AVANCEON
Tomorrow's solutions, today.

Regional Operations Centre

The Avanceon Building
19 km Main Multan Road
Lahore 54660 Pakistan

14 May 2026 AVN/PSX/BP/14052026

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

Subject: **Publication of Postal Ballot Paper and Intimation of Electronic Voting Facility.**

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 Regulation 8 of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, please find enclosed herewith a copy of the ballot paper, 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.

Further, pursuant to Regulation 4 of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, the electronic voting facility will be made available from 18 May 2026 to eligible members of the Company in respect of the special business agenda item(s), in accordance with the applicable legal and regulatory requirements.

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

Yours Sincerely,

FAISAL NADEEM SHEIKH ★ Company Secretary ★ AVANCEON LTD.

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

www.avanceon.ae | Enquiries: support@avanceon.ae

AVANCEON
Tomorrow's solutions, today.

AVANCEON LIMITED

Ballot paper for voting through post for the poll to be held at 02:00 P.M. on Saturday, 23 May 2026, at Nishat Hotel, Gate No. 7, Imperial Ballroom-B, adjacent to Emporium Mall, Abdul Haq Road, Johar Town, Lahore

AVANCEON LIMITED
Contact: +92-42-111-940-940; Website: https://www.avanceon.ae

Contact Details of Chairman, where ballot paper may be sent:
Business Address: The Chairman, Avanceon Limited, Regional Operations Centre, The Avanceon Building, 19-Km, Main Multan Road, Lahore.
Chairman Designated Email Address: agm@avanceon.ae

Name of shareholder/joint shareholders	
Registered address of shareholder	
Number of shares held	
Folio number	
CNIC No./Passport No (in case of foreigner) (copy to be attached)	
Additional information and enclosures (in case of representative of body corporate, corporation and Federal Government)	

INSTRUCTION FOR POLL
1. Please indicate your vote by ticking (✓) the relevant box.
2. In case both the boxes are marked as (✓), your ballot paper shall be treated as "Rejected".
I/we hereby exercise my/our vote in respect of the below resolutions through ballot by conveying my/our assent or dissent to the resolution(s) by placing tick (✓) mark in the appropriate box below.

S. No.	Nature and Description of Resolution	No. of ordinary shares for which votes cast	I/We assent to the Resolutions (FOR)	I/We dissent to the Resolutions (AGAINST)
1	To consider and approve, the Authorized Capital of the Company be increased from Rs. 5,000,000,000 (Rupees Five Billion only) divided into 500,000,000 (Five Hundred Million) of the nominal value of Rs.10/- (Rupees Ten each) ordinary shares to Rs. 7,500,000,000 (Rupees Seven Billion Five Hundred Million only) divided into 750,000,000 (Seven Hundred Fifty Million) of the nominal value of Rs.10/- (Rupees Ten each) ordinary shares. and that a) RESOLVED that the Clause V of the Memorandum of Association of the Company be and is hereby amended to read as follows: The authorized capital of the company is Rs. 7,500,000,000/- (Rupees Seven Billion Five Hundred Million Only) divided into 750,000,000 (Seven Hundred Fifty Million) ordinary shares of Rs. 10/- (Rupees Ten each) with the power to increase and reduce the capital and to divide the shares in the capital for the time being into several classes in accordance with the provisions of the Companies Act, 2017. b) RESOLVED that the Article 5 of the Articles of Association of the Company be and is hereby amended to read as follows: The authorized share capital of the Company is Rs. 7,500,000,000/- (Rupees Seven Billion Five Hundred Million Only) divided into 750,000,000 (Seven Hundred Fifty Million) ordinary shares of Rs. 10/- (Rupees Ten each) with power to increase, consolidate, sub-divide, cancel, reduce or otherwise reorganize the share capital of the Company subject to the provisions of Section 85 and 89 of the Act.			
2	**RESOLVED** that, the Board of Directors of the Company hereby approves the "Long-term interest-free receivable" from Avanceon Automation & Control W.L.L. Qatar (a 49% holding with 100% controlling rights subsidiary of the Company), amounting to PKR 1,615,196,365/- (QAR 20,956,388), be and is hereby converted into equity investment as **capital contribution** being classified as "**Investment in Subsidiary**", in accordance with the provisions of Section 199(1) of the Companies Act, 2017, and all other applicable laws and regulations of Pakistan. **FURTHER RESOLVED** that, Chief Executive Officer and/or Chief Financial 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 resolutions.			

Signature of shareholder(s) ____________ **Place:** ____________ **Date:** ____________

NOTES:

1. Duly filled and signed original postal ballot should be sent to the Chairman, at Regional Operations Centre, The Avanceon Building, 19-Km, Main Multan Road, Lahore, or by e-mail at agm@avanceon.ae
2. Copy of CNIC/Passport (in case of foreigner) should be enclosed with the postal ballot form.
3. Postal ballot forms should reach chairman of the meeting on or before Friday 22 May 2026 during working hours (i.e. by 5:00 p.m.). Any postal ballot received after this date and time, will not be considered for voting.
4. Signature on postal ballot should match the signature on CNIC/Passport (in case of foreigner).
5. Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, over written ballot papers will be rejected.
6. In case of representative of body corporate and corporation, postal ballot must be accompanied with copy of CNIC of authorized person, along with a duly attested copy of Board Resolution, Power of Attorney, or Authorization Letter in accordance with Section(s) 138 or 139 of the Companies Act, 2017, as applicable, unless these have already been submitted along with the Proxy Form. In case of foreign body corporate etc. all documents must be attested from the Counsel General of Pakistan having jurisdiction over the member.
7. M/s. Ali Akhtar Adnan Chartered Accountants is appointed as Scrutinizer under Regulation 11(1) of Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018 and has necessary knowledge and experience to independently scrutinize the voting process.
8. Ballot paper has also been placed on the website of the Company https://www.avanceon.ae Members may download the ballot paper from the website or use original/photocopy published in newspapers.

AVANCEON Tomorrow's solutions, today.

AVANCEON LIMITED ایونسیون لمیٹڈ

بیلٹ پیپر ووٹنگ کے لیے بذریعہ ڈاک جو کہ 02:00 بجے بروز ہفتہ مورخہ 23 مئی 2026ء کو بمقام دی نشاط ہوٹل، گرینڈ امپیریل ہال A-9، تیسری منزل، گلبرگ III، میاں محمود علی قصوری روڈ، لاہور میں منعقد ہوگا۔

ایونسیون لمیٹڈ

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

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

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

چیئرمین نامزد ای میل ایڈریس: agm@avanceon.ae

شیئر ہولڈر/مشترکہ شیئر ہولڈرز کا نام	
شیئر ہولڈر کا رجسٹرڈ پتہ	
شیئرز کی تعداد	
فولیو نمبر	
کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر/ پاسپورٹ نمبر (غیر ملکی کی صورت میں) (کاپی منسلک کرنا ہے)	
اضافی معلومات اور اینکلوژرز (باڈی کارپوریٹ، کارپوریشن اور وفاقی حکومت کا نمائندہ کی صورت میں)	

پول کے لیے ہدایات:۔

ا۔ براہ کرم متعلقہ باکس پر نشان لگا کر (✓) اپنے ووٹ کی نشاندہی کریں۔

۲۔ اگر دونوں خانوں پر (✓) کا نشان لگایا گیا ہے، تو آپ کے بیلٹ پیپر کو "مسترد" سمجھا جائے گا۔

میں/ہم بذریعہ ڈاک بیلٹ کے ذریعے درج ذیل قراردادوں کے سلسلے میں اپنا ووٹ استعمال کرتا/کرتے ہیں، اور ذیل میں مناسب خانے میں نشانِ درست (✓) لگا کر اپنی منظوری یا نامنظوری ظاہر کرتا/کرتے ہیں۔

خصوصی کاروباری امور:۔

نمبر شمار	قراردادوں کی نوعیت اور تفصیل	جن عام حصص کے لیے ووٹ ڈالے گئے اُن کی تعداد	میں/ہم قراردادوں سے اتفاق کرتا/کرتے ہیں (حق میں)	میں/ہم قراردادوں سے اختلاف کرتا/کرتے ہیں (مخالفت میں)
ا۔	قرار پایا جاتا ہے کہ کمپنی کا موجودہ آتھورائزڈ کیپٹل -/5,000,000,000 روپے سے بڑھا کر -/7,500,000,000 روپے کر دیا جائے اور کمپنی کے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کی شق نمبر V کو مندرجہ ذیل طریقے سے پڑھنے کی ترمیم کی جاتی ہے۔ V) کمپنی کا آتھورائزڈ کیپٹل -/7,500,000,000 روپے ہے جو کہ 750,000,000 حصص بحساب -/10 روپے فی حص ہے اس اختیار کیساتھ (بمطابق متعلقہ شرائط کمپنیز ایکٹ 2017ء) اس کیپٹل کو بڑھایا جاسکتا ہے کم کیا جاسکتا ہے اور مختلف کلاسوں میں تقسیم کیا جاسکتا ہے۔ کمپنی کے آرٹیکل آف ایسوسی ایشن کی شق نمبر 5 کو مندرجہ ذیل طریقے پڑھنے کی ترمیم کی جاتی ہے۔ 5) کمپنی کا آتھورائزڈ کیپٹل -/7,500,000,000 روپے ہے جو کہ 750,000,000 حصص بحساب -/10 روپے فی حص ہے۔ اس اختیار کے ساتھ (بمطابق شق نمبر 85 اور 89 کمپنیز آیکٹ 2017ء) اس کیپٹل کو بڑھایا جاسکتا ہے۔ ضم کیا جاسکتا ہے۔ تقسیم کیا جاسکتا ہے۔ منسوخ کیا جاسکتا ہے بصورت دیگر دوبارہ منضم کیا جاسکتا ہے۔			
۲۔	قرار پایا جاتا ہے کہ، کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹران اس امر کی منظوری دیتے ہیں کہ، Avanceon Automation & Control W.L.L، قطر (جو کمپنی کی 49% ملکیتی مگر 100% کنٹرولنگ حقوق کے ساتھ ذیلی کمپنی ہے) سے قابل وصول "طویل مدتی بلاسود رقم" بمبلغ 1,615,196,365 پاکستانی روپے (20,956,388 قطری ریال) کو بطور سرمایہ کاری ایکویٹی۔ کیپیٹل کنٹریبیوشن ریزرو میں تبدیل کیا جاتا ہے، جسے "ذیلی کمپنی میں سرمایہ کاری" کے طور پر درجہ بند کیا جاتا ہے، اور یہ تمام اقدامات کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن 199(1) اور پاکستان میں نافذ العمل دیگر متعلقہ قوانین وضوابط کے مطابق ہوں گے۔ مزید قرار پایا جاتا ہے کہ، کمپنی کے چیف ایگزیکٹو آفیسر اور/ یا چیف فنانشل آفیسر اور/ یا کمپنی سیکریٹری کو، مشترکہ طور پر اور/ یا علیحدہ علیحدہ، اس امر کا اختیار حاصل ہوگا کہ وہ مجوزہ قراردادوں پر عملدرآمد کے لیے کسی بھی دستاویز/ دستاویزات پر دستخط کریں اور تمام ضروری اقدامات بروئے کار لائیں۔			

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

نوٹس:

1۔ مکمل اور درست طریقے سے بھرا ہوا اور دستخط شدہ اصل پوسٹل بیلٹ چیئرمین کو ریجنل آپریشنز سینٹر، ایونسیون بلڈنگ، 19-کلومیٹر، مین ملتان روڈ، لاہور پر بھیجا جائے، یا ای میل کے ذریعے agm@avanceon.ae پر ارسال کی جائے۔

2۔ کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ/ پاسپورٹ کی کاپی (غیر ملکی کی صورت میں) پوسٹل بیلٹ فارم کے ساتھ منسلک ہونی چاہیے۔

3۔ پوسٹل بیلٹ فارم اجلاس کے چیئرمین کو جمعہ، 22 مئی 2026ء کو یا اس سے پہلے دفتری اوقات کے دوران (یعنی شام 5:00 بجے تک) پہنچ جانے چاہئیں۔ اس تاریخ اور وقت کے بعد موصول ہونے والے کسی بھی پوسٹل بیلٹ کو ووٹنگ کے لیے قابلِ قبول نہیں سمجھا جائے گا۔

4۔ پوسٹل بیلٹ پر دستخط کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ/ پاسپورٹ (غیر ملکی کی صورت میں) 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۔ باڈی کارپوریٹ اور کارپوریشن کے نمائندے کی صورت میں پراکسی فارم، پوسٹل بیلٹ کے ساتھ، مجاز شخص کے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی کاپی، بورڈ ریزولوشن، پاور آف اٹارنی، سیکشن 138 یا 139 کمپنیز ایکٹ، 2017ء کے سیکشن کے مطابق اجازت نامہ کی صحیح تصدیق شدہ کاپی کا ساتھ ہونا ضروری ہے۔ جب تک کہ یہ پہلے ہی پراکسی فارم کے ساتھ جمع نہ کرائے گئے ہوں۔ جیسا کہ قابل اطلاق ہے۔ غیر ملکی باڈی کارپوریٹ وغیرہ کی صورت میں تمام دستاویزات کونسل جنرل آف پاکستان سے تصدیق شدہ ہونی چاہئیں جو ممبر پر دائرہ اختیار رکھتا ہو۔

7۔ میسرز علی اختر عدنان چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس کو، کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018ء کے ضابطہ 11(1) کے تحت سکروٹنائزر کے طور پر مقرر کیا گیا ہے اور اس کے پاس ووٹنگ کے عمل کی آزادانہ جانچ پڑتال کے لیے ضروری علم اور تجربہ ہے۔

8۔ بیلٹ پیپر کمپنی کی ویب سائٹ پر بھی رکھا گیا ہے https://www.avanceon.ae ویب سائٹ سے بیلٹ پیپر ڈاؤن لوڈ کر سکتے ہیں یا اخبارات میں شائع ہونے والی اصل/ فوٹو کاپی استعمال کر سکتے ہیں۔