

14 May 2026

AVN/PSX/EN/14052026

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

Subject: **Notice of Election of Directors of Avanceon Limited.**

Dear Sir,

We refer to our notice regarding the Annual General Meeting (the "AGM") of Avanceon Limited (the "Company") posted on dated 04 May 2026 and pursuant to section 159(4) of the Companies Act, 2017, please find enclosed herewith the Notice of Election of Directors of the Company, which has been duly published in the newspapers, namely Business Recorder [English] and 92 News [Urdu], on Thursday, 14 May 2026, in compliance with the requirement to publish the same not later than seven (7) days prior to the date of the AGM.

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

Yours Sincerely,



Faisal Nadeem Sheikh | Company Secretary

CC:
Director/HOD,
Surveillance, Supervision and Enforcement Department,
Securities and Exchange Commission of Pakistan
NIC Building, 63 Jinnah Avenue, Blue Area,
Islamabad

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

Members of Avanceon Limited (the "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 23rd Annual General Meeting (the "AGM"), scheduled to be held on Saturday, 23 May 2026 at 02:00 P.M. at The Nishat Hotel, Grand Imperial Hall, 9-A, 3rd Floor, Gulberg III, Mian Mehmood Ali Kasuri Road, Lahore

The directors of the Company in their meeting held on 15 April 2026 have fixed the number of directors to be elected in the AGM to be seven (07).

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

- 5.Mr. Mohammad Shahid Mir
- 6.Ms. Faaria Rehman Salahuddin
- 7.Ms. Selina Saadia Rashid Khan

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 23 May 2026.

Faisal Nadeem Sheikh | Company Secretary

Lahore | Dated: 14 May 2026

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

کمپنیز ایکٹ 2017ء سیکشن (4) 159 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 تیسواں سالانہ اجلاس عام میں 23 مئی 2026ء بروز ہفتہ سے پہر 02:00 بجے بمقام دی نشاط ہوٹل، گرینڈ اسپیریل ہال، 9-A، تیسری منزل، گلبرگ III، میاں محمود علی قصوری روڈ، لاہور سے مندرجہ ذیل کاروباری امور کو انجام دینے کیلئے منعقد ہوگا۔

کمپنی کے ڈائریکٹران نے 15 اپریل 2026ء کو اپنی میٹنگ میں اے جی ایم میں منتخب ہونے والے ڈائریکٹران کی تعداد سات (07) مقرر کی ہے۔

1- جناب بختیار حمید وائیں 2- جناب خالد حمید وائیں 3- جناب عامر وائیں 4- جناب تنویر کرامت

5- جناب محمد شاہد میر 6- محترمہ فاریہ رحمن صلاح الدین 7- محترمہ سلینہ سعدیہ رشید خان

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 (5) 159 کے تحت، مذکورہ بالا امیدواروں کو 23 مئی 2026ء کو ہونے والے سالانہ اجلاس عام میں منتخب تصور کیا جائے گا۔

لاہور مورخہ 14 مئی 2026ء

فیصل ندیم شیخ (کمپنی سیکرٹری)