cyan®

March 08, 2018

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

Subject: Published Copies of Notice of 58th Annual General Meeting of Cyan Limited

Dear Sir,

Enclosed please find copies of English and Urdu Notice of the 58th Annual General Meeting of Cyan Limited to be held on March 29, 2018, published in the following newspapers:

Newspaper	**Date**
Business Recorder	March 08, 2018
Daily Express – Urdu	March 08, 2018

Yours sincerely,

Faisal Nadeem
Company Secretary

Ph: (92-21) 35634290-3, Fax: (92-21) 35680218
Add: 4th Floor, Dawood Centre, M. T. Khan Road, Karachi, Pakistan-75530

Cyan Limited - A DH Group Company

cyanlimited.com

DAILY EXPRESS
روزنامہ ایکسپریس کراچی
پاکستان کے 11 شہروں سے بیک وقت شائع ہونے والا واحد اخبار
جلد 20 شمارہ 182 | جمعرات 19 جمادی الثانی 1439ھ 8 مارچ 2018 صفحات 20 قیمت 15 روپے

cyan Limited

58 ویں سالانہ اجلاسِ عام کا نوٹس

بذریعہ نوٹس ہٰذا اطلاع دی جاتی ہے کہ سیان لمیٹڈ کا 58 واں سالانہ اجلاسِ عام بروز جمعرات، 29 مارچ 2018 بوقت صبح 11:30 بجے، بمقام TDF بزنس حب منعقد ہوگا جس میں درج ذیل کارروائی عمل میں لائی جائے گی:

عمومی کارروائی:

1- 28 اپریل 2017 کو منعقدہ 57 ویں سالانہ اجلاسِ عام کی کارروائی کی توثیق۔

2- 31 دسمبر 2017 کو ختم ہونے والے سال کے لیے کمپنی کی آڈٹ شدہ فنانشل اسٹیٹمنٹس بمعہ ان کے حوالے سے ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی، ان پر غوروخوض اور منظوری

3- 31 دسمبر 2018 کو ختم ہونے والے سال کے لیے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے مشاہرے کا تعین۔

خصوصی کارروائی:

4- کمپنی کے قواعد وضوابط میں تبدیلی پر غوروخوض اور موزوں سمجھے جانے پر بطور خصوصی قرارداد، ترمیم کے ساتھ یا بغیر ترمیم کے اس کی منظوری، جیسا کہ کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 134 کے تحت اس کی تفصیل بیان کی گئی ہے:

"قرار دیا جاتا ہے کہ بذریعہ ہٰذا کمپنی کے قواعد وضوابط میں تبدیلی کی تجویز دی جاتی ہے جو شیئر ہولڈرز کی جانب سے خصوصی قرارداد کی منظوری، ایس ای سی پی کی جانب سے قواعد و ضوابط میں تبدیلی کی تصدیق اور پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی اجازت سے مشروط ہے،

مزید قرار دیا جاتا ہے کہ شیئر ہولڈرز کی جانب سے قرارداد کی منظوری اور پاکستان اسٹاک ایکسچینج سے اجازت کے بعد کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 32 کے مطابق کمپنی کے قواعد و ضوابط میں تبدیلی کی تصدیق کے لئے چیف ایگزیکٹو آفیسر اور کمپنی سیکریٹری کو بذریعہ ہٰذا مشترکہ اور انفرادی طور پر کمپنی کے قواعد وضوابط میں تبدیلیاں انجام دینے کے لئے تمام قانونی، کاروباری اور ضابطہ کے طریقے استعمال کرنے کا مجاز قرار دیا جاتا ہے،

مزید قرار دیا جاتا ہے کہ قواعد وضوابط میں تبدیلی کی تصدیق کے لئے کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشنز 32 سے 35 تک کے تحت، جنہیں کمپنیز (جنرل پروویژنز اور فارمز) رولز 1985 کے رول 3 اور 30 کے ساتھ پڑھا جائے، ایس ای سی پی کو تمام ضروری دستاویزات، حلف ناموں، بیانات وغیرہ کے ساتھ ایک درخواست دی جاتی ہے اور اس مقصد کے لئے چیف ایگزیکٹو آفیسر اور کمپنی سیکریٹری کو بذریعہ ہٰذا مشترکہ اور انفرادی طور پر کمپنی کے قواعد وضوابط میں تبدیلیاں انجام دینے کے لئے تمام قانونی، کاروباری اور ضابطہ کے طریقے استعمال کرنے کا مجاز قرار دیا جاتا ہے۔"

5- اجلاس کے سربراہ کی اجازت سے کسی دیگر کارروائی پر غوروخوض۔

ممبران کو بھیجے جانے والے اجلاس کے اس نوٹس کے ہمراہ کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن (3)134 کا بیان بھیجا جا رہا ہے، جس میں اجلاس میں نوٹس کے آئٹم نمبر 4 کے متعلق وہ تمام حقائق موجود ہیں جن پر اجلاس کے دوران غور کیا جائے گا۔

بحکم بورڈ

فیصل ندیم
کمپنی سیکریٹری

کراچی، 8 مارچ، 2018

نوٹس:

شیئر ٹرانسفر کے کھاتوں کی بندش

کمپنی کے شیئر ٹرانسفر کے کھاتے بروز جمعہ بتاریخ 23 مارچ، 2018 سے بروز جمعرات بتاریخ 29 مارچ 2018 تک بند رہیں گے (دونوں ایام شامل ہیں)۔ جمعرات 22 مارچ 2018 کو کاروباری اوقاتِ کار کے اختتام (شام 5:00 بجے) تک ہمارے رجسٹرار میسرز سینٹرل

انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کی شق 150 کے مطابق ڈیویڈنڈ سے انکم ٹیکس کی کٹوتی ("انکم ٹیکس آرڈیننس")

فنانس ایکٹ، 2017 کے ذریعے حکومتِ پاکستان نے انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کی شق 150 میں چند ترامیم کی ہیں جن کے مطابق شیئر ہولڈرز کو ادا کیے جانے والے ڈیویڈنڈ سے مندرجہ ذیل ریٹس کے تحت ودہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی کی جائے گی:

- انکم ٹیکس گوشوارے جمع کرانے والوں کے لئے انکم ٹیکس کی شرح 15.0%
- انکم ٹیکس گوشوارے جمع نہ کروانے والوں کے لئے انکم ٹیکس کی شرح 20.0%

مشترکہ اکاؤنٹ ہولڈرز کی صورت میں ڈیویڈنڈ پر ودہولڈنگ ٹیکس

ایسے ممبران جو مشترکہ طور پر شیئرز کے مالک ہیں جن میں انکم ٹیکس کے فائلرز اور نان فائلرز دونوں شامل ہیں، ان سے علیحدہ طور پر برتاؤ کیا جائے گا اور ایسی مخصوص صورت حال میں، ہر شیئر ہولڈر سے فائلر یا نان فائلر کے طور پر علیحدہ معاملہ کیا جائے گا اور ٹیکس کی کٹوتی اس کے شیئرز کی ملکیت کے مطابق کی جائے گی۔ اگر ان کا حصہ قابل تعین نہیں تو ایسی صورت میں ہر اکاؤنٹ ہولڈر کو شیئرز کے یکساں حصے کا مالک تصور کیا جائے گا اور اس کے مطابق کٹوتی کی جائے گی۔ لہٰذا، ٹیکس کی زیادہ شرح سے کٹوتی سے بچنے کے لئے، شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ سالانہ اجلاس عام کی تاریخ سے قبل کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو اپنی شیئر ہولڈنگ کی تفصیلات مندرجہ ذیل کے مطابق فراہم کردیں۔

فولیو/سی ڈی سی A/c نمبر	شیئرز کی کل تعداد	پرنسپل شیئر ہولڈر کا نام اور CNIC نمبر	شیئر ہولڈنگ	جوائنٹ شیئر ہولڈرز کا نام اور CNIC نمبر	شیئر ہولڈنگ

ودہولڈنگ ٹیکس سے استثنا کے لئے ٹیکس سے استثنا کا فعال سرٹیفکیٹ

ودہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی سے استثنا کے لئے انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کی شق 150 کے تحت ٹیکس سے استثنا کا فعال سرٹیفکیٹ لازمی ہے۔ وہ ممبران جو انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کے سیکنڈ شیڈول کے حصہ IV کی شق 47B کے تحت اہل ہیں اور استثنا کے حصول کے خواہشمند ہیں، وہ اپنا استثنا کا فعال سرٹیفکیٹ ہمارے شیئر رجسٹرار کے پاس کھاتوں کی بندش سے پہلے لازمی جمع کروادیں بصورت دیگر قابل اطلاق قوانین کے مطابق ٹیکس کاٹ لیا جائے گا۔

لادعویٰ ڈیویڈنڈ

ایسے شیئر ہولڈرز جنہوں نے اب تک اپنا ڈیویڈنڈ وصول نہ کیا ہو، اگر کوئی ہوں، ان سے گزارش ہے کہ وہ اپنا لادعویٰ ڈیویڈنڈ، اگر کوئی ہو تو، کی وصولی/سے متعلق معلومات کے لیے ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ، سی ڈی سی ہاؤس، B-99، بلاک B، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہِ فیصل، کراچی-74000 سے رابطہ کریں۔

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 244 کے تحت ایسے تمام ڈیویڈنڈ جو اپنی قابل ادائیگی اور واجب الادا ہونے کی تاریخ سے 3 سال یا زیادہ مدت تک لادعویٰ ہوں، انہیں مقررہ ضابطوں کی تکمیل کے بعد وفاقی حکومت کو جمع کرادیا جائے گا۔

وڈیو کانفرنس کی سہولت کے لئے رضامندی

ممبران وڈیو کانفرنس سے بھی فائدہ اٹھا سکتے ہیں۔ اس سلسلے میں براہِ مہربانی درج ذیل فارم پُر کرکے اجلاس عام سے 10 دن قبل کمپنی رجسٹرڈ پتہ پر جمع کروائیں۔ اگر کسی جغرافیائی مقام پر رہائش پذیر شیئر ہولڈرز میں سے مجموعی طور پر 10 فیصد کی جانب سے بذریعہ وڈیو کانفرنس شرکت کرنے کے لئے رضامندی کے فارم موصول ہوجاتے ہیں، ایسی صورت میں کمپنی اس شہر میں وڈیو

ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ، سی ڈی سی ہاؤس، B-99، بلاک B، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہِ فیصل، کراچی -74000 کو موصول ہونے والے ٹرانسفرز سالانہ اجلاسِ عام میں شرکت اور ووٹنگ کے لیے بروقت تصور کیے جائیں گے۔

سالانہ اجلاسِ عام میں شرکت

اجلاس میں شریک ہونے اور ووٹ دینے کا اہل کوئی بھی ممبر کسی دوسرے ممبر کو اپنی جگہ اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لئے اپنا نمائندہ مقرر کرسکتا ہے۔ کوئی ادارہ بھی بطور ممبر کسی دوسرے شخص کو، چاہے وہ کمپنی کا ممبر ہو یا نہ ہو، اپنا نمائندہ مقرر کرسکتا ہے۔ باضابطہ مقرر شدہ نمائندے کو اجلاس میں بولنے اور ووٹ دینے کے ویسے ہی حقوق حاصل ہوں گے جو کسی ممبر کو دستیاب ہوتے ہیں۔

آرڈر کو موثر کرنے کے لیے، نامزدگی (Proxy) فارم، پُر کیا ہوا اور باقاعدہ دستخط شدہ، اجلاس سے پہلے کم سے کم اڑتالیس (48) گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں موصول ہونا ضروری ہے۔ نامزدگی کا خالی فارم سالانہ رپورٹ کے آخر میں منسلک کیا گیا ہے۔

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی طرف سے سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو درج ذیل طے کردہ مزید ہدایات پر عمل کرنا ہوگا:

A. اجلاس میں شرکت کے لیے:

i. فردِ واحد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈرز یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈرز جن کی رجسٹریشن کی تفصیلات ریگولیشنز کے مطابق اپ لوڈ کی جاچکی ہیں، وہ نمائندے اجلاس میں شرکت کے وقت اصل فعال کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ پیش کریں گے۔

ii. کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، اجلاس کے وقت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی منظوری/ مختار نامہ مع امیدوار کے دستخط کا نمونہ (اگر یہ پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) فراہم کرنا ہوگا۔

B. نمائندے (Proxies) مقرر کرنے کے لیے:

i. فردِ واحد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈرز یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈرز کو، جن کی رجسٹریشن کی تفصیلات ضوابط کے مطابق اپ لوڈ کی جاچکی ہیں، مندرجہ بالا ضروریات کے مطابق نامزدگی فارم جمع کروانا ہوگا۔

ii. مستفید مالکان اور نمائندے کے فعال کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقول پراکسی (Proxy) فارم کے ساتھ پیش کی جانی چاہیں۔

iii. نمائندے (Proxy) کو اجلاس کے وقت اصل فعال کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

iv. کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، کمپنی کو بورڈ آف ڈائریکٹرز کی منظوری/ مختار نامہ مع امیدوار کے دستخط کا نمونہ (اگر یہ پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو)، نامزدگی فارم کے ساتھ جمع کرانا ہوگا۔

v. نمائندگی (Proxy) کے فارم پر دو گواہوں کی شہادت موجود ہونی چاہیے اور ان کے نام، پتہ اور فعال کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر درج ہونے چاہئیں۔

CNIC نمبر

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) نے اپنے گزشتہ نوٹیفکیشن نمبر EMD /D-II/Misc./2009-1342 بتاریخ 4 اپریل 2013 کے ذریعے ہدایت جاری کی ہے کہ ڈیویڈنڈ وارنٹس شناختی کارڈ نمبرز کے اندراج کے بغیر جاری نہیں کیے جائیں گے، لہٰذا تمام شیئر ہولڈرز جو طبعی شکل میں شیئرز رکھتے ہیں ان سے درخواست کی گئی تھی وہ فعال کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ / این ٹی این سرٹیفکیٹ کی نقول فولیو نمبرز کے ساتھ کمپنی شیئر رجسٹرار میسرز سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ، سی ڈی سی ہاؤس، B-99، بلاک B، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہِ فیصل، کراچی -74000 میں جمع کروائیں۔ ڈیویڈنڈ اُس وقت تک قابلِ ادائیگی نہیں ہوں گے جب تک کہ اُن پر شناختی کارڈ نمبر چھپا ہوا نہ ہو، لہٰذا براہِ مہربانی ہمیں اپنا شناختی کارڈ نمبر مہیا کریں، ناکامی کی صورت میں ڈیویڈنڈ ادا نہ ہونے کی ذمہ داری کمپنی پر نہیں ہوگی۔

ڈیویڈنڈ مینڈیٹ

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 242 کی شرائط کے تحت لسٹڈ کمپنیوں کے لئے لازم ہے کہ نقد ڈیویڈنڈ کی ادائیگی اہل شیئر ہولڈرز کے نامزد کردہ بینک اکاؤنٹس میں الیکٹرونک طریقے سے براہِ راست کریں لہٰذا فزیکل شیئرز رکھنے والے شیئر ہولڈرز سے گزارش ہے کہ وہ کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو، جن کا پتہ اوپر فراہم کیا گیا ہے، ای۔ ڈیویڈنڈ فارم پر اپنا الیکٹرونک ڈیویڈنڈ مینڈیٹ فراہم کریں۔ ای۔ ڈیویڈنڈ فارم سالانہ رپورٹ کے ساتھ فراہم کیا گیا ہے اور کمپنی کی ویب سائٹ پر بھی دستیاب ہے۔ سی ڈی سی میں شیئرز رکھنے کی صورت میں یہی معلومات سی ڈی ایس پارٹیسپینٹس کو فراہم کی جائیں تا کہ وہ ان معلومات کو اپ ڈیٹ کرسکیں اور کمپنی کو بھیج سکیں۔

کانفرنس کی سہولت کا انتظام کرے گی، جس کا انحصار اُس شہر میں اس سہولت کی دستیابی پر ہے۔

کمپنی، ممبران کو عمومی اجلاس کی تاریخ سے کم از کم 5 دن پہلے ویڈیو کانفرنس کی سہولت کے مقام اور اس سہولت کو استعمال کرنے سے متعلق مکمل معلومات فراہم کرے گی۔

میں / ہم ________ کے ________، بطور ممبر سیان لمیٹڈ، رجسٹر فولیو / سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر ________ کے تحت ________ عمومی شیئرز کا شیئر ہولڈر ہوں / ہیں اور ________ میں ویڈیو کانفرنس کی سہولت حاصل کرنا چاہتا ہوں / چاہتے ہیں۔

____

ممبران کے دستخط

پتے کی تبدیلی

شیئر ہولڈرز (غیر سی ڈی سی) سے درخواست کی جاتی ہے کہ پتے میں کسی بھی تبدیلی کی اطلاع بروقت کمپنی رجسٹرار کو دیں اور زکوٰۃ کی عدم کٹوتی کا فارم CZ-50، اگر ان پر اطلاق ہوتا ہو، کمپنی کے رجسٹرار کو جمع کروائیں۔ CDC اکاؤنٹ میں شیئرز رکھنے والے تمام شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے شرکاء کے ساتھ اپنے پتے اور زکوٰۃ کی تازہ ترین معلومات کا تبادلہ کریں۔

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 134 کے تحت بیان

ایجنڈے کا آئٹم نمبر (4)

مندرجہ بالا پر عمل درآمد کے لئے کمپنی کے قواعد و ضوابط کی شق (5) III میں درج ذیل کے مطابق تبدیلی کی تجویز دی گئی ہے:

شق	موجودہ متن	مجوزہ ترمیم شدہ متن	تبصرہ
III(5)	مالی مشاورت، تکنیکی مشاورت، انتظامی خدمات، کیپٹل گروتھ، سیکیورٹیز میں تجارت اور سرمایہ کاری بشمول ریسرچ پروگرامز، سسٹم اینالسس، انڈسٹریل ٹریڈنگ اور کاروباری سرگرمیوں کے لئے الیکٹرونک ڈیٹا پروسیسنگ کی یا اس سے متعلقہ خدمات کی عمل کاری، انجام دہی، تکمیل اور تشکیل۔	مالی مشاورت، تکنیکی مشاورت، انتظامی خدمات، کیپٹل گروتھ، سیکیورٹیز میں تجارت اور سرمایہ کاری کے لئے خدمات بشمول ریسرچ پروگرامز کی عمل کاری، انجام دہی، تکمیل اور تشکیل، اور سیکیورٹیز کے پبلک ایشو اور سیکیورٹیز کے ایشو میں بطور کنسلٹنٹ خدمات کی انجام دہی کے سلسلے میں مشاورتی خدمات کی فراہمی، انفرادی یا مشترکہ، ایشو کے لئے ایک یا زائد کنسلٹنٹس، جو قوانین، احکامات اور ضابطوں کے مطابق ہوں جو وقتاً فوقتاً قابل اطلاق ہوسکتے ہیں، اور ایسی کسی خدمات کے حصول اور انہیں برقرار رکھنے کے لئے لائسنس کا حصول اور ایسی تمام متعلقہ اور معاون خدمات کی انجام دہی جن کے حصول کی اجازت ایسے کسی لائسنس کے تحت کمپنی کو حاصل ہو۔	کمپنی کے قواعد وضوابط کی موجودہ شق III (5) میں تبدیلی تاکہ پبلک آفرنگ (ریگولیٹڈ سیکیورٹیز ایکٹیویٹیز لائسنسنگ) ریگولیشنز، 2017 کی شرائط کے مطابق ایشو کے کنسلٹنٹ کے طور پر کارروائی شامل کی جاسکے۔

BUSINESS RECORDER
Simultaneously published from Karachi, Lahore & Islamabad
Karachi, Thursday 8 March 2018, 19 Jamadi-us-Sani 1439

cyan® Limited

Notice of the Fifty Eighth (58th) Annual General Meeting

Notice is hereby given that the Fifty-Eighth (58th) Annual General Meeting (AGM) of Cyan Limited will be held at Karachi at 11:30 a.m. on Thursday the **March 29, 2018** at TDF Business Hub to transact the following businesses:

Ordinary Business

1. To confirm the minutes of the 57th Annual General Meeting of the Company held on April 28, 2017.
2. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended December 31, 2017 together with the Auditors' and Directors' Reports thereon.
3. To appoint Auditors for the year ending December 31, 2018 and to fix their remuneration.

Special Business

4. To consider and if deemed fit, approve the amendment in the Memorandum of Association of the Company as mentioned in detail in the Statement under Section 134 of the Companies Act, 2017; and pass the following resolutions, with or without modifications, as Special Resolution:

   "RESOLVED that subject to passing of the Special Resolution by the shareholders, confirmation of the alteration of the Memorandum of Association by the SECP and clearance by the Pakistan Stock Exchange Limited, the alteration to the Memorandum of Association of the Company be and is hereby recommended;

   FURTHER RESOLVED that subject to the passing of the Special Resolutions by the shareholders and clearance from Pakistan Stock Exchange Limited, for confirmation of alteration of Memorandum of Association in terms of Section 32 of the Companies Act, 2017, the Chief Executive Officer and the Company Secretary be and are hereby jointly and severally authorized to fulfill all legal, corporate and procedural formalities for accomplishing alteration of the Company's Memorandum of Association.

   FURTHER RESOLVED that a formal application be filed with the SECP under Sections 32 to 35 of the Companies Act, 2017, read with Rules 3 and 30 of the Companies (General Provisions and Forms) Rules, 1985, along with all requisite documents, affidavits, statements, etc. for confirmation of alteration of Memorandum of Association for which purpose, the Chief Executive Officer and the Company Secretary be and are hereby jointly and severally authorized to fulfill all legal, corporate and procedural formalities for accomplishing alteration of the Company's Memorandum of Association."

5. To transact any other business with the permission of the Chair.

   Attached to this notice of meeting being sent to the members is a statement under Section 134(3) of the Companies Act, 2017 setting forth all material facts concerning the resolution contained in item No.4 of the notice which will be considered for adoption at the Meeting.

By order of the Board
FAISAL NADEEM
Company Secretary

Karachi, March 08, 2018

Dividend Mandate

The provisions of Section 242 of the Companies Act, 2017 require the listed companies that any dividend payable in cash shall only be paid through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholders. Accordingly, the shareholders holding physical shares are requested to provide the Company's Share Registrar at the address given herein above, electronic dividend mandate on E-Dividend Form provided in the annual report and available on website of the Company. In the case of shares held in CDC, the same information should be provided to the CDS participants for updating and forwarding to the Company.

Deduction of Income Tax from Dividend under Section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 ("Income tax Ordinance")

The Government of Pakistan through Finance Act, 2017 has made certain amendments in section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 whereby different rates are prescribed for deduction of withholding tax on amount of dividend paid to shareholders. These tax rates are as under:

(a) For filers of income tax returns 15.00%

(b) For non-filer of income tax returns 20.00%

Withholding tax on Dividend in case of Joint Account Holders

Members who have joint shareholdings held by Filers and Non-Filers shall be dealt with separately and in such particular situation, each account holder is to be treated as either a Filer or a Non-Filer and tax will be deducted according to his/her shareholding.

If the share is not ascertainable then each account holder will be assumed to hold equal proportion of shares and the deduction will be made accordingly. Therefore, in order to avoid deduction of tax at a higher side, the joint account holders are requested to provide the below details of their shareholding to the Share Registrar of the Company latest by the Annual General Meeting date.

Folio/CDS A/c No.	Total No. of Shares	Name of Principal Shareholder and CNIC #	Share Holding	Name of Joint Shareholders and CNIC #	Share Holding

Valid Tax Exemption Certificate for Exemption from Withholding Tax

A valid tax exemption certificate is necessary for exemption from the deduction of withholding tax under Section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001. Members who qualify under Clause 47B of Part IV of the Second Schedule to the Income Tax Ordinance, 2001 and wish to seek an exemption must provide a copy of their valid tax exemption certificate to the Shares Registrar prior to the date of commencement of Book closure otherwise tax will be deducted according to the applicable law.

Unclaimed Dividend

Shareholders, who by any reason, could not claim their

Notes:

Closure of Share Transfer Books

The Share transfer books of the Company will remain closed from Friday March 23, 2018 to Thursday March 29, 2018 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of our Registrar, M/s. Central Depository Company of Pakistan Limited, CDC House, 99-B, Block 'B', S.M.C.H.S., main Shahrah-e-Faisal, Karachi-74000, by the close of business (5:00 p.m.) on Thursday March 22, 2018 will be treated in time for the purpose of attending and voting at the AGM.

Participation in the Annual General Meeting

A member entitled to attend and vote at the meeting may appoint any other member as his/her proxy to attend and vote. A Corporation being a member may appoint any person, whether or not a member of the Company, as its Proxy. A Proxy, duly appointed, shall have such rights as respects speaking and voting at the Meeting as are available to a member.

In order to be effective, Proxy Forms, duly filled and signed, must be received at the Registered Office of the Company, not less than forty-eight (48) hours before the Meeting. A blank Proxy Form is attached at the end of the report.

CDC account holders will further have to follow the under-mentioned guidelines as laid down by the Securities and Exchange Commission of Pakistan:

A. For Attending the Meeting

i. In case of individuals, the account holders or sub-account holders whose registration details are uploaded as per the Regulations shall authenticate his/her original valid Computerized National Identity Card (CNIC) or the original passport at the time of attending the meeting.

ii. In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution /power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of the meeting.

B. For Appointing Proxies

i. In case of individuals, the account holders or sub-account holders whose registration details are uploaded as per the Regulations shall submit the proxy form as per the above requirement.

ii. Attested copies of valid CNIC or the passport of the beneficial owners and the Proxy shall be furnished with the Proxy Form.

iii. The proxy shall produce original valid CNIC or original passport at the time of the meeting.

iv. In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution /power of attorney with specimen signature shall be submitted (unless it has been provided earlier) along with the proxy form to the Company.

v. Proxy form will be witnessed by two persons whose names, addresses and valid CNIC numbers shall be mentioned on the forms.

CNIC Number

As instructed by Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP) vide their letter No. EMD/D-II/-Misc./2009-1342 dated April 4, 2013 dividend warrants cannot be issued without insertion of CNIC Numbers; therefore, all shareholders holding physical shares were requested to submit copies of their valid CNICs/NTN Certificates along with the folio numbers to the Company's Share Registrar: M/s. Central Depository Company of Pakistan Limited, CDC House, 99-B, Block 'B', S.M.C.H.S., main Shahrah-e-Faisal, Karachi-74000. No dividend will be payable unless the CNIC number is printed on the dividend warrants, so please let us have your CNIC numbers, failing which we will not be responsible if we are not able to pay the dividend.

dividend, if any, are advised to contact our Share Registrar CDC House, 99-B, Block 'B', S.M.C.H.S., main Shahrah-e-Faisal, Karachi-74000 to collect / enquire about their unclaimed dividend, if any.

In compliance with Section 244 of the Companies Act, 2017, after having completed the stipulated procedure, all such dividend outstanding for a period of 3 years or more from the date due and payable shall be deposited to the Federal Government in case of unclaimed dividend.

Consent for Video Conference Facility

Members can also avail video conference facility. In this regard please fill the following and submit to registered address of the Company at least 10 days before holding the general meeting. If the Company receives consent from members holding in aggregate 10% or more shareholding residing at a geographical location, to participate in the meeting through video conference at least 10 days prior to the date of meeting, the Company will arrange video conference facility in that city subject to availability of such facility in that city.

The Company will intimate members regarding venue of conference facility at least 5 days before the date of general meeting along with complete information necessary to enable them to access such facility.

I/We,________________________ of ____________, being a member of Cyan Limited, holder of ____________ ordinary share (s) as per Register Folio/CDC Account No____________ hereby opt for video conference facility at ______________________.

____

Signature of members

Change of Address

Shareholders (Non-CDC) are requested to promptly notify the Company's Registrar of any change in their addresses and submit, if applicable to them, the Non-deduction of Zakat Form CZ-50 with the Company's Registrar. All the shareholders holding their shares through the CDC are requested to please update their addresses and Zakat status with their participants.

STATEMENT UNDER SECTION 134 OF THE COMPANIES ACT, 2017

ITEM (4) OF THE AGENDA

To give effect to the above, clause III(5) of the Memorandum of Association of the company is proposed to be amended as follows:

Clause No.	Existing Text	Proposed Amended Text	Remarks
III(5)	To operate, conduct, accomplish and establish services for or relating to financial consultancy, technical consultancy, management services, capital growth, trading and investments in securities, including research programs, systems analysis, electronic data processing for industrial trading and commercial activities.	To operate, conduct, accomplish and establish services, **including research programs,** for or relating to financial consultancy, technical consultancy, management services, capital growth, trading and investments in securities, **and to provide advisory service in connection with the public issue of securities and to act as consultant to the issue of securities, either singly or jointly with one or more consultants to the issue, as per laws, rules and regulations as may be applicable from time to time and to obtain and maintain any license to provide such service and to undertake all other related and ancillary services as may be allowed to the company under any such license.**	To alter existing clause III (5) of the Memorandum of Association to add the business as Consultant to the Issue as required in terms of Public Offering (Regulated Securities Activities Licensing) Regulations, 2017.

▲