

22 May 2023

AVN/PSX/EN/22052023

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

Subject: **Notice of election of directors Avanceon Limited.**

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 notice of election of directors, as required under section 159(4) of the Companies Act, 2017, published today nationwide in two newspapers, namely "Business Recorder" (English) and "92 News" (Urdu) for information of the shareholders.

You may please inform the members of the exchange accordingly.

Yours Sincerely,



Ahsan Khalil | Company Secretary

NOTICE OF ELECTION OF DIRECTORS UNDER SECTION 159(4) OF THE COMPANIES ACT, 2017

Members of Avanceon Limited ("Company"), pursuant to section 159(4) of the Companies Act, 2017, are hereby notified that the following persons have filed with the Company notices of their intention to offer themselves for election of directors of the Company, at the forthcoming 20th Annual General Meeting, scheduled to 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.

The directors of the Company in their meeting held on 20 April 2023 have fixed the number of directors to be elected in the AGM to be seven (07).

1. Mr. Khalid Hameed Wain
2. Mr. Bakhtiar Hameed Wain
3. Mr. Amir Waheed Wain
4. Mr. Tanveer Karamat

5. Mr. Mohammad Shahid Mir
6. Mr. Omer Iqbal Khan
7. Ms. Hanan Darwish

Since the number of candidates who have offered themselves for election are equivalent to the number of Directors to be elected, therefore, pursuant to section 159(5) of the Companies Act, 2017, the above-mentioned candidates will be deemed to be elected at the AGM on 29 May 2023.

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

Guidance as how-to login on Zoom to attend the AGM link:

<http://www.avanceon.ae/investor-relations/>

Ahsan Khalil | Company Secretary

Lahore | Dated: 22 May 2023

نوس برائے ڈائریکٹران کا انتخاب کمپنیز ایکٹ 2017ء سیکشن 159(4) کے تحت

کمپنیز ایکٹ 2017ء سیکشن 159(4) کے تحت ایونسیون لمیٹڈ ("کمپنی") کے ممبران کو مطلع کیا گیا ہے کہ مندرجہ ذیل افراد نے کمپنی کے ڈائریکٹران کے انتخاب کیلئے خود کو پیش کیا ہے، جو کہ کمپنی کے بیسواں سالانہ اجلاس عام میں 29 مئی 2023ء بروز پیر 3:30 بجے بمقام نشاط ہوٹل، گیٹ نمبر 7 امپیریل بال روم۔ بی، ایمپوریم مال، ملحق عبدالحق روڈ، جوہر ٹاؤن، لاہور میں منعقد ہوگا۔

کمپنی کے ڈائریکٹران نے 20 اپریل 2023ء کو اپنی میٹنگ میں اے جی ایم میں منتخب ہونے والے ڈائریکٹران کی تعداد سات (07) مقرر کی ہے۔

- 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

چونکہ انتخاب کے لیے خود کو پیش کرنے والے امیدواروں کی تعداد منتخب ہونے والے ڈائریکٹران کی تعداد کے مساوی ہے۔ اس لیے کمپنیز ایکٹ 2017ء سیکشن 159(5) کے تحت، مذکورہ بالا امیدواروں کو پیر 29 مئی 2023ء کو ہونے والے سالانہ اجلاس عام میں منتخب تصور کیا جائے گا۔

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_lulqSqSzRsCxRd_4Y9yNbw

لاہور مورخہ 22 مئی 2023ء

احسن خلیل (کمپنی سیکرٹری)