AVANCEON
Tomorrow's solutions, today.

AVANCEON LIMITED

NOTICE OF 21st ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 21st Annual General Meeting of Avanceon Limited "Company" will be held on Monday, 29 April 2024 at 03:30 P.M. at Nishat Hotel, Gate No. 7, Imperial Ball Room - B, 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 Extraordinary General Meeting held on 22 December 2023.

2. To receive, consider and adopt the Standalone and Consolidated Audited Financial Statements of the Company for the year ended 31 December 2023 together with the Directors' and Auditors' Reports thereon and Chairman's Review Report.

   As required under section 223(7) of the Companies Act 2017, Financial Statements of the Company have been uploaded on the website of the Company which can be downloaded from the following link: https://www.avanceon.ae/investor-information/

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 BDO Ebrahim & Co. Chartered Accountants for re-appointment as auditors of the Company for the year ending 31 December 2024.

4. To consider and approve, as recommended by the Board of Directors, the payment of a final cash dividend at the rate of Rs. 2/- (20%) for the year ended 31 December 2023.

5. To consider and approve, as recommended by the Board of Directors, the issue of bonus shares @ 10% and pass the following resolution.

   "RESOLVED that Ordinary Shares of Rs. 10/- each to 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 Friday, 19 April 2024 in the proportion of 10 Bonus Share for every 100 Shares held, that is at the rate of 10%.

   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 2024**

WEBLINK FOR ONLINE MEETING VIA ZOOM:

Members are encouraged to attend the AGM through video conference facility managed by the Company, follow the below link:

https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN_hKvRDTeVRBC_moA3EQGs-Q

Shareholders can also provide their comments and questions for the agenda items of the AGM at the email address agm@avanceon.ae

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

Under Section 223(6) of The Companies Act, 2017, circulation of Audited Financial Statements has been allowed to be circulated in electronic format through email. The Annual Report of the Company and the Notice of Annual General Meeting 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 https://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 Monday, 22 April 2024 to Monday, 29 April 2024 (both days inclusive). Transfer received in order at our Registrar, M/S FAMCO Share Registration Services (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 Friday, 19 April 2024 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 Share Registration Services (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. 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 Share Registration Services (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. 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. https://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)

AVANCEON Tomorrow's solutions, today.

AVANCEON LIMITED ایونسیون لمیٹڈ

نوٹس برائے اکیسواں سالانہ اجلاس عام

اطلاع دی جاتی ہے کے ایونسیون لمیٹڈ " کمپنی " کا اکیسواں سالانہ اجلاس عام مورخہ 29 اپریل 2024ء بروز پیر سہ پہر 3:30 بجے بمقام نشاط ہوٹل، گیٹ نمبر 7، امپیریل بال روم ۔ بی، ایمپوریم مال، ملحق عبدالحق روڈ، جوہر ٹاون، لاہور سے مندرجہ ذیل کاروباری امور کو انجام دینے کیلئے منعقد ہوگا۔

A۔عمومی کاروباری امور:۔

ا۔تفصیلات کی منظوری (Minutes of the Meeting) جو کہ غیر معمولی اجلاس عام مورخہ 22 دسمبر 2023ء کو منعقد ہوا تھا۔

۲۔ 31 دسمبر 2023ء کو ختم ہونے والے کمپنی کے مالی سال کے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے، چیئر مین کا جائزہ، ڈائریکٹران اور آڈیٹرز کی رپورٹس وصول کرنا ان پر غور کرنا اور انہیں اختیار کرنا۔

کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن (7)223 کے تحت، کمپنی کے مالیاتی گوشوارے کمپنی کی ویب سائٹ پر اپ لوڈ کر دیے گئے ہیں جنہیں درج ذیل لنک سے ڈاؤن لوڈ کیا جاسکتا ہے۔ https://www.avanceon.ae/investor-information/

۳۔کمپنی کے آڈیٹر کو مقرر کرنا اور اس کا معاوضہ طے کرنا۔ حصص یافتگان کو اطلاع دی جاتی ہے کہ کمپنی کی بورڈ آڈٹ کمیٹی اور بورڈ آف ڈائریکٹران نے ریٹائر ہونے والے آڈیٹرز .BDO Ebrahim & Co چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس کا نام آئندہ مالی سال 31 دسمبر 2024ء کیلئے کمپنی کے آڈیٹرز کی تقرری کیلئے تجویز کیا ہے۔

۴۔مالیاتی سال 31 دسمبر 2023ء کیلئے نقد ڈیویڈنڈ بحساب -/2 روپے (یعنی 20%) فی حص کی ادائیگی پر غور وخوص اور منظوری جیسا کہ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹران نے کمپنی کے حصص یافتگان کیلئے سفارش کی ہے۔

۵۔بونس حصص بحساب 10% پر غور وخوص اور منظوری دینا، جیسا کہ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹران نے کمپنی کے حصص یافتگان کیلئے سفارش کی ہے اور مندرجہ ذیل قرارداد منظور کرنا:۔

قرار پایا جاتا ہے کہ عام حصص جن کی بنیادی قیمت -/10 روپے فی حص کے حساب سے ہے بطور بونس حصص اور مذکورہ حصص مکمل ادا شدہ عام حصص کے مطابق کمپنی کے حصص یافتگان کو جاری کیے جائیں گے، جن کا نام کمپنی کے شیئر رجسٹر میں مورخہ 19 اپریل 2024ء بروز جمعہ کو ظاہر ہوگا۔ان بونس حصص کا تناسب ہر 100 حصص پر 10 حصص کے حساب سے ہوگا یعنی 10% ۔ایسے بونس حصص ڈیویڈنڈ کی ترسیل اور تمام امور میں عام حصص کے قانونی مساوی ہونگے۔

مزید قرار پایا جاتا ہے کہ حصص یافتگان کے کسری استحقاق کو مکمل حصص میں اکٹھا کر کے اسٹاک مارکیٹ میں فروخت کیا جائے گا اور اس سے حاصل شدہ رقم کسی فلاحی ادارے کو عطیہ کی جائے گی۔

B۔کوئی بھی اضافی امور جو کہ چیرمین کی اجازت سے ہونگے۔

بحکم بورڈ:۔ احسن خلیل (کمپنی سیکرٹری)

لاہور مورخہ **08** اپریل **2024**ء

ویب لنک برائے آن لائن میٹنگ بذریعہ "ZOOM"

ممبران کو کمپنی کے زیر انتظام ویڈیو کانفرنس کی سہولت کے ذریعے AGM میں شرکت کے لیے حوصلہ افزائی کی جاتی ہے، نیچے دیے گئے لنک پر عمل کریں:

https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN_hKvRDTeVRBC_moA3EQGs-Q

شیئر ہولڈرز AGM کے ایجنڈا آئٹمز کے لیے اپنے تبصرے اور سوالات فراہم کردہ ای میل ایڈریس **agm@avanceon.ae** پر کر سکتے ہیں۔

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

کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن (6)223 کے تحت، آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے کو ای میل کے ذریعے بھیجنے کی اجازت دی گئی ہے۔ کمپنی کی سالانہ رپورٹ اور سالانہ جنرل میٹنگ کے نوٹس ان حصص یافتگان کو ای میل کے ذریعے بھیجی جائے گی جن کے ای میل CDC اور شیئر رجسٹر کے ریکارڈ ڈیٹا بیس میں موجود ہیں۔ حصص یافتگان کی حوصلہ افزائی کی جاتی ہے کہ وہ اپنے ای میل کو مذکورہ بالا لنک یا ای میل یا پوسٹل ایڈریس پر بھیجیں۔ سالانہ رپورٹ کمپنی کی ویب سائٹ https://www.avanceon.ae/ پر بھی لوڈ کی گئی ہے اور حصص یافتگان تک آسانی سے قابل رسائی ہے۔

حاشیات:۔

ا۔کمپنی کے حصص کی منتقلی کی کتب مورخہ 22 اپریل 2024ء سے 29 اپریل 2024ء (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 شیئر رجسٹریشن سروسز (پرائیویٹ) لمیٹڈ، 8-ایف، نزد ہوٹل فاران نرسری بلاک نمبر 6، PECHS، شاہراہ فیصل، کراچی، مورخہ 19 اپریل 2024ء کو دفتری اوقات ختم ہونے سے قبل موصول ہونگی۔ان کو ڈیویڈنڈ اور بونس حصص کے استحقاق، سالانہ اجلاس عام میں شرکت اور حق رائے دہی استعمال کرنے کے استحقاق کے تعین کیلئے بروقت شمار کیا جائے گا۔

۲۔سالانہ 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 اجلاس 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، کمپنی کے شیئرز رجسٹرار فیمکو شیئر رجسٹریشن سروسز (پرائیویٹ) لمیٹڈ، 8-ایف، نزد ہوٹل فاران نرسری بلاک نمبر 6، PECHS، شاہراہ فیصل، کراچی، 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 سیکیورٹی 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 سیکیورٹی 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 چاہیئں 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۔

قومی ٹیکس نمبر / کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر کی کاپی جمع کروانا۔الیکٹرونک ڈیویڈنڈ کے لیے:۔

ا۔ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) کی ہدایت کے مطابق، حصص یافتگان جنکے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کمپنی کو موصول نہیں ہوئے ہیں، ان کی موصولی تک ڈیویڈنڈ الیکٹرونک اعتبار سے جمع نہیں ہوں گے۔

۲۔ اسی مناسبت سے، وہ حصص یافتگان جنہوں نے ابھی تک اپنے درست کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا قومی ٹیکس نمبر سرٹیفکیٹ کی کاپی جمع نہیں کی ہے، ایک بار پھر درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اسے فوری طور پر کمپنی کے سی ڈی سی شیئر رجسٹرار کے دفتر فیمکو شیئر رجسٹریشن سروسز پرائیویٹ لمیٹڈ، 8-ایف، نزد ہوٹل فاران نرسری بلاک نمبر 6، PECHS، شاہراہ فیصل، کراچی، کو فراہم کریں۔کارپوریٹ اداروں سے گزارش ہے کہ وہ اپنے مجاز نمائندے کی قومی انکم ٹیکس نمبر اور فولیو نمبر کی کاپی فراہم کریں۔

الیکٹرونک طریقے کے ذریعے سے ڈیویڈنڈ کی ادائیگی:۔

ا۔کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ 242 کے تحت ایک لسٹیڈ کمپنی کو حصص یافتگان کے مستحق بینک اکاؤنٹ میں صرف الیکٹرونک طریقے کے ذریعے ڈیویڈنڈ ادا کرنا ہوگا۔حصص یافتگان کی سہولت کے لیے کمپنی کا ای ڈیویڈنڈ لازمی فارم کمپنی کی ویب سائٹ یعنی https://www.avanceon.ae/ پر دستیاب ہے۔سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو اپنی معلومات براہ راست اپنے بروکر (شریک) / سنٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ کو ارسال کر دیں۔

۲۔براہ کرم نوٹ کریں کہ کمپنیز ایکٹ کی دفعہ (3)243 کے تحت، اگر کمپنی حصص یافتگان کے ذریعہ مطلوبہ معلومات فراہم نہیں کرتے تو کمپنی ڈیویڈنڈ کی ادائیگی روکنے کا حق رکھتی ہے۔

انکم ٹیکس آرڈیننس 2001ء کے سیکشن 150 کی تعمیل میں دیے گئے پہلے شیڈول کے حصہ 3 کے ڈویژن 1 کے ساتھ پڑھے گئے ڈیویڈنڈ انکم پر ودہولڈنگ ٹیکس بالترتیب 15% فائلر اور 30% نان فائلر کے حساب سے حصص یافتگان کے لئے کاٹا جائے گا۔فائلر ایک ایسا ٹیکس دہندہ ہوتا ہے جس کا نام ایف بی آر کے ذریعہ وقتاً فوقتاً جاری کردہ ایکٹو ٹیکس دہندگان کی فہرست (ATL) میں ظاہر ہوتا ہے اور نان فائلر، فائلر کے علاوہ کوئی دوسرا فرد ہے۔کمپنی کو فائلر کے لئے 15% ٹیکس روکنے کے قابل بنانے کے لئے، تمام حصص یافتگان کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ ایف بی آر کی ویب سائٹ پر تازہ ترین دستیاب (ATL) میں اپنے نام ظاہر کروائیں، بصورت دیگر ان کے کیش ڈیویڈنڈ پر ٹیکس نان فائلرز کے لئے 30% کاٹ لیا جائے گا۔ڈیویڈنڈ انکم سے ودہولڈنگ ٹیکس میں چھوٹ صرف اس صورت میں ہوگی جب شیئر رجسٹر کے بند ہونے کے ایک دن پہلے تک کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو درست ٹیکس استثنیٰ سرٹیفکیٹ کی ایک کاپی دستیاب کر دی جائے۔

ایف بی آر نے واضح کیا ہے کہ مشترکہ اکاؤنٹ کی صورت میں، ہر ہولڈر کو انفرادی طور پر برتاؤ کیا جائے گا، کیونکہ فائلر یا نان فائلر پر ٹیکس ہر مشترکہ ہولڈر کی شیئر ہولڈنگ کی بنیاد پر وصول کیا جائے گا، جو کے حصص یافتگان نے کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو مندرجہ ذیل تحریری طور پر مطلع کیا ہو۔بصورت دیگر یہ سمجھا جائے گا کہ مشترکہ حصص یافتگان کے حصص برابر ہیں۔

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)