



cyan®

March 08, 2019

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

Subject: Published Copies of Notice of 59th Annual General Meeting of Cyan Limited

Dear Sir,

Enclosed please find copies of English and Urdu Notice of the 59th Annual General Meeting of Cyan Limited to be held on March 29, 2019, published in the following newspapers:

Newspaper	Date
Business Recorder	March 08, 2019
Daily Express - Urdu	March 08, 2019

Yours sincerely,

Ahsan Iqbal
Company Secretary

BUSINESS RECORDER

Karachi, Friday 8 March 2019, 30 Jamadi-us-Sani 1440



cyan Limited

Notice of the 59th Annual General Meeting

Notice is hereby given that the 59th Annual General Meeting (AGM) of Cyan Limited will be held at Karachi at 11:00 a.m. on Friday, **March 29, 2019** at TDF Business Hub, Ground Floor, Dawood Center, M.T. Khan Road, Karachi to transact the following businesses:

Ordinary Business

1. To confirm the minutes of the 58th Annual General Meeting of the Company held on March 29, 2018.
2. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended December 31, 2018 together with the Auditors' and Directors' Reports thereon.
3. To appoint Auditors for the year ending December 31, 2019 and to fix their remuneration.
4. To transact any other business with the permission of the Chair.

By order of the Board

AHSAN IQBAL

Company Secretary

Karachi, March 08, 2019

Notes:

Closure of Share Transfer Books

The Share transfer books of the Company will remain closed from Saturday, March 23, 2019 to Friday March 29, 2019 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of our Registrar, M/s. Central Depository Company of Pakistan Limited, CDC House-99B, Block 'B', S.M.C.H.S., main Shahrah-e-Faisal, Karachi-74000, by the close of business (5:00 p.m.) on Friday March 22, 2019 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

cash shall only be paid through electronic mode directly into the bank account of 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. Further, informed that the next Cash Dividend will be provided through the Centralized Cash Dividend Register (CCDR), therefore shareholders should register themselves to CDC's eService's Portal at <https://eservices.cdcaccess.com.pk>.

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

The rates of deduction of withholding tax for filers and non-filers as prescribed under Section 150 of the Income Tax Ordinance 2001, 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
----------------------	------------------------	---	---------------	---	---------------

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

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-99B, 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 Mandate

The provisions of Section 242 of the Companies Act, 2017 require the listed companies that any dividend payable in

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 dividend, if any, are advised to contact our Share Registrar CDC House-99B, 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 7 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 7 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.



FRIDAY, MARCH 8, 2019

پاکستان کے 11 شعبوں سے ایک وقت میں ملنے والے اعلیٰ ترین منافع



59 ویں سالانہ اجلاس عام کا نوٹس

ڈیویڈنڈ مینڈیٹ

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 242 کی شرائط کے تحت لمیٹڈ کمپنیوں کے لئے لازم ہے کہ نقد ڈیویڈنڈ کی ادائیگی اہل شیئرز ہولڈرز کے نامزد کردہ بینک اکاؤنٹس میں الیکٹرانک طریقے سے براہ راست کریں لہذا فزیکل شیئرز رکھنے والے شیئرز ہولڈرز سے گزارش ہے کہ وہ کمپنی کے شیئرز رجسٹر کر، 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 پارٹنیشنس کو فراہم کی جائیں تاکہ وہ ان معلومات کو اپ ڈیٹ کر سکیں اور کمپنی کو بھیج سکیں۔ مزید برآں، مطلع کیا جاتا ہے کہ اگلا نقد ڈیویڈنڈ سینٹرلائزڈ ڈیویڈنڈ رجسٹر (CCDR) کے ذریعے فراہم کیا جائے گا، لہذا شیئرز ہولڈرز خود کو CDC کے ای سروس ویب پورٹل <http://eservices.cdcaccess.com.pk> پر رجسٹر کروائیں۔

آئٹم نمبر 1: آرڈیننس 2001 کی شق 150 کے مطابق ڈیویڈنڈ سے آئٹم نمبر 1 کی کوٹھی

آئٹم نمبر 2: آرڈیننس 2001 کی شق 150 میں فائلرز اور نان فائلرز کے لئے بیان کردہ ووٹ ہولڈنگ نمبر کی کوٹھی کی شرح درج ذیل ہے:

- آئٹم نمبر 1 گوشوارے جمع کروانے والوں کے لئے آئٹم نمبر 1 کی شرح 15.0%
- آئٹم نمبر 2 گوشوارے جمع نہ کروانے والوں کے لئے آئٹم نمبر 2 کی شرح 20.0%

مشترکہ اکاؤنٹ ہولڈرز کی صورت میں ڈیویڈنڈ پر ووٹ ہولڈنگ نمبر

ایسے ممبران جو مشترکہ طور پر شیئرز کے مالک ہیں جن میں آئٹم نمبر 1 کے فائلرز اور نان فائلرز دونوں شامل ہیں، ان سے علیحدہ طور پر برتاؤ کیا جائے گا اور ایسی مخصوص صورت حال میں، ہر شیئرز ہولڈر سے فائلر یا نان فائلر کے طور پر علیحدہ معاملہ کیا جائے گا اور آئٹم نمبر 1 کی کوٹھی 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 کوٹھی کی جائے گی۔ لہذا، آئٹم نمبر 1 کی زیادہ شرح سے کوٹھی سے بچنے کے لئے، شیئرز ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ سالانہ اجلاس عام کی تاریخ سے قبل کمپنی کے شیئرز رجسٹر اکاؤنٹ پر شیئرز ہولڈنگ کی تفصیلات مندرجہ ذیل کے مطابق فراہم کر دیں:

فونی/ای ڈی سی	شیئرز کی	رہنما/شیئرز ہولڈر کا	شیئرز	جوائنٹ شیئرز ہولڈرز کا	شیئرز
آئٹم نمبر	آئٹم نمبر	آئٹم نمبر	آئٹم نمبر	آئٹم نمبر	آئٹم نمبر
آئٹم نمبر	آئٹم نمبر	آئٹم نمبر	آئٹم نمبر	آئٹم نمبر	آئٹم نمبر

بذریعہ نوٹس بلا اطلاع دی جاتی ہے کہ سیان لمیٹڈ کا 59 واں سالانہ اجلاس عام (AGM) بروز جمعہ، 29 مارچ 2019 بوقت صبح 11:00 بجے، بمقام TDF پرنسپل، گراؤنڈ فلور، واؤڈ سینٹر، ایم ٹی خان روڈ، کراچی منعقد ہوگا جس میں درج ذیل کارروائی عمل میں لائی جائے گی:

عمومی کارروائی:

- 1- 29 مارچ 2018 کو منعقدہ 58 ویں سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق۔
- 2- 31 دسمبر 2018 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 غور و خوض اور منظوری
- 3- 31 دسمبر 2019 کو ختم ہونے والے سال کے لیے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے مشاہرے کا تعین۔
- 4- اجلاس کے سربراہ کی اجازت سے کسی دیگر کارروائی پر غور و خوض۔

بمقام بورڈ

احسن اقبال

کمپنی سیکریٹری

کراچی، 8 مارچ، 2019

نوٹس:

شیئرز ہولڈرز کے ممبران کی توجہ

کمپنی کے شیئرز ہولڈرز کے ممبران کو مطلع کیا جاتا ہے کہ بروز جمعہ بتاریخ 29 مارچ 2019 تک ہندوستان کے (دونوں ایام شامل ہیں)۔ جمعہ 22 مارچ 2019 کو کاروباری اوقات کار کے اختتام (شام 5:00 بجے) تک ہمارے رجسٹرار میسرز سینٹرل ڈیپازٹری لمیٹیڈ آف پاکستان لمیٹڈ سی ڈی سی ہاؤس B-99، بلاک B ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہ فیصل، کراچی-74000 کو موصول ہونے والے فراستز سالانہ اجلاس عام میں شرکت اور ووٹنگ کے لیے ہر وقت قصور کیے جائیں گے۔

سالانہ اجلاس 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 کر سکتا ہے۔ کوئی نمائندہ بھی بطور ممبر کسی دوسرے شخص کو، چاہے وہ کمپنی کا ممبر ہو یا نہ ہو، اپنا نمائندہ مقرر کر سکتا 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 از 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 ہولڈر کو تصدیق دینے کے لیے کردہ مزید ہدایات پر عمل کرنا ہوگا۔

A. اجلاس میں شرکت کے لیے۔

- i. فرد واحد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا قریبی اکاؤنٹ ہولڈر جن کی رجسٹریشن کی تفصیلات رجسٹرڈ آفس کے مطابق اپ ڈیٹ کی جا چکی ہیں۔
- ii. کارپوریٹ اور نامزد کے صورت میں، اجلاس کے تحت ہر آف ڈائریکٹرز کی منظوری یا منظوری اختیار شدہ معتمد کے دستخط کا نمونہ (اگر یہ پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) فراہم کرنا ہوگا۔

B. نامزد کے (Proxies) مقرر کرنے کے لیے۔

- i. فرد واحد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا قریبی اکاؤنٹ ہولڈر جن کی رجسٹریشن کی تفصیلات رجسٹرڈ آفس کے مطابق اپ ڈیٹ کی جا چکی ہیں۔
- ii. مستفید مالکان اور نامزد کے فعال کیپیٹل ہولڈرز قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقل یا کپی (Proxy) فارم کے ساتھ پیش کی جانی چاہیے۔
- iii. نامزد کے (Proxy) کو اجلاس کے تحت اصل فعال کیپیٹل ہولڈرز قومی شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔
- iv. کارپوریٹ اور نامزد کے صورت میں، کمپنی کو ہیڈ آف ڈائریکٹرز کی منظوری یا اختیار شدہ معتمد کے دستخط کا نمونہ (اگر یہ پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو)، نامزدگی فارم کے ساتھ پیش کرنا ہوگا۔
- v. نامزدگی (Proxy) کے فارم پر دو گواہوں کی شہادت موجود ہونی چاہیے اور ان کے نام، پتہ اور فعال کیپیٹل ہولڈرز قومی شناختی کارڈ نمبر درج ہونے چاہئیں۔

CNIC نمبر

تمام شیئر ہولڈرز جو طبعی شکل میں شیئرز رکھتے ہیں ان سے درخواست کی جاتی تھی وہ فعال کیپیٹل ہولڈرز قومی شناختی کارڈ / این ٹی این سرٹیفکیٹ کی نقل فوری نمبرز کے ساتھ کمپنی شیئر رجسٹر اریسرز سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ، سی ڈی سی ہاؤس B-99، بلاک B، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہ فیصل، کراچی-74000 میں جمع کروائیں۔ ڈیویڈنڈ اس وقت تک قابل ادائیگی نہیں ہوں گے جب تک کہ ان پر شناختی کارڈ نمبر چھپا ہوا نہ ہو، لہذا براہ مہربانی ہمیں اپنا شناختی کارڈ نمبر مہیا کریں، تاکہ ان کی صورت میں ڈیویڈنڈ ادا نہ ہونے کی ذمہ داری چھٹی پر نہیں ہوگی۔

دور ہولڈنگ ٹیکس سے استثنائے کے لئے ٹیکس سے استثناء کا فعال سرٹیفکیٹ

دور ہولڈنگ ٹیکس کی کوئی سے استثنائے کے لئے آئٹم ٹیکس آرڈیننس 2001 کی شق 150 کے تحت ٹیکس سے استثناء کا فعال سرٹیفکیٹ لازمی ہے۔ دور ممبران جو آئٹم ٹیکس آرڈیننس 2001 کے سیکشن 147 کے تحت IV کی شق B 47 کے تحت مل ہیں اور استثنائے کے حصول کے خواہشمند ہیں، وہ اپنا استثناء کا فعال سرٹیفکیٹ جاری شدہ شیئر رجسٹر کے پاس کھاتوں کی بندش سے پہلے لازمی جمع کروائیں بصورت دیگر قابل اطلاق قوانین کے مطابق ٹیکس کاٹ لیا جائے گا۔

ادائیگی ڈیویڈنڈ

ایسے شیئر ہولڈرز جنہوں نے اب تک اپنا ڈیویڈنڈ وصول نہ کیا ہو، اگر کوئی ہوں، ان سے گزارش ہے کہ وہ اپنا ڈیویڈنڈ، اگر کوئی موجود کی وصولی سے حتمی معلومات کے لیے جاری شدہ شیئر رجسٹر میں رجسٹرڈ ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ، سی ڈی سی ہاؤس B-99، بلاک B، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہ فیصل، کراچی-74000 سے رابطہ کریں۔

کمپنی ایکٹ 2017 کے سیکشن 244 کے تحت ایسے تمام ڈیویڈنڈ جو جاری قابل ادائیگی اور واجب الادا ہونے کی تاریخ سے 3 سال یا زیادہ مدت تک ادائیگی نہیں، انہیں مقررہ مدت تک کی تکمیل کے بعد وفاقی حکومت کو جمع کروایا جائے گا۔

ڈیویڈنڈ کی سہولت کے لئے درخواستی

ممبران ڈیویڈنڈ کی سہولت کے لئے درخواست دیتے ہیں۔ اس سلسلے میں براہ مہربانی درج ذیل فارم پُر کر کے اجلاس نام سے 07 دن قبل کمپنی کے رجسٹرڈ پتہ پر جمع کروائیں۔ اگر کسی غیر افغانی صاحب نام یا ایسے کسی دیگر ہولڈر میں سے مجموعی طور پر 10 فیصد کی جانب سے بذریعہ ڈیویڈنڈ کی سہولت کی درخواست کرنے کے لئے رضامندی کے فارم موصول ہو جاتے ہیں، ایسی صورت میں کمپنی اس شرم میں ڈیویڈنڈ کی سہولت کا انتظام کرے گی، جس کا انحصار اس شرم میں سہولت کی دستیابی پر ہے۔

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

میں اہم _____ کے _____، بطور ممبر بیان لمیٹڈ، رجسٹرڈ فلیو ای ڈی سی اکاؤنٹ نمبر _____ کے مطابق _____ عوامی شیئر (ز) کا مالک ہوں/ ہیں اور بذریعہ پتہ اس مقام _____ ڈیویڈنڈ کی سہولت حاصل کرنا چاہتا ہوں/ 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 رجسٹر اراکودیں اور زکوٰۃ کی عدم کٹوتی کا فارم CZ-50، اگر ان پر اطلاق ہوتا ہو، کمپنی کے رجسٹر اراکودیں 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۔