AVANCEON
Tomorrow's solutions, today.

Regional Operations Centre

The Avanceon Building
19 km Main Multan Road
Lahore 54660 Pakistan

08 May 2023 AVN\PSX\AGM\02\08052023

The General Manager
Pakistan Stock Exchange Limited
Stock Exchange Building
Stock Exchange Road
Karachi.

Subject: **Notice of Annual General Meeting**

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of the Notice of the Annual General Meeting to be held on 29 May 2023 for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

Yours Sincerely,

Ahsan Khalil | Company Secretary

300 Eagleview Boulevard. Suite 100. Exton, PA 19341. United States | Founded in 1984.
www.avanceon.ae | Enquiries: support@avanceon.ae

AVANCEON
Tomorrow's solutions, today.

AVANCEON LIMITED
NOTICE OF 20th ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 20th Annual General Meeting of Avanceon Limited "Company" will be held on Monday, 29 May 2023 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 19th Annual General Meeting held on 29 April 2022.
2. To receive, consider and adopt the Standalone and Consolidated Audited Financial Statements of the Company for the year ended 31 December 2022 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 2023.
4. To consider and approve, as recommended by the Board of Directors, the issue of bonus shares @ 15% 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 May 2023 in the proportion of 15 Bonus Share for every 100 Shares held, that is at the rate of 15%.
   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.
5. To elect 07 (Seven) directors of the Company for the term of three years commencing from 29 May 2023 in accordance with the provision of section 159 of the Companies Act, 2017 and Memorandum and Articles of Association. The names of retiring Directors are as under:
   1. Mr. Khalid Hameed Wain
   2. Mr. Bakhtiar Hameed Wain
   3. Mr. Amir Waheed Wain
   4. Mr. Mr. Tanveer Karamat
   5. Mr. Mohammad Shahid Mir
   6. Mr. Omer Iqbal Khan
   7. Ms. Hanan Darwish

B. SPECIAL BUSINESS

6. To consider and approve, in pursuant of S.R.O. 389 (I)/2023 dated 21 March 2023 the circulation of annual balance sheet and profit and loss account, auditor's report and directors report, etc. ("annual audited financial statements") to the members through QR enabled code and weblink and passed the following resolution;
   "**RESOLVED** that in pursuant of S.R.O. 389 (I)/2023 dated 21 March 2023 and Under Section 223(6) of The Companies Act, 2017, annual balance sheet and profit and loss account, auditor's report and directors report, etc ("Annual Audited Financial Statements") shall be circulated to the members of the company through QR enabled code and weblink.
7. To consider and if deemed fit, to pass the following resolutions as special resolutions, with or without any modifications, related to "Avanceon Limited Employee Stock Option Scheme 2022" (the ESOS 2022);
   RESOLVED that, under The Companies (Further Issue of Shares) Regulations, 2020, the grant of options equal to or exceeding (1%) one percent of the issued or paid-up capital of the company at the time of grant of options, within one year, to identified employees be and is hereby approved."
   FURTHER RESOLVED that, under The Companies (Further Issue of Shares) Regulations, 2020 the grant of options to any employee of the Company and/or its subsidiary Company(ies), be and is hereby approved."
   FURTHER RESOLVED that, Chief Executive Officer and/or Company Secretary of the company jointly and/or severally, to execute any document(s) and to take all actions necessary to give effect to the proposed resolution.
8. To consider and if deemed fit, to pass the following resolutions as special resolutions, with or without any modifications, the Company be and is hereby authorized that under Clause v(a) and Clause viii of Regulation No. 7(1) of the Companies (Further Issue of Shares) Regulations, 2020, the following amendment are being made in the Employees Stock Option Scheme 2022:
   RESOLVED that, Clause 1.1, Interpretation of Eligible Employee is hereby amended and read as follows
   "Eligible Employee: Means:
   a) A full-time regular employee who is on the payroll of the company and/or its subsidiary company(ies) as an employee, (and who is admitted in the scheme by the Board).
   b) the Chief Executive officer of the company, an Executive Director who is on the payroll of the Company."
   FURTHER RESOLVED that, Clause 7.1 of Employees Stock Option Scheme 2022 is hereby amended and read as follows:
   "The grant of option to eligible identified employees in any one year equal to or over 1% of the paid-up capital of the company (as increase from time to time excluding outstanding conversions) shall require a separate resolution of the shareholders of the company.
   It is also clarified that the committee, in its discretion may grant options to Eligible Employees including those presently in employment of the Company and/or its subsidiary Company(ies) and those who join in the future. Whether further options are to be granted to any such employee who has already been granted Options in any one year will also be in the discretion of the committee."
9. To consider and approve, pursuant of section 183 of the Companies Act, 2017 and subject to the grant of all approvals and consents, as required under law, Octopus Digital Inc. Pennsylvania USA (formerly Engro Innovative, Inc.), is a "Special Purpose Vehicle company" (SPV) (Invest company), a wholly owned subsidiary of **Avanceon FZE Dubai UAE**, which is in ultimate turn is the wholly owned subsidiary of **Avanceon Limited Pakistan**, which holds 25.0656% of the Limited Partnership Percentage Interest (the "**Partnership Interest**"), in, Avanceon LP, a Pennsylvania USA limited Partnership (the "**Company**"), and holds 25.0656% Percentage Interest in GP (the "**GP Interest**,"), hereby withdraw from the "Company and GP", sells, transfers and assigns to the Company, all right, title and interest in and to the Partnership Interest
   In consideration of;
   a. **One Million Five Hundred Thousand Dollars ($1,500,000)** to Octopus Digital Inc. Pennsylvania USA (formerly Engro Innovative, Inc.), is a "Special Purpose Vehicle company" (SPV) and,
   b. **The transfer of rights of trademark and/or service mark/brand "AVANCEON"** to the holding company **"Avanceon FZE Dubai UAE"**, in the territories forming part of the world **other than** United States, Canada or Mexico ("North America").

   FURTHER RESOLVED THAT Mr. Bakhtiar Hameed Wain (CEO) and/or Mr. Saeed Ullah Khan Niazi (CFO) and/or Mr. Ahsan Khalil (Company Secretary) 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.

C. ANY OTHER BUSINESS:

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

By Order of the Board

Ahsan Khalil | Company Secretary **Lahore | Dated: 08 May 2023**

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://us02web.zoom.us/webinar/register/WN_lulqSqSzRsCxRd_4Y9yNbw
Shareholders can also provide their comments and questions for the agenda items of the AGM at the email address madnan@avanceon.ae. Guidance as how-to login on Zoom to attend the AGM link:
http://www.avanceon.ae/investor-relations/

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 May 2023 to Monday, 29 May 2023 (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 Friday, 19 May 2023 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, 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.

STATEMENT(S) UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017 AND DISCLOSURES UNDER SRO 423(I)/2018 ISSUED BY THE SECP AND DATED 03 APRIL 2018

This Statement is annexed to the Notice of the 20th Annual General Meeting of Avanceon Limited to be held on Monday, 29 May 2023 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;

1. **ITEM 6 OF AGENDA**
   Considering the optimum use of advancements in technology and in order to fulfil the Company's corporate social responsibility to the environment and sustainability, Members approval is sought for the circulation of the Annual Report (including annual audited financial statements and other reports contained therein) to the Members of the Company through QR enabled code and weblink in accordance with S.R.O. 389(I)/2023 dated March 21, 2023.
2. **ITEM 7 OF AGENDA**
   A separate special resolution is being passed as required under Regulation No. 7(1) v(a) of the Companies (Further Issue of Shares) Regulations, 2020, for the grant of option to eligible identified employees of the Company and/or its subsidiary Company(ies) under Employees Stock Option Scheme 2022 of the company.
3. **ITEM 8 OF AGENDA**
   The clause 1.1, Interpretation and clause 7.1 "Grant of Options" of the Employees Stock Option Scheme 2022 is amended to include employees of the Company, its holding Company and/or its subsidiary Company(ies).
4. **ITEM 9 OF AGENDA**

Sr.No.	Particulars	Relevant Information
1	**Detail of assets to be sold, leased or disposed of shall include the following:**	
(i)	Description/Name of asset	a) 25.0656% of the Limited Partnership Percentage Interest (the "**Partnership Interest**"), in, Avanceon LP, a Pennsylvania USA limited Partnership. b) 25.0656% Percentage Interest in GP (the "**GP Interest**,")
(ii)	Acquisition date of the asset	01 February 2007
(iii)	Cost	USD 5,435,113 (net realizable cost)
(iv)	Revalued amount and date of revaluation (if applicable)	Not Applicable
(v)	Book value	USD 5,435,113 (the book value consist of investment which is executed by the holding company Avanceon FZE, Dubai, UAE.
(vi)	Approximate current market price/fair value	USD 1,500,000/- (US Dollars One Million and Five Hundred Thousand Only).
(vii)	In case of sale, if the expected sale price is lower than book value or fair value, then the reasons thereof	The consideration received consist of two things; a) USD 1,500,000/- cash to Octopus Digital Inc. Pennsylvania USA (formerly Engro Innovative, Inc.), is a "Special Purpose Vehicle company" (SPV). b) The transfer of rights of trademark and/or service mark/brand "AVANCEON" to the holding company Avanceon FZE, Dubai, UAE, in the territories forming part of the world **other than** United States, Canada or Mexico ("North America") which is valued approximately **USD 16m.**
2	**The proposed manner of disposal of the said assets**	Withdrawal of 25.0656% interest in both "Avanceon LP" and "Avanceon GP" under an agreement and transfer of the consideration.
3	**In case the company has identified a buyer, who is a related party the fact shall be disclosed in the statement of material facts**	Not Applicable
4	**Purpose of the sale, lease or disposal of assets along with following details:**	
(a)	Utilization of the proceeds received from the transaction	Expansion in United States under the name and style of Octopus Digital Inc. for the digital drive.
(b)	Effect on operational capacity of the company, if any	No major effect on the capacity of the group as the group plan to relaunch / re-initiate the digital drive under the name and style of Octopus Digital Inc.
(c)	Quantitative and qualitative benefits expected to accrue to the members	**a. One Million Five Hundred Thousand Dollars ($1,500,000)** to Octopus Digital Inc. Pennsylvania USA (formerly Engro Innovative, Inc.), is a "Special Purpose Vehicle company" (SPV).and, **b. The transfer of rights of trademark and/or service mark/brand "AVANCEON"** to the holding company **"Avanceon FZE Dubai UAE"**, in the territories forming part of the world **other than** United States, Canada or Mexico ("North America").

Pursuant to requirements of Section 134(3) of the Companies Act 2017, 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

Tomorrow's solutions, today.

AVANCEON LIMITED نوٹس برائے سالانہ بیسواں اجلاس عام

اطلاع دی جاتی ہے کہ ایونسیون لمیٹڈ " کمپنی " کا سالانہ بیسواں اجلاس عام مورخہ 29 مئی 2023ء بروز پیر سہ پہر 3:30 بجے بمقام نشاط ہوٹل، گیٹ نمبر 7، امپیریل بال روم۔ بی، ایمپوریم مال، ملحق عبدالحق روڈ، جوہر ٹاؤن، لاہور سے مندرجہ ذیل کاروباری امور کو انجام دینے کیلئے منعقد ہوگا۔

ا. عمومی کاروباری امور :۔

1۔ تفصیلات کی منظوری (Minutes of the Meeting) جو کہ سالانہ انیسواں اجلاس عام بتاریخ 29 اپریل 2022ء کو منعقد ہوا تھا۔

2۔ 31 دسمبر 2022ء کو ختم ہونے والے کمپنی کے مالی سال کے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے، چیئرمین 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 جا سکتا ہے۔
https://www.avanceon.ae/investor-information/

3۔ 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 2023ء کیلئے کمپنی کے آڈیٹرز کی تقرری کیلئے تجویز کیا ہے۔

4۔ بونس حصص بحساب 15% 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 مئی 2023ء بروز جمعہ کو ظاہر ہوگا۔ ان بونس حصص کا تناسب ہر 100 حصص پر 15 حصص کے حساب سے ہوگا یعنی 15%۔ 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۔

5۔ 29 مئی 2023ء سے شروع ہونے والی اگلی 03 (تین) سالہ مدت کیلئے کمپنی کے 07 (سات) ڈائریکٹران کا انتخاب کرنا۔ ریٹائر ہونے والے ڈائریکٹران کے نام مندرجہ ذیل ہیں۔
1- جناب خالد حمید وائیں 2- جناب بختیار حمید وائیں 3- جناب عامر وحید وائیں 4- جناب تنویر کرامت 5- جناب محمد شاہد میر 6- جناب عمر اقبال خان 7- محترمہ حنان درویش

B. خصوصی کاروباری امور :۔

6۔ غور کرنے اور مناسب سمجھے جانے پر منظور کرنا کہ S.R.O 389 (I)/2023 بتاریخ 21 مارچ 2023ء کے مطابق سالانہ مالیاتی گوشوارے اور نفع ونقصان کے اکاؤنٹ، آڈیٹر کی رپورٹ اور ڈائریکٹرز کی رپورٹ وغیرہ ("سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے") QR فعال کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے اراکین کو ارسال کرنا اور مندرجہ ذیل قرارداد منظور کرنا؛
" قرار پایا کہ S.R.O 389 (I)/2023 بتاریخ 21 مارچ 2023ء اور کمپنیز ایکٹ، 2017ء کے سیکشن (6)223 کے تحت، سالانہ مالیاتی گوشوارے اور نفع ونقصان کا اکاؤنٹ، آڈیٹر کی رپورٹ اور ڈائریکٹرز کی رپورٹ، وغیرہ ("سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے") QR فعال کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے کمپنی کے ممبران تک پہنچایا جائے گا"

7۔ غور کرنے اور مناسب سمجھے جانے پر "Avanceon Limited Employee Stock Option Scheme 2022" کے متعلق مندرجہ ذیل قراردادوں کو خصوصی قراردادوں کے طور پر، کسی ترمیم کے ساتھ یا اس کے بغیر، منظور کرنا؛
قرار پایا کہ کمپنیز (Further Issue of Shares) ریگولیشنز، 2020ء کے تحت، آپشنز کی گرانٹ کمپنی کے جاری کردہ یا ادا شدہ سرمائے (جو کہ آپشنز کی گرانٹ کے وقت) کے ایک فیصد کے برابر یا اس سے زیادہ (1%) شناخت شدہ ملازمین کو دیے جا سکتے ہیں۔
مزید قرار پایا کہ، کمپنیز (Further Issue of Shares) ریگولیشنز، 2020ء کے تحت کمپنی اور/ یا ذیلی اداروں کے کسی بھی ملازم کو آپشنز کی گرانٹ دی جا سکتی ہیں۔
مزید قرار پایا کہ، کمپنی کے چیف ایگزیکٹو آفیسر اور/ یا کمپنی سیکرٹری مشترکہ طور پر اور/ یا الگ الگ، کسی بھی دستاویز پر عمل درآمد کرنے اور مجوزہ قرارداد کو عملی جامہ پہنانے کے لیے تمام ضروری اقدامات کرنے کے لیے اختیار دیا جاتا ہے۔

8۔ غور کرنے اور مناسب سمجھے جانے پر "Avanceon Limited Employee Stock Option Scheme 2022" کے متعلق مندرجہ ذیل قراردادوں کو خصوصی قراردادوں کے طور پر، کسی ترمیم کے ساتھ یا اس کے بغیر، منظور کرنا؛
قرار پایا کہ، کمپنیز (Further Issue of Shares) ریگولیشنز، 2020ء کے ضابطہ نمبر 7(1) کی شق v(a) اور شق viii کے تحت، ایمپلائز سٹاک آپشن سکیم 2022ء میں درج ذیل ترمیم کی جاتی ہے:
قرار پایا کہ یمپلائز اسٹاک آپشن اسکیم 2022ء، شق 1.1، اہل ملازم کی تشریح/ ترمیم کی جاتی ہے اور اسے حسب ذیل پڑھا جائے

"Eligible Employee: Means: a) A full-time regular employee who is on the payroll of the company and/or its subsidiary company(ies) as an employee, (and who is admitted in the scheme by the Board).
b) the Chief Executive officer of the company, an Executive Director who is on the payroll of the Company."

مزید قرار پایا کہ، ایمپلائز اسٹاک آپشن اسکیم 2022ء کی شق 7.1 میں ترمیم کی جاتی ہے اور اسے حسب ذیل پڑھا جائے:

"The grant of option to eligible identified employees in any one year equal to or over 1% of the paid-up capital of the company (as increase from time to time excluding outstanding conversions) shall require a separate resolution of the shareholders of the company.
It is also clarified that the committee, in its discretion may grant options to Eligible Employees including those presently in employment of the Company and/or its subsidiary Company(ies) and those who join in the future.
Whether further options are to be granted to any such employee who has already been granted Options in any one year will also be in the discretion of the committee."

9۔ غور کرنے اور مناسب سمجھے جانے پر، کمپنیز ایکٹ، 2017ء کے سیکشن 183 کے مطابق اور تمام منظوریوں اور رضامندیوں کے ساتھ، جیسا کہ قانون کے تحت ضروری ہے، Octopus Digital Inc. (formerly Engro Innovative, Inc.), Pennsylvania USA، جو کہ ایک "خصوصی" مقاصدی کمپنی ہے" (انوسٹ کمپنی)، جو کہ Avanceon FZE Dubai UAE کی مکمل ملکیتی ذیلی کمپنی ہے، جو کہ حتمی طور پر Avanceon Limited پاکستان کی مکمل ملکیتی ذیلی کمپنی ہے، جو کہ a Pennsylvania USA limited Partnership, Avanceon LP (" کمپنی") میں 25.0656% کے پارٹنر شپ انٹرسٹ کی مالک ہے اور اسی طرح سے GP میں 25.0656% کے پارٹنر شپ انٹرسٹ کی مالک ہے۔ کمپنی اور "GP" سے اپنے حصہ سے دستبردار ہوتی ہے، فروخت کرتی ہے، منتقل، اور تفویض کرتی ہے۔

بعوض مندرجہ ذیل؛

ا) ایک ملین پانچ سو ہزار ڈالر ($1,500,000) جو کہ Octopus Digital Inc. Pennsylvania USA (formerly Engro Innovative, Inc.), is a "Special Purpose Vehicle company" (SPV) کو ادا ہوگے اور،
ب) ٹریڈ مارک اور/ یا سروس مارک/ برانڈ "AVANCEON" کے حقوق "Avanceon FZE Dubai UAE" کو ریاستہائے متحدہ امریکا، کینیڈا یا میکسیکو کے علاوہ بقایہ تمام دنیا کے حصے میں منتقل کیے جائیں گے۔

مزید قرار پایا کہ جناب بختیار حمید وائیں (CEO) اور/ یا جناب سعید اللہ خان نیازی (CFO) اور/ یا جناب احسن خلیل کو اختیار دیا جاتا ہے کہ وہ تمام عوامل، معاہدے، کی کاروائیاں، اور درخواستیں عمل میں لائیں جو کہ کاروباری حصہ/ انڈر ٹیکنگ کے فروخت کے لیے ضروری سمجھا جائے۔ یہ اختیار صرف اس امر تک محدود نہیں کہ درخواستیں، نوٹس، انکشافات سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمشن آف پاکستان، پاکستان اسٹاک ایکسچینج اور کسی دوسرے ریگولیٹری اتھارٹیز، اور کمپنی کے مذکورہ افسر (افسروں) کے طور پر انخلا، فروخت، منتقلی، تصرف کے مقاصد کے لیے دائر کرنے کے لیے ضروری ہے۔

C. کوئی بھی اضافی امور جو کہ چیئرمین کی اجازت سے ہونگے۔

بحکم بورڈ:۔ احسن خلیل (کمپنی سیکرٹری) لاہور مورخہ 08 مئی 2023ء

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://us02web.zoom.us/webinar/register/WN_IulqSqSzRsCxRd_4Y9yNbw

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

حاشیات :۔

ا۔ کمپنی کے حصص کی منتقلی کی کتب مورخہ 22 مئی 2023ء سے 29 مئی 2023ء (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 ایسوسی ایٹس، 8-ایف، نزد ہوٹل فاران نرسری بلاک نمبر 6، PECHS، شاہراہ فیصل، کراچی، مورخہ 19 مئی 2023ء کو دفتری اوقات ختم ہونے سے قبل موصول ہونگی۔ ان کو بونس حصص کے استحقاق، سالانہ اجلاس عام میں شرکت اور حق رائے دھی استعمال کرنے کے استحقاق کے تعین کیلئے بروقت شمار کیا جائے گا۔

۲۔ سالانہ اجلاس عام میں شمولیت، بولنے اور حق رائے دھی استعمال کرنے کے مستحق ہر حصص یافتگان کو یہ حق حاصل ہے کہ وہ شرکت بولنے اور حق رائے دھی استعمال کرنے کیلئے اپنی جگہ کسی پراکسی (نمائندہ) کو مقرر کرے اور ایسے پراکسی کو اجلاس میں شرکت، بولنے اور حق رائے دھی 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 با قاعدہ 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 فیمکو ایسوسی ایٹس پرائیوٹ لمیٹڈ، 8-ایف، نزد ہوٹل فاران نرسری بلاک نمبر 6، PECHS، شاہراہ فیصل، کراچی، کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کو مطلع کردیں۔

حصص یافتگان کے اجلاس میں شرکت کیلئے۔

ا۔ انفرادی فرد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور یا وہ جسکی سکیورٹی 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 سکیورٹی 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 چاہئیں 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۔

بیانات بمطابق کمپنی ایکٹ، 2017ء سیکشن (3)134 اور SRO423(I)/2018 بتاریخ 03 اپریل 2018ء:۔

ا۔ ایونسیون لمیٹڈ کا سالانہ بیسواں اجلاس عام مورخہ 29 مئی 2023ء کو منعقد ہوگا کے نوٹس کیساتھ منسلک بیانات جس میں کچھ خصوصی کاروباری ابتدائی معلومات کو فراہم کرنا ہے۔

کاروائی کی چھٹی شق:۔

ٹیکنالوجی میں پیشرفت کے زیادہ سے زیادہ استعمال کو مدنظر رکھتے ہوئے اور ماحولیات اور پائیداری کے لیے کمپنی کی کارپوریٹ سماجی ذمہ داری کو پورا کرنے کے لیے اور S.R.O 389 (I)/2023 بتاریخ 21 مارچ 2023ء کے مطابق سالانہ مالیاتی گوشوارے اور نفع ونقصان اکاؤنٹ، آڈیٹر کی رپورٹ اور ڈائریکٹرز کی رپورٹ، وغیرہ ("سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے") QR فعال کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے کمپنی کے ممبران تک پہنچایا جائے گا۔

کاروائی کی ساتویں شق:۔

کمپنیز (Further Issue of Shares) ریگولیشنز، 2020ء کے ضابطہ نمبر 7(1)v(a) کے تحت ایک علیحدہ خصوصی قرارداد منظور کی جا رہی ہے، تا کہ کمپنی اور/ یا اس کی ذیلی کمپنی/کمپنیز کے اہل شناخت شدہ ملازمین کو ایمپلائز اسٹاک آپشن اسکیم 2022ء کے تحت آپشنز گرانٹ کی جا سکیں گی۔

کاروائی کی آٹھواں شق:۔

ایمپلائز اسٹاک آپشن اسکیم 2022ء کی شق 1.1 تشریح اور شق 7.1 "آپشنز کی گرانٹ" میں ترمیم کی گئی ہے تا کہ کمپنی اور/ یا اس کی ذیلی کمپنی/کمپنیز کے ملازمین کو آپشنز گرانٹ کی جا سکیں گی۔

کاروائی کی نویں شق:۔

Sr.No.	Particulars	Relevant Information
1	**Detail of assets to be sold, leased or disposed of shall include the following:**	
(i)	Description/Name of asset	a) 25.0656% of the Limited Partnership Percentage Interest (the "**Partnership Interest**"), in, Avanceon LP, a Pennsylvania USA limited Partnership. b) 25.0656% Percentage Interest in GP (the "**GP Interest**,")
(ii)	Acquisition date of the asset	01 February 2007
(iii)	Cost	USD 5,435,113 (net realizable cost)
(iv)	Revalued amount and date of revaluation (if applicable)	Not Applicable
(v)	Book value	USD 5,435,113 (the book value consist of investment which is executed by the holding company Avanceon FZE, Dubai, UAE.
(vi)	Approximate current market price/fair value	USD 1,500,000/- (US Dollars One Million and Five Hundred Thousand Only).
(vii)	In case of sale, if the expected sale price is lower than book value or fair value, then the reasons thereof	The consideration received consist of two things; a) USD 1,500,000/- cash to Octopus Digital Inc. Pennsylvania USA (formerly Engro Innovative, Inc.), is a "Special Purpose Vehicle company" (SPV). b) The transfer of rights of trademark and/or service mark/brand "AVANCEON" to the holding company Avanceon FZE, Dubai, UAE, in the territories forming part of the world **other than** United States, Canada or Mexico ("North America") which is valued approximately **USD 16m.**
2	**The proposed manner of disposal of the said assets**	Withdrawal of 25.0656% interest in both "Avanceon LP" and "Avanceon GP" under an agreement and transfer of the consideration.
3	**In case the company has identified a buyer, who is a related party the fact shall be disclosed in the statement of material facts**	Not Applicable
4	**Purpose of the sale, lease or disposal of assets along with following details:**	
(a)	Utilization of the proceeds received from the transaction	Expansion in United States under the name and style of Octopus Digital Inc. for the digital drive.
(b)	Effect on operational capacity of the company, if any	No major effect on the capacity of the group as the group plan to relaunch / re-initiate the digital drive under the name and style of Octopus Digital Inc.
(c)	Quantitative and qualitative benefits expected to accrue to the members	**a. One Million Five Hundred Thousand Dollars ($1,500,000)** to Octopus Digital Inc. Pennsylvania USA (formerly Engro Innovative, Inc.), is a "Special Purpose Vehicle company" (SPV).and, **b. The transfer of rights of trademark and/or service mark/brand "AVANCEON"** to the holding company **"Avanceon FZE Dubai UAE"**, in the territories forming part of the world **other than** United States, Canada or Mexico ("North America").

۲۔ کمپنیز ایکٹ 2017ء کی شق (3)134 کے تحت تمام دستاویزات بشمول ایجنڈا اور قرارداد کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں دفتری اوقات میں جانچ کے لیے موجود ہیں۔