

**Regional Operations Centre** 

The Avanceon Building 19 km Main Multan Road Lahore 54660 Pakistan

08 April 2024

AVN\PSX\AGM\02\08042024

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 April 2024 for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

Yours Sincerely,

KH Company Secretary

Ahsan Khalil | Company Secretary

# AVANCEON Tomorrow's solutions, today. NOTICE OF 21<sup>st</sup> ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 21<sup>st</sup> 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 nonfiler 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 AVANCEON LIMITED اليونسيون لمثير AVANCEON LIMITED					
نوٹش برائے اکیسواں سالانہ اجلاس عام					
اطلاع دی جاتی ہے کے ایونسیون کمٹیڈ " کمپنی " کااکیسواں سالانہ اجلاس عام مورخہ 29 اپریل 2024ء بروز پیر سہ پہر 3:30 بجے بمقام نشاط ہوٹل، گیٹ نمبر 7،امپیریل بال روم ۔ بی،ایمپو ریم مال پلحق عبدالحق روڈ، جو ہرٹاون،لا ہور سے مندرجہذیل کا روباری امورکوانجام دینے کیلئے منعقد ہوگا۔					
<b>A</b> یحمومی کا روباری امور: ۔ ا۔تفصیلا ت کی منظوری( Minutes of the Meeting )جو کہ غیر معمولی اجلاس عام مورخہ 22 دسمبر 2023 ء کو منعقد ہوا تھا۔					
۲۔31 دسمبر 2023ءکوختم ہونے والے کمپنی کے مالی سال کے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے، چیئر مین کا جائزہ، ڈائر یکٹران اور آڈیٹرز کی رپورٹس وصول کرنا ان پرغور کرنا اورانہیں اختیار کرنا۔					
کمپنیزا یک 2017ء کے سیکشن (7)223 کے تحت ، کمپنی کے مالیاتی گوشوار کے کمپنی کی ویب سائٹ پراپ لوڈ کردیے گئے ہیں ۔ جنہیں درج ذیل لنگ سے ڈاؤن لوڈ کیا جاسکتا ہے۔ /https://www.avanceon.ae/investor-information					
۳۔ کمپنی کے آڈیٹر کومقرر کرنااوراس کا معاوضہ طے کرنا حصص یافتگان کواطلاع دی جاتی ہے کہ کمپنی کی بورڈ آڈٹ کمپٹی اور بورڈ آف ڈائریکٹران نے ریٹائر ہونے والے آڈیٹرز .BDO Ebrahim & Co چارٹر ڈاکاؤنٹنٹس کانام آئندہ مالی سال 31 دسمبر 2024 ء کیلئے کمپنی کے آڈیٹرز کی تقرری کیلیے تجویز کیا ہے۔					
۳۔مالیاتی سال31 دسمبر 2023ء کیلئے نفذ ڈیویڈ نڈ بحساب -/2 روپے(لیتنی %20)فی حص کی ادائیگی پرغوروخوص اور منظوری جیسا کہ کمپنی کے بورڈ آف ڈائر کیٹران نے کمپنی کے صص یافتگان کیلئے سفارش کی ہے۔					
۵ - بونس حصص بحساب %10 پرغور دخوص اوررمنظوری دینا، جیسا که کمپنی کے بورڈ آف ڈائر یکٹران نے کمپنی کے حصص یافتگان کیلئے سفارش کی ہےاورمندرجہ ذیل قرار دادمنظور کرنا:۔					
فرارداد مطور کرنا:۔ قرار پایاجا تا ہے کہ عام حصص جن کی بنیادی قیمت-/10 روپے فی حص کے حساب سے ہے بطور بونس حصص اور مذکورہ حصص کمل ادا شدہ عام حصص کے مطابق تمپنی کے حصص یا فتکان کوجاری کیے جائیں گے،جن کا نا ممپنی کے شیئر رہٹر میں مورخہ 19 اپر یل 2024ء بروز جمعہ کو خاہر ہوگا۔ان بونس حصص کا تناسب ہر 100 حصص پر 10 حصص کے حساب سے ہوگا یعنی %10 ۔ایسے بونس حصص ڈیویڈیڈ کی ترمیل اور تمام امور میں عام حصص کے قانونی مسادی ہو تگے ۔					
مزید قرار پایاجا تاہے کہ صص یافتگان کے کسری استحقاق کوکمل حصص میں اکٹھا کر کے اسٹاک مارکیٹ میں فروخت کیا جائے گااوراس سے حاصل شدہ رقم کسی فلاحی ادار کے کوعطیہ کی جائے گی۔					
B ۔ کوئی بھی اضافی امور جو کہ چیر مین کی اجازت سے ہو نگے۔					
بحکم بورڈ:۔ احسن خلیل( شمپنی سیرٹری) لاہورمورخہ 08 اپریل2024ء					
ویب لِنک برائے آن لائن میٹنگ بذریعہ "ZOOM"					
ممبران کو کمپنی سے زیرا نتظام ویڈیوکا نفرنس کی سہولت کے ذریع AGM میں شرکت کے لیے حوصلہ افزائی کی جاتی ہے، ینچودیے گئے لنگ پڑ کم کریں: https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN_hKvRDTeVRBC_moA3EQGs-Q شیئر ہولڈرز AGM کے ایج نڈا آٹھڑ کے لیےا پیچ تبصرےاورسوالات فراہم کردہ ای میں ایڈریس agm@avanceon.ae پر کر سکتے ہیں۔ http://www.avanceon.ae/investor-relations/					
کمپنیزا یک 2017ء سے رون دیں مک صور بیان کا کو رہے ہیں مصف میں کے ذریعے بیصیح کی اجازت دی گئی ہے۔ کمپنی کی سالا ندر پورٹ اور سالا نہ جزل میڈنگ کے نوٹس ان تصص یا فتگان کوای میل کے ذریعے بیصی جائے گی جن کے ای میل ONC اور شیئر رجملر کے ریکارڈ لڑیا میں میں موجود ہیں۔ حصص یا فتگان کی حوصلہ افزائی کی جاتی ہے کہ وہ اپنے ای میں کو ندکورہ بالالنک یا ای میل ایڈرلیں پڑھیجیں۔سالا ندر پورٹ کی کی عامان /https://www.avanceon.ae					
حاشیات:۔ ایس بنی سے صحص کی منتقل کی کت مورخہ 22 پر بل 2024ء سے 29 پر بل 2024 ، (بشمول دونوں دن) بندر ہیں گی جس دوران مذدین کیلئے کسی بھی تصصی کی منتقل کی وہ درخواسیں جو درست حالت میں کمپنی کے شیئر رجسڑ ار کے دفتر فیمکاوشیئر رجسڑ یشن سرومز ( پرائیویٹ ) لمیڈ ،8- ایف، نزد ہول فاران نرسر کی بلاک نمبر 6، PECHS ، شاہراہ فیصل، کرا چی، مورخہ 19 اپر بل 2024 ، کو دفتر کی اوقات ختم ہونے سے قبل موصول ہوگی۔ ان کوڈیویڈ مذاور یونس تصص کے استحقاق ، سالا نہ اجلاس عام میں شرکت اور حق رائے دھی استعمال کرنے کے استحقاق سے تعین کیلئے بروفت شار کیا جائے گی۔ ۲۔ سالا نہ اجلاس عام میں شرکت اور حق رائے دھی استعمال کرنے کے ستحقاق سے تعین کیلئے بروفت شار کیا جائے گا۔ ۲۔ سالا نہ اجلاس عام میں شولیت، بو لنے اور حق رائے دھی استعمال کرنے کے مستحق ہر صح می یو تکار و میں حال ہے کہ وہ کرنے کیلئے اپنی جگہ کسی بڑا کسی ( نمائندہ ) کو مقرر کر اور ایس پر اکسی کو اجلاس میں شرکت، یو لنے اور حق رائے دھی استعمال کرنے کہ استعمال کرنے کے مستحق ہر صح می یو شکان کو یہ جن محال ہے کہ دور ہوئی میں سے معان میں کرنے کیلئے اپنی جگہ کسی باکسی ( نمائندہ ) کو مقرر کر اور ایسے پر اسی مقرر کر نے ایک کوئی حواصل ہے گار					

حصص یافتگان کے اجلاس میں شرکت کیلئے۔ ا۔انفرادی فر دکی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈریا سب اکاؤنٹ ہولڈراوریا وہ جسکی سکیورٹی گروپ اکاؤنٹ میں جمع ہےانگی رجمٹریشن کی تفصیل قوانین کے مطابق لف ہوں،اجلاس میں شرکت کیلئے شاخت کی تصدیق اپنا شاختی کارڈیا یا سپورٹ سے کروائیں۔ ۲۔ حصص یافتگان جو کہ CDC میں رجمٹر ہیں ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنا آئی ڈی نمبر اورا کاؤنٹ نمبر جو کہ CDC میں ہے،مہیا کریں۔ ۲۔ سب کار پوریٹ ادار بے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹران اپنے ٹرسٹیز کی قرار دادا مختارنا مہ بمعہ مامز دیکھی گھو کی مشرکوں کے مطابق لف

پراسی کی تقرری کیلیے:۔ ا۔ انفرادی فرد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈریا سب اکاؤنٹ ہولڈراورزیا دہ افراد جسکی سیورٹی گروپ اکاؤنٹ میں ہوں اورانگی رجسٹریشن کی تفصیلات قوانین کے مطابق جح کروائی گئی ہوں، پراسی فار مکمل اور صحیح طور پرتصدیق شدہ ہوجع کروانا ہو نگے۔ ۲۔ پراسی فارم پر دواشخاص گواہ ہونے چاہیں جنگےنا م، پند جات، شناختی کارڈنمبر پراسی فارم پر لکھے ہوں۔ ۳۔ پراسی این شناختی کارڈیا پاسپورٹ اجلاس کے وقت میا آن اکن رجسٹرین کے وقت پیش کرے۔ ۵۔ پراسی این شناختی کارڈیا پاسپورٹ اجلاس کے وقت میا آن اکن رجسٹرین کے وقت پیش کرے۔ ۵۔ کار پوریٹ شناختی کا رڈیا پاسپورٹ اجلاس کے وقت میا آن کا ریز ولوشن نا مزد کیے گئی تحفظ منونہ جات کے ساتھ میا کس کے وقت یا آن لائن اور پرانسی فارم کے ساتھ مہیا کریں۔ ۵۔ کار پوریٹ شناختی کا رڈیا پاسپورٹ اجلاس کے وقت ای لائن رہولوشن نا مزد کیے گئی تحفظ مونہ جات کے ساتھ اجلاس کے وقت میں آن لائن اور پرانسی فارم کے ساتھ مہیا کریں۔

قومی ٹیکس نمبر 1 کمپیوٹرائز ڈقومی شناختی کارڈنمبر کی کانی جع کروانا۔الیکٹرونک ڈیویڈنڈ کے لیے:۔ ا۔ سیکورٹیزاینڈ ایکٹرونک اعتبار ہے جع نہیں ہوں گے۔ ۲۔ اس مناسب ہے، وہ صص یافنگان جنہوں نے ابھی تک اپنے درست کمپیوٹرائز ڈقومی شناختی کارڈیا قومی ٹیکس نمبر سر ٹیفکیٹ کی کا پی جع نہیں کی ہے،ایک بار پھر درخواست کی جاتی ہے کہ دوہ اسے فور کی طور پر کمپنی کے ڈی تی شیئر رجٹر اور کے دفتر فیمکو ٹین شرومز پر انیویٹ کی بڑ

PECHS، شاہراہ فیصل، کراچی، کوفرا ہم کریں۔ کاریوریٹ اداروں سے گزارش ہے کہ وہ اپنے مجاز نمائندے کی قومی انکم ٹیس نمبراور نوایونبسر کی کا پی فراہم کریں۔

الیکٹرونک طریقے کے ذریعے سے ڈیویڈنڈ کی ادائیکی:۔ ایمپنیزا یک 2017ء کی دفعہ 242 کے تحت ایک لسڈیڈ کمپنی کو تفصص یا فتگان کے مستحق مینک اکاؤنٹ میں صرف الیکٹرونک طریقے کے ذریعے ڈیویڈنڈ ادا کرنا ہوگا چصص یا فتگان کی سہولت کے لیے کمپنی کا ای ڈیویڈنڈ لازمی فارم کمپنی کی ویب سائٹ یعنی /https://www.avanceon.ae پر دستیاب ہے ۔تی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرزکواپنی معلومات براہ راست اپنے بروکر (شریک)/ سنٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پا کستان کیڈیڈ کوارسال کردیں۔ ۲۔ براہ کرم نوٹ کریں کیپنیزا یکٹ کی دفعہ(3)242 کے تحت ، اگر کمپنی حصص یا فتگان کے ذریعیہ مطلوبہ معلومات فراہ ہم نہیں کرتے تو کمپنی ڈیویڈنڈ کی ادائی کی ویک خ حق رکھتی ہے۔

ائکم ٹیکس آرڈینس 2001ء کے سیشن 150 کی تعمیل میں دیے گئے پہلے شیڈول کے حصہ 3 کے ڈویژن 1 کے ساتھ پڑھے گئے ڈیویڈنڈائکم پر ودہولڈنگ ٹیکس بالتر تب150 فائلر اور 300 نان فائلر کے حساب سے صحص یا فتگان کے لئے کا ٹاجائے گا۔ فائلر ایک ایسا ٹیکس دہندہ ہوتا ہے جس کا نا مالیف بی آر کے ذریعہ وقافو قناجاری کردا اکٹوٹیکس دہندگان کی فہرست (ATL) میں طاہر ہوتا ہے اور نان فائلر ، فائلر کے علاوہ کوئی دوسرا فرد ہے کمپنی کو فائلر کے لئے 10 رکے ذریعہ رو لئے نے قابل بنانے کے لئے، تما حصص یافتگان کو صدف (ATL) میں طاہر ہوتا ہے اور نان فائلر ، فائلر کے علاوہ کوئی دوسرا فرد ہے۔ کمپنی کو فائلر کے لئے 10 تک ڈریع رو لئے نے قابل بنانے کے لئے، تما حصص یافتگان کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ ایف بی آر کی ویہ سائٹ پر تازہ ترین دستیاب رو کہ رو کی رو ان کی شرق پر یکن میں ایک فہرست (ATL) میں طاہر ہوتا ہے اور نان فائلر ، فائلر کے علاوہ کوئی دوسرا میں دیکران کے پش ڈیویڈیٹر پڑیکس نان فائلر زے لئے 100 کا سے عام ہے گا ڈیویڈیڈائم سے ودہولڈنگ گئیس میں چھوٹ صرف اس صورت میں ہو گی جب

ایف بی آر نے واضح کیا ہے کہ مشتر کدا کاؤنٹ کی صورت میں، ہر ہولڈر کوانفرادی طور پر برتاؤ کیا جائے گا، کیونکہ فائلر یا نان فائلر پڑٹیک ہرمشتر کہ ہولڈر کی شیئر ہولڈنگ کی بنیاد پر وصول کیا جائے گا، جو کے صص یافتگان نے کمپنی کے شیئر رجٹر ارکومندرجہذیل تحریری طور پر مطلع کیا ہو۔بصورت دیگر بیہ مجھا جائے گا کہ مشتر کہ حصص یافتگان کے صص 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)