نوٹس کیسا تھ منسلک بیانات جس میں کچھے خصوصی کاروباری ابتدائی معلومات کوفرا ہم کرنا ہے۔

Agenda Item # 2 Empiric AI (Private) Limited Name of the subsidiary **Agenda Item # 3**Octopus Digital Inc., Pennsylvania USA Cost and book value Agenda Item # 2

	investment in subsidiary	Cost and book value of investment: PKR 440,023,210/- Agenda Item # 3 Cost and book value of investment: USD 2,372,500/- (in the books of Avanceon FZE, wholly owned subsidiary of Avanceon Limited)
B	Total market value of subsidiary based on value of the shares of the subsidiary company: a) In case of listed subsidiary company: quoted price of shares of subsidiary on day of decision of the board for disposal; b) In case of non-listed subsidiary: value determined by a registered valuer, who is eligible to carry out such valuation along with name of the valuer.	Agenda Item # 2 & 3 Not applicable. Agenda Item # 2 PKR 440,023,210/- Valuer: Iqbal Yasir and Co. Chartered Accountants Agenda Item # 3 USD 2,550,000/- Valuer: Iqbal Yasir and Co. Chartered Accountants
4	Net worth of subsidiary as per latest audited financial statements and subsequent interim financial statements, if available	Agenda Item # 2 PKR (32,711,803)/- As of December 31, 2022 (Audited) PKR 269,500,546/- As of September 30, 2023 (Unaudited) Agenda Item # 3 USD 5,393,709/- As of December 31, 2022 (Audited) USD (37,758)/- As of September 30, 2023 (Unaudited)
5	Total consideration for disposal of investment in subsidiary, basis of determination of the consideration and its utilization	Agenda Item # 2 PKR 440,023,210/- at cost. 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 dated 30 September 2023. Agenda Item # 3 USD 2,550,000/- valued at NPV (Net Present Value) of tax benefit of accumulated losses. 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 dated 30 September 2023.
6	Quantitative and qualitative benefits expected to accrue to the members.	Agenda Item # 2 The optimization of costs due to synergy and effective utilization of Octopus Digital Limited resources has already turned the company into profits. This disposal will make Empiric AI (Private) Limited part of Octopus Digital Limited as earlier envisaged completing the corporate alignment.
		Agenda Item # 3

would also help the company utilize the tax benefit of the accumulated loss as tax benefits in future. کمپنیزا یکٹ 2017ء کی شن (3)134اور سیکورٹیزاینڈا بیجیج کمیشن آف یا کستان کے 2018 SRO کے تحت تمام دستاویزات بھول ایجنڈ ااور قرار داد کمپنی کے رجسر ڈ آفس میں دفتری اوقات میں جائچ کے لیےموجود ہیں۔

This sale / transfer is in line with the objective of starting Octopus Digital Limited business in USA. It