Regional Operations Centre

The Avanceon Building
19 km Main Multan Road
Lahore 54660 Pakistan

22 May 2023 AVN/PSX/BP/22052023

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

Subject: **<u>Publication of postal ballot and provision of electronic voting.</u>**

Dear Sir,

We refer to our notice in relation to Annual General Meeting posted on 08 May 2023 of Avanceon Limited ("the Company").

Please find enclosed a copy of the ballot paper, as required under Regulation 8 of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, published today nationwide in two newspapers, namely "Business Recorder" (English) and "92 News" (Urdu) for information of the shareholders.

Further, in compliance with Regulation 4 of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, the electronic voting facility will be available to eligible members of the Company in line with applicable law.

You may please inform TRE Certificate Holders of the Exchange accordingly.

Yours Sincerely,

AHSAN KHALIL Company Secretary AVANCEON LTD.

Ahsan Khalil | Company Secretary

AVANCEON LIMITED

AVANCEON Tomorrow's solutions, today.

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 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.

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 Special 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 Special Resolution	I/We assent to the Special Resolution (FOR)	I/We dissent to the Special Resolution (AGAINST)
1	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".		
2	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.		
3	RESOLVED that, Clause 1.1 Employees Stock Option Scheme 2022, 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) 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".		
4	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.		

NOTES:

1. Duly filled postal ballot should be sent to Chairman at above-mentioned postal or email address.
2. Copy of CNIC should be enclosed with the postal ballot form.
3. Postal ballot forms should reach Chairman of the meeting on or before Friday, 26 May 2023. Any postal ballot received after this date will not be considered for voting.
4. Signature on postal ballot should match with signature on CNIC.
5. Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, over written ballot paper will be rejected.
6. 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: ______________

AVANCEON
Tomorrow's solutions, today.

AVANCEON LIMITED ایونسیون لمیٹڈ

رجسٹرڈ آفس کا پتہ: ریجنل آپریشنز سینٹر، ایونسیون بلڈنگ، 19-کلومیٹر، مین ملتان روڈ، لاہور۔

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

بیلٹ پیپر ووٹنگ کے لیے بذریعہ پول جو ایونسیون لمیٹڈ کے سالانہ اجلاس عام میں منعقد ہوگا۔

یہ سالانہ 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 ٹاون، لاہور میں منعقد ہوگا۔

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

کاروباری پتہ: چیئر مین، ایونسیون لمیٹڈ، ریجنل آپریشنز سینٹر، ایونسیون بلڈنگ، 19-کلومیٹر، مین ملتان روڈ، لاہور۔

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

شیئر ہولڈر/مشترکہ 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 (باڈی کارپوریٹ، کارپوریشن اور وفاقی حکومت کا نمائندہ کی صورت میں)	

میں/ہم مندرجہ ذیل خصوصی 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	خصوصی قرارداد کی نوعیت اور تفصیلات	میں/ہم قرارداد پر رضامند ہوں/ہیں (FOR)	مجھے/ہمیں قرارداد پر اختلاف ہے (AGAINST)
1	قرار پایا کہ، S.R.O 389 (I)/2023 بتاریخ 21 مارچ 2023ء اور کمپنیز ایکٹ، 2017ء کے سیکشن 223(6) 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۔		
2	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 جاسکتے 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 جاسکتی 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۔		
3	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، ایمپلائز 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."		
4	قرار پایا کہ، 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. Pennsylvania USA، formerly Engro Innovative, (Inc.)، جو کے ایک "خصوصی" مقاصدی کمپنی ہے" (انوسٹ کمپنی)، جو کے 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 کے، Avanceon LPPennsylvania USA limited Partnership ("کمپنی") میں 25.0656% کے پارٹنرشپ انٹرسٹ کی مالک ہے اور اسی طرح سے GP میں 25.0656% کے پارٹنرشپ 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 کے Octopus Digital Inc. Pennsylvania USA company"(formerly Engro Innovative, Inc.), "Special Purpose Vehicle (SPV) کو ادا ہو گے 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/انڈرٹیکنگ 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۔		

نوٹس:

1۔ درست طریقے سے بھرا ہوا پوسٹل بیلٹ چیئر مین کو مذکورہ پوسٹل یا ای میل ایڈریس پر بھیجا جائے۔

2۔ پوسٹل بیلٹ فارم کے ساتھ CNIC کی کاپی منسلک ہونی چاہیے۔

3۔ پوسٹل بیلٹ فارم جمعہ، 26 مئی 2023ء کو یا اس سے پہلے میٹنگ کے چیئر مین تک پہنچ جائیں۔ اس تاریخ کے بعد موصول ہونے والا کوئی بھی پوسٹل بیلٹ ووٹنگ کے لیے زیر غور نہیں آئے گا۔

4۔ پوسٹل بیلٹ پر دستخط CNIC پر دستخط سے مماثل ہونا چاہئے۔

5۔ نامکمل، بغیر دستخط شدہ، غلط، مسخ شدہ، پھٹا ہوا، مسخ شدہ، زیادہ لکھا ہوا بیلٹ پیپر مسترد کر دیا جائے گا۔

6۔ میسرز BDO ابراہیم اینڈ کمپنی چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018ء کے ضابطہ 11(1) کے تحت سکروٹنائزر کے طور پر مقرر کیا گیا ہے۔ میسرز BDO ابراہیم اینڈ کمپنی چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس، ایونسیون لمیٹڈ کا قانونی آڈیٹر ہے اور اس کے پاس ووٹنگ کے عمل کی آزادانہ جانچ پڑتال کے لیے ضروری علم اور تجربہ ہے۔

شیئر ہولڈر (ہولڈرز) کے دستخط-------------- مقام:-------------- تاریخ:--------------