

# NOTICE OF 63<sup>rd</sup> ANNUAL GENERAL MEETING



# NOTICE OF 63<sup>rd</sup> ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given to the shareholders of Cyan Limited (the "Company") that 63<sup>rd</sup> annual general meeting of the Company will be held on April 26, 2023 at 12:00 PM at the Dawood Foundation Business Hub, Ground Floor, Dawood Centre, M.T. Khan Road, Karachi and via video link facility to transact the following businesses:

## ORDINARY BUSINESS:

1. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended December 31, 2022 together with the Auditors' and Directors' Reports thereon and the Review Report of the Chairman.
2. To appoint Auditors and to fix their remuneration. The members are hereby notified that the Board and the Audit Committee have recommended the reappointment of A. F. Ferguson & Co. (Chartered Accountants), as auditors of the Company.

By Order of the Board

Imran Chagani  
Company Secretary

Karachi  
Dated: March 2, 2023

Notes:

## 1. Video Conference Facility for Annual General Meeting (AGM) of shareholders:

As per the directive issued by Securities and Exchange Commission of Pakistan ("SECP"), the Company has made arrangements of video conference facility to ensure that shareholders can also participate in the AGM proceeding via video link.

The members and their proxies who intends to attend the AGM through video-link must register their particulars by sending an email at [company.secretary@dawoodhercules.com](mailto:company.secretary@dawoodhercules.com). The members registering to connect through video-link facility are required to mention their name, folio number and number of shares held in their name in the email with subject 'Registration for Cyan AGM' along with valid copy of their CNIC/Passport. Video link and login credentials will be shared with the members

whose emails, containing all the required particulars, are received at the given email address at least 24 (twenty-four) hours before the time of the AGM.

## 2. Closure of Share Transfer Books:

The Share Transfer Books of the Company will remain closed from April 20, 2023 to April 26, 2023 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of the Company's Share Registrar, CDC Share Registrar Services Limited, CDC House-99B, Block 'B', S.M.C.H.S., Shahrah-e-Faisal, Karachi, by close of business on April 19, 2023, will be considered in time to attend and vote at the AGM.

## 3. Placement of Financial Statements

The Company has placed the Annual Report which includes inter alia notice of meeting, Audited Annual Financial Statements together with Chairman's Review Report, Directors' and Auditors' Report thereon for the year ended December 31, 2022 on its website: [www.cyanlimited.com](http://www.cyanlimited.com)

## 4. Participation in the AGM:

All members, entitled to attend and vote at the meeting, are entitled to appoint another person in writing as their proxy to attend and vote on their behalf. A proxy need not be a member of the Company. A corporate entity, being member, may appoint its representative, to attend the meeting through resolution of its Board of Directors. Proxy Forms in English and Urdu languages are attached with the notice circulated to the shareholders.

In case of appointment of proxy by a corporate entities, a resolution of the board of directors / power of attorney with specimen signature of the person nominated to represent and vote on behalf of the corporate entity shall be submitted to the Company along with a completed proxy form.

The proxy holders are required to produce their original valid CNICs or original passports at the time of the meeting.

In order to be effective, duly completed and signed proxy forms must be received at the Company's Registered Office at least 48 (forty eight) hours before the time of the meeting.

CDC account holders will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down by the SECP.

# NOTICE OF 63<sup>rd</sup> ANNUAL GENERAL MEETING

A. For Attending the Meeting

- a. 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 CNIC or the original passport at the above mentioned email address at least 48 (forty eight) hours before the AGM.
- b. In case of corporate entity, the board of directors' resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall be shared on the above mentioned email address at least 48 (forty eight) hours before the AGM (unless it has been provided earlier).

B. For Appointing Proxies

- a. 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 above requirements.
- b. Attested copies of valid CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
- c. The proxy shall produce original valid CNIC or original passport at the above mentioned email address at least 48 (forty eight) hours before the meeting.
- d. In case of corporate entity, the board of directors' resolution / power of attorney with specimen signature shall be submitted on the email address mentioned above at least 48 (forty eight) hours before the meeting (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company.
- e. Proxy form will be witnessed by 2 (two) persons whose names, addresses and valid CNIC numbers shall be mentioned on the form.

Attention of the Shareholder is drawn towards the following:

1. Computerized National Identity Card (CNIC) / National Tax Number (NTN):

All those individual members holding physical shares who have not yet recorded their CNIC No., are once again reminded to immediately submit the

copy of their CNIC to Company's Share Registrar, CDC Share Registrar Services Limited, CDC House-99B, Block 'B', S.M.C.H.S., Shahrah-e-Faisal, Karachi. Members while sending CNIC must quote their respective folio numbers. The corporate members having CDC accounts are required to have their NTN updated with their respective participants, whereas corporate entities having physical shares should send a copy of their NTN certificates to Company's Share Registrar. The corporate members while sending NTN or NTN certificates, as the case may be, must quote the company name and their respective folio numbers.

2. Payment of Cash Dividend Electronically

Under second proviso to Section 242 of the Companies Act, 2017, listed companies are required to pay declared cash dividends only through electronic mode directly into the bank accounts designated by the entitled shareholders.

Accordingly, the shareholders of the Company are requested to provide the following information for payment of cash dividend to be declared by the Company through electronic mode directly in the bank account designated by you.

Name of Shareholder	
Folio Number	
CNIC Number	
Title of Bank Account	
Account Number	
IBAN Number	
Bank's Name	
Branch Name and Address	
Cell Number of Shareholder	
Landline number of Shareholder	
Email of Shareholder	
Signature of Member	
Note: Signature must match specimen signature registered with the Company	

The shareholders are also required to intimate the changes, if any in the above-mentioned information to the Company and the Share Registrar as soon as these occur. In case of shares held electronically, then the above electronic credit mandate form must be submitted directly to shareholder(s)' broker/participant/CDC account services.

3. Withholding Tax on Dividend

In compliance with Section 150 read with Division I of

# NOTICE OF 63<sup>rd</sup> ANNUAL GENERAL MEETING

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, M/s. CDC Share Registrar Services Limited, of the Company by the first day of book closure.

According to the FBR, withholding tax in case of joint accounts will be determined separately based on the 'Filer/ Non-Filer' status of the principal shareholder as well as the status of the joint holder(s) based on their shareholding proportions. Members that hold shares with joint shareholders are requested to provide the shareholding proportions of the principal shareholder and the joint holder(s) in respect of shares held by them to our Share Registrar, M/s. CDC Share Registrar Services Limited, in writing. In case the required information is not provided to our Registrar it will be assumed that the shares are held in equal proportion by the principal shareholder and the joint holder(s).

## 4. Zakat Declaration

The members are requested to submit their Zakat Declarations to the Share Registrar in order to claim exemption from deduction of Zakat.

## 5. Unclaimed Dividend

Shareholders, who by any reason, could not claim their dividends/shares, if any, are advised to contact our Share Registrar M/s. CDC Share Registrar Services Limited, CDC House, 99B, Block 'B', S.M.C.H.S., main Shahrah-e-Faisal, Karachi-74000, to collect/enquire about their unclaimed dividend/shares, 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 and in case of shares, shall be delivered to the SECP.

## 6. Transmission of Annual Accounts, Notices of Meetings, Auditor's Report and Directors' Report through CD, DVD or USB:

The shareholders of the Company have accorded approval in general meeting for transmission of annual reports including annual audited accounts, notices of annual general meetings and other information contained therein of the Company through CD or DVD or USB instead of transmitting the same in hard copies. Please note that from this year we are sending Annual Reports / Notice of AGM through emails to those shareholders whose email addresses are available with the Company and rest shareholders will be dispatched Annual Report on CDs and printed Notice of AGM and Proxy form through Book Post.

The shareholders who wish to receive hard copy of the aforesaid documents may send request to the Company Secretary / Share Registrar, the Company will supply hard copies of the aforesaid document to the shareholders on demand, free of cost, within one week of such demand.

## 7. Deposit of Physical Shares into CDC Accounts

As per Section 72 of the Companies Act, 2017 every existing company shall be required to replace its physical shares with book-entry form in a manner as may be specified and from the date notified by the Commission, within a period not exceeding four years from the commencement of the Companies Act, 2017 i.e., May 31, 2017.

Furthermore, Securities and Exchange Commission of Pakistan vide its letter CSD/ED/Misc/2016-639-640 dated March 26, 2021, has directed all listed companies to pursue such shareholders who are still holding shares in physical form to convert the same into book entry form. In this regard, shareholder having physical shareholding are requested to open CDC sub-account with any of the brokers or investor's account directly with the CDC to place their physical shares into scrip-less form. This will facilitate them in many ways including safe custody and sale of shares, anytime they want as the trading of physical shares is not permitted as per existing Regulations of the Pakistan Stock Exchange Limited.

## 63 ویں سالانہ اجلاس عام کا نوٹس

بذریعہ مطلع کیا جاتا ہے کہ سیان لمیٹڈ ("کمپنی") کے حصص یافتگان کا 63 واں سالانہ اجلاس عام 26 اپریل 2023 کو بوقت دوپہر 12:00 بجے "داؤڈ فاؤنڈیشن بزنس حب"، گراؤڈ فلور، داؤڈ سینٹر، ایم ٹی خان روڈ کراچی میں اور بذریعہ ویڈیو لنک کی سہولت منعقد ہوگا جس میں درج ذیل امور نمائے جائیں گے۔

عمومی امور

- 31 دسمبر 2022 کو ختم ہونے والے سال کے لیے کمپنی کے سالانہ آڈٹ شدہ مالی گوشواروں کو، مع آڈیٹرز اور ڈائریکٹرز کی رپورٹوں اور چیئرمین کی جائزہ رپورٹ کی وصولی، ان پر غور و خوض اور منظوری دینا۔
- آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے معاوضے کا تعین کرنا۔ ممبران کو ذریعہ ہذا نوٹس دیا جاتا ہے کہ بورڈ اور آڈٹ کمیٹی نے اے ایف فرگن اینڈ کمپنی (چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس) کی کمپنی کے آڈیٹرز کے طور پر دوبارہ تقرری کی سفارش کی ہے۔

بحکم بورڈ

عمران چاگانی

کمپنی سیکریٹری

کراچی، مورخہ 02 مارچ 2023

نوٹس:

### 1۔ ویڈیو لنکس کی سہولت کے ذریعے سالانہ اجلاس عام میں شرکت:

سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان ("SECP") کی ہدایات کے مطابق کمپنی نے سالانہ اجلاس عام کی کارروائی میں حصص یافتگان کی بھرپور شرکت کو یقینی بنانے کی خاطر ویڈیو لنکس کی سہولت کا انتظام کیا ہے۔ سالانہ اجلاس عام میں شرکت کے خواہاں ممبران اور ان کے پراکسیز کو چاہیے کہ اپنے کوائف company.secretary@dawoodhercules.com پر ای میل ارسال کر کے خود کو رجسٹرڈ کروائیں۔ ویڈیو لنک کی سہولت کے ذریعے شرکت کی غرض سے رجسٹریشن کروانے والے ممبران کو "Registration for Cyan AGM" کے عنوان سے ارسال کی جانے والی اپنی ای میل میں اپنے منوٹر CNIC / پاسپورٹ کی نقل کے ہمراہ اپنا نام، فونیو نمبر اور اپنے نام پر موجود شیئرز کی تعداد بیان کرنا ہوگی۔ ویڈیو لنک Log in کی تفصیلات ان ممبران کو فراہم کی جائیں گی، مطلوبہ تفصیل پر مشتمل جن کی ای میل دیے گئے ای میل ایڈریس پر سالانہ اجلاس عام کے انعقاد سے کم از کم 24 (چوبیس) گھنٹے قبل تک موصول ہو جائیں گی۔

### 2۔ حصص کی منتقلی کے کھاتوں کی بندش:

کمپنی کے حصص منتقلی کھاتے بتاریخ 20 اپریل 2023 تا 26 اپریل 2023 تک (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گے۔ 19 اپریل 2023 کو کاروباری اوقات کار کے اختتام تک کمپنی کے شیئرز رجسٹر اسی ڈی سی شیئرز رجسٹر سروس لمیٹڈ، ڈی سی سی ہاؤس - 99B، بلاک SMCHS-B، شاہراہ فیصل، کراچی کو موصول ہونے والی درخواستیں سالانہ اجلاس عام میں شرکت کرنے اور رائے دینے کے استحقاق کیلئے بروقت سمجھی جائیں گی۔

### 3۔ مالیاتی گوشواروں کی فراہمی

کمپنی نے اپنی سالانہ رپورٹ جس میں من جملہ دیگر اشیاء کے اجلاس کا نوٹس، 31 دسمبر 2022 کو اختتام پذیر ہونے والے سال کے لئے آڈٹ شدہ سالانہ مالیاتی گوشوارے مع چیئرمین کی جائزہ رپورٹ، ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹ شامل ہیں، اپنی ویب سائٹ www.cyanlimited.com پر رکھ دیئے گئے ہیں۔

### 4۔ سالانہ اجلاس عام میں شرکت:

اجلاس میں شرکت اور رائے دہی کے حقدار تمام ممبران متعلق ہیں کہ ان کی جانب سے اجلاس میں شرکت اور ووٹ ڈالنے کے لئے کسی دوسرے شخص کی تقرری بطور ان کے پراکسی طور پر اطلاع کریں۔ ضروری نہیں کہ پراکسی کمپنی کا ممبر ہو۔ کارپوریٹ ادارہ، رکن ہونے کے ناطے، کسی بھی فرد کی تقرری، خواہ وہ ممبر ہو یا نہ ہو، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد کے ذریعے کر سکتا ہے۔ اردو اور انگریزی زبانوں میں پراکسی فارم حصص مالکان کو جاری کردہ نوٹس کے ساتھ منسلک ہیں۔

کارپوریٹ اداروں کی صورت میں، کارپوریٹ اداروں کی طرف سے نمائندگی اور رائے دہنے کے لئے نامزد شخص کے دستخط کے نمونے کے ساتھ بورڈ آف ڈائریکٹرز/مختار نامہ کی قرارداد مکمل پراکسی فارم کے ساتھ کمپنی کو پیش کی جائے گی۔ پراکسی ہولڈرز کو اجلاس کے وقت اپنے اصل درست CNICs (شناختی کارڈ) یا اصل پاسپورٹ ساتھ لانے کی ضرورت ہے۔

موثر ہونے کے لئے اس کا شیئرز رجسٹر کے دفتر میں اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 48 گھنٹے قبل یا ضابطہ طور پر مکمل اور دستخط شدہ پراکسی فارم موصول ہونا لازمی ہے۔

سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو یکپورٹ اور اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جاری کردہ مندرجہ ذیل ہدایات پر عمل کرنا ہوگا:

A۔ اجلاس میں شرکت کے لئے:

a۔ افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈرز یا سب اکاؤنٹ ہولڈرز کو، جن کی رجسٹریشن تفصیلات قواعد کے مطابق اپ لوڈ کی جا چکی ہیں، سالانہ اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے قبل اوپر دیئے گئے ای میل ایڈریس پر اصل کارآمد CNIC یا اصل پاسپورٹ پیش کر کے شناخت ثابت کرنا ہوگی۔

b۔ کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، سالانہ اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے قبل اوپر دیئے گئے ای میل ایڈریس پر بورڈ آف ڈائریکٹرز کی منظوری/مختار نامہ مع امیدوار کے دستخط کا نمونہ (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) فراہم کرنا ہوگا۔

B۔ برائے تقرری پراکسیز:

a۔ افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈرز یا سب اکاؤنٹ ہولڈرز کو، جن کی رجسٹریشن تفصیلات قواعد کے مطابق اپ لوڈ کی جا چکی ہیں، مندرجہ بالا قواعد کے مطابق پراکسی فارم جمع کروانا ہوگا۔

b۔ ممبران اور پراکسی کے مؤثر کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقل پراکسی فارم کے ساتھ پیش کی جانی چاہیں۔

c۔ پراکسیز کو سالانہ اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے قبل اوپر دیئے گئے ای میل ایڈریس پر اصل مؤثر کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

d۔ کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی منظوری/مختار نامہ مع نامزد فرد کے دستخط کا نمونہ، پراکسی فارم کے ساتھ کمپنی کو سالانہ اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے قبل اوپر دیئے گئے ای میل ایڈریس پر (اگر پہلے جمع نہ کروایا گیا ہو) فراہم کرنا ہوگا۔

e۔ پراکسی فارم پر دو گواہان کی شہادت موجود ہونی چاہئے اور ان کے نام، پتے اور مؤثر قومی شناختی کارڈ نمبر درج ہونے چاہئیں۔



Proxy Form

I/We \_\_\_\_\_, of \_\_\_\_\_, being member of Cyan Limited and holder of \_\_\_\_\_ Ordinary Shares, as per:

Share Register Folio No. \_\_\_\_\_ and/or  
CDC Participant ID No. \_\_\_\_\_ Sub A/c No. \_\_\_\_\_

hereby appoint \_\_\_\_\_ of \_\_\_\_\_ as my/our proxy to attend, speak, and vote for me/us and on my/our behalf, at the Annual General Meeting (AGM) of the Company to be held on Wednesday, April 26, 2023 at 12:00 PM at the Dawood Foundation Business Hub, Ground Floor, Dawood Centre M.T. Khan Road, Karachi and via video link facility, and at any adjournment thereof.

Signed this \_\_\_\_\_ day of \_\_\_\_\_ 2023.

WITNESSES -1:

Signature: \_\_\_\_\_  
Name: \_\_\_\_\_  
Address: \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
CNIC No. or \_\_\_\_\_  
Passport No. \_\_\_\_\_

WITNESSES -2:

Signature: \_\_\_\_\_  
Name: \_\_\_\_\_  
Address: \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
CNIC No. or \_\_\_\_\_  
Passport No. \_\_\_\_\_



Signature should agree with the specimen signature with the Company.

IMPORTANT:

- 1. This Proxy Form, duly completed, must be deposited at the Company’s Registered Office, not less than forty-eight (48) hours before AGM.
- 2. CDC shareholders and their proxies are requested to attach and attested photocopy of their valid Computerized National Identity Card (CNIC) or Passport with this proxy form before submission to the Company.
- 3. All proxies attending the AGM are requested to bring their original CNIC/Passport for identification.

AFFIX  
CORRECT  
POSTAGE

www.cyanlimited.com  
If undelivered please return to:  
Dawood Centre, M.T. Khan Road, Karachi - 75530  
Tel: +92-21-35686001 Fax: +92-21-35644147



## نمائندگی کا فارم

میں / ہم \_\_\_\_\_ ساکن \_\_\_\_\_  
 بحیثیت ممبر سیان لمیٹڈ کے رکن و حامل \_\_\_\_\_ عام حصص برطانیق شیئرز رجسٹرڈ فو لیو نمبر \_\_\_\_\_  
 اور / یا سی ڈی سی کے شراکتی آئی ڈی نمبر \_\_\_\_\_ اور ذیلی کھاتہ نمبر \_\_\_\_\_ محترم / محترمہ \_\_\_\_\_  
 ساکن \_\_\_\_\_ کو پرو زیدہ مورخہ ۲۶ اپریل ۲۰۲۳ بوقت ۱۲:۰۰ بجے دوپہر بمقام داؤد فاؤنڈیشن برنس حب،  
 گراؤنڈ فلور، داؤد سینٹر، ایم ٹی خان روڈ، کراچی میں ویڈیولنک کی سہولت کے ساتھ منعقد یا ملتوی ہونے والے سالانہ اجلاس عام میں رائے دہندگی کے لئے اپنا نمائندہ  
 مقرر کرتا / کرتی ہوں۔

دستخط \_\_\_\_\_ بروز \_\_\_\_\_ ۲۰۲۳

گواہ (۱)

دستخط گواہ: \_\_\_\_\_

نام: \_\_\_\_\_

پتہ: \_\_\_\_\_

قومی شناختی کارڈ نمبر یا: \_\_\_\_\_

پاسپورٹ نمبر: \_\_\_\_\_

دستخط کمپنی کے پاس پہلے سے محفوظ دستخطی نمونہ کے مطابق ہونے ضروری ہیں۔

گواہ (۲)

دستخط گواہ: \_\_\_\_\_

نام: \_\_\_\_\_

پتہ: \_\_\_\_\_

قومی شناختی کارڈ نمبر یا: \_\_\_\_\_

پاسپورٹ نمبر: \_\_\_\_\_

نوٹ:

- تمام نامزدگیاں اسی صورت میں موثر ہوں گی جب پر کسی فارم ہنام کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں اجلاس کے مقررہ وقت سے ۲۸ گھنٹے قبل موصول ہوں۔
- سی ڈی سی شیئرز ہولڈرز اور ان کے نمائندوں سے فرداً فرداً درخواست ہے کہ وہ اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی تصدیق شدہ نقل یا پاسپورٹ، نمائندگی فارم داخل کرنے سے قبل اس کے ساتھ منسلک کریں۔
- تمام پر کسی ہولڈرز اپنی شناخت کے لئے اجلاس کے وقت اپنا اصل شناختی کارڈ یا پاسپورٹ ضرور پیش کریں۔

AFFIX  
CORRECT  
POSTAGE

www.cyanlimited.com

**If undelivered please return to:**

Dawood Centre, M.T. Khan Road, Karachi - 75530  
Tel: +92-21-35686001 Fax: +92-21-35644147