

March 07, 2016

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

Sub: Notice of Annual General Meeting

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of the Notice of the 56th Annual General Meeting of Cyan Limited to be held at Marriot Hotel, Abdullah Haroon Road, Karachi at 11:30 a.m. on Tuesday, March 29, 2016 for circulation amongst TRE Certificate Holders of the Exchange.

Yours sincerely,

(Faisal Mangroria) Company Secretary



Notice of the Fifty Sixth (56th) Annual General Meeting

Notice is hereby given that the Fifty Sixth (56th) Annual General Meeting (AGM) of Cyan Limited will be held at Marriott Hotel, Abdullah Haroon Road, Karachi at 11:30 a.m. on Tuesday, March 29, 2016 to transact the following

Ordinary Business

- To confirm the minutes of 55th Annual General Meeting of the Company held on March 31, 2015.
- To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended December 31, 2015 together with the Auditors' and Directors' Reports thereon.
- To consider and if thought fit, approve payment of final cash dividend at the rate of 40% (Rs.4 per share) for the year ended December 31, 2015 as recommended by the Board of Directors.
- To appoint Auditors for the year ending December 31, 2016 and to fix their remuneration.

Special Business

To consider, and if thought fit, to pass the following resolution as Special Resolutions:

RESOLVED that the Articles No. 60 & 61 of the Articles of Association of the Company be and is hereby amended and read as follows:

- and read as follows:

 60. No person shall act as a proxy unless either he is entitled on his own behalf to be present and voting at the meeting at which he acts as proxy or he is appointed to act at that meeting as the representative of the corporation pursuant to Article 54. Notwithstanding the above, a non-member may be appointed as a proxy by a member participating in General Meetings through e-voting in the manner stipulated under the applicable laws.
- stipulated under the applicable laws.

 61. The instrument appointing the proxy and the power of attorney or other authority (if any), under which it is signed or a notarially certified copy of such power or authority, shall be deposited at the office or such other place as the Directors may appoint not less than forty-eight hours before the time appointed for holding the meeting or adjourned meeting at which the person named in the instrument proposes to and in default, thereof the instrument of proxy may at the discretion of Directors be treated as invalid. The proxy shall be deemed to include the right to demand or join in demanding a poli, and generally to act at the meeting for the member giving the proxy. For the purposes of evoling, the instrument appointing the proxy shall be in such form and provided in the manner stipulated under the applicable laws.

 FURTHER RESCULYED that the Article No. 630 he and

FURTHER RESOLVED that the Article No. 63A be and is hereby added to the Articles of Association of the Company and read as follows:

63AMembers may exercise voting rights at General Meetings through electronic means if the Company needings through electronic means if the Company receives the requisite demand for poll in accordance with the applicable laws. The Company shall facilitate e-voting in the manner and as per the requirements prescribed by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.

FURTHER RESOLVED that 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 Articles of Association.

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 160(1/tb) of the Companies Ordinance, 1984 setting forth all material facts concerning the resolutions contained in item No.5 of the notice which will be considered for adoption at the Meeting.

By order of the Board

Karachi, March 08, 2016

FAISAL MANGRORIA

Closure Of Share Transfer Books

Closure Of Share Transfer Books
The Share transfer books of the Company will remain closed from Tuesday March 22, 2016 to Tuesday March 20, 2016 to Tuesday March 21, 2016 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of our Registrar, Mrs. Technology Trade (Pv.) Ltd., Dagla House, 241-C, Block-2, P.E.C.H.S., Off. Shahrah-6-Quaideen, Karachi by the close of business (5.00 p.m.) on Monday March 21, 2016 will be treated in time for the purpose of attending and voting at the AGM and also for the above entitlement to the transferees.

Participation In The Annual General Meeting

A member entitled to attend and vote at the meeting may appoint any other member as hisher 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

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

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

- 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.
- Attested copies of valid CNIC or the passport of the beneficial owners and the Proxy shall be furnished with the Proxy Form.
- The proxy shall produce original valid CNIC or original passport at the time of the meeting.
- 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.
- Proxy form will be witnessed by two person whose names, addresses and valid CNIC numbers shall be mentioned on the forms.

CNIC Number

CNIC Number.

As instructed by Securities & Exchange Commission of Palvastan (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. Misc. Technology Trade (Pv.) Ltd., Dagia House, 241-C, 100 divide CNIC S. Off. Shahrah-e-Quaideen, Karachi. No divide divide unless the CNIC number is printed on the dividend warrants, so please let us have your CNIC numbers, falling which we will not be responsible if we are not able to pay the dividend.

Dividend Mandate

Dividend Mandate

In order to make process of payment of cash dividend more efficient, SECP vide circular No. 8(4) SM/CDC 2008 dated April 5, 2013 have issued instructions so that the shareholders can get their dividend credited in their respective bank accounts electronically without any delay. You may therefore authorize the Company to credit the dividend directly to your bank account for all future dividends declared by the Company Accordingly all non CDC. Shareholders are requested to send their bank account details to the Company's Registrar. Shareholders who hold shares with Participant/Central Depository Company of Pakistan (CDC) accounts are advised to provide the mandate to the concerned Stock Broker/Central Depository Company of Pakistan Ltd. (CDC).

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

Ordinance";

The Government of Pakistan through Finance Act, 2015 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:
 (b) For non-filer of income tax returns:

To enable the company to make tax deduction on the amount of cash dividend @12.5% instead of 17.5%, althe shareholders whose name are not entered into the Active Tax-payers List (ATL) provided on the website of FBR, despite the fact that they are filers, are advised to make sure that their names are entered into ATL before the start of book closure i.e. by March 21, 2016.

Consent for Video Conference Facility

Consent for video Conterence Facility

Members can also avail video conference facility. In this
regard please fill the following and submit to registered
address of the Company 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

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

I/We,		
holder of .	being a member of Cyan Lington	as ne
Registered opt for vide	Folio/CDC Account Noh o conference facility ath	ereb

Signature of member(s)

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. This will assist in the prompt receipt of Dividend.

Statement of Material Facts under section 160(1)(B) of the Companies Ordinance, 1984, regarding the Special Business

Special dusiness
This statement sets out the material facts concerning the Special Business, given in agenda item no.5 of the Notice, to be transacted at the Fifty Sixth (56th) Annual General Meeting of the Company.

Item (5) of the Agenda

To give effect to the Companies (E-Voting) Regulations 2016, shareholders' approval is being sought to amend the Articles of Association of the Company to enable e-voting.



نوٹس برائے 56 واں سالا نہاجلاس عام

بْرِدِيدِلْسُ بِدَالطِلْ وَيَ بِالْ مِسِكِّلُ عِلَى AS6 (Vyan Limited على 166) السرالا تداعل ما م (AGM) يروزشكل، 29 مارق 2016 يوقت كل 11:32 يجه، متقام يرريف موثل، عبرالله بإدوان دوة براد في متقديمة الشمل من ودق في كادروا في كل عمراه الي باشكُ.

عموى كاررواني

- 1- 18 ماری 2015 کوشقده 55 میرامان نه اجلاس مام یکا دروانی کارتی تین. 2- 13 دمبر 2015 کوشتر بونے والے سال کے لیے بیچی کے آف شده ای افکل استیامی میں جن ان سے حوالے کے وائز یکٹرز اور آئا پیز کی رپیرٹس کی وصولی مان پر از مین میں میں اس سے حوالے کے انزیکٹرز اور آئا پیز کی رپیرٹس کی وصولی مان پر
- 3- 34:34 و 16 گُڑم ہونے والے سال کے لیے بود آف والر کیٹر ذکا مطارش کے مطابق 40 فیصد میٹن (40,و پے فی شیئر) کے صاب سے فائل کیٹس واج لیٹو کی اوا کئی پائورونوش اوسروروں سے جائے پر منظوری۔
- 4۔ 31 وسمبر 2016 و کوفتم ہونے والے سال کے لیے آؤیٹرزی تقرری اوران کے مطابر کا تعین -

خصوصى كاروبار

مندرد فی گر آدرد و بغر در ادر مناسب سمجھ جانے پر اس کی بغور نصوصی آدردد اعظوری۔ قرار با کر کنٹی سے آرکیل آف ایسوی ایشن سے آریکٹر 60 ادر 61 میں تبدیلی کی گئی ہے۔ ادر اسے اس طرح رائز جانبا ہے۔

60 - کوئی می تھی اس وقت کی افور ناکود ارائیل طرفیس کرسکت ہے جب تک کہ وہ جس اجہاں میں مرتب کر ہا ہے اور اس کا روز ان کے اور اس کا اس کا در ان کر کے گرفت کا خودولا زیود بڑا کا در گئیل 20 کے تھے اس کی آخر دی کا در ہے گئی طرف سے اجہاں میں کا افوار ناکو در کر رکی گاہو مدتب ہدا الاحدود کے اور دورکی ایک سائن کہر قال اجال آخر ان کے تھے اجال ماہ میں حصر کے ادا کے برک جائب سے ای دورکی کے ذریعے بھو فرائد و افرائیا جاسکا ہے۔

16 - پرسی آند بقتر ری به در آن با بود که بر گیا به این در گرای با امتدا را استان را آند کرای به با امتدا استان را آند با امتدا که با امتدا که امتدا که بیشتر استان با امتدا که امتدا که بیشتر با این با که بیشتر که بیشتر با این با که بیشتر که بیشتر

حرید قراردادیے کہ آرنگل فبر 63 اے جو کیمنی کے آرنگل آف ایسوی ایشن میں شامل کیا جارہا ہے، اس طرح پڑھا جائے:

83 _ بھران موری اجاس کیلے الیشوا کی دونگ کا مطالبہ کرستے ہیں اگر کھی کو کئی پول سے قابل اطاق کو ان میں گرفت در قرارتیں موصول ہوں لے بلدا کھی سکیا مرشز ایر ذرائیج کی میشن قربی کرستان کی ہدایا ہے کہ روش میں الی دونگ کی سمالت فراہم کر کہا

حزیہ قرارداد میں ہے کہ پہنے انگر یکو ادر کھنی سکریٹری کو کھنی کے آرٹیل آف ایسوی ایشن میں تراہم سے لئے مشتر کر طور پر ادر الگ الگ تبام کا نونی اکار پوریٹ طریقے استعمال کرنے کے جاز ہوں گے۔

5۔ اجاں کے سربراہ کی اجازت سے کی ویکن اوروائی پر فوروفرش ۔ مجربان کا بینے جائے والے اجاب اجاس کے اس فرش کے ماتھ کیٹیز آروڈ میش 1984 کے شیشن (16(1)(1) کا جائیا ہے جاتا ہے ۔ میشن وقام جائی میں جوجہ جس جس جانا کی دوران فورکا جائے گا۔ میشنگان وقام جائی کی موجود جس جس جانا کی اجازی کے دوران فورکا جائے گا۔

بیم بورا **فیعل ماگرور یا** سمپنی تیکریزی

رائي،08 ارق 2016

نوض:

شيئر فرانسفز ککس کی بندش

کیلی شیر فرامنوکش بردن علی اید رخ 2016 بر 2016 بر بدر منزل کا باری 2016 کل بند دیس کی (دونس ایام شال جی) - جدا 2 ارد 2016 کا کا دارای کا 2016 کا کا دوباری اور 2016 کا کا دوباری اور بیستر این میران کا جائیل کر نیا (در بیستر کا کا بیان کی انتظام الشام (ایران کی بیستر کا کا کا ایران کا کا کا بیستر کا کا کا کا بیستر کی بیشتر کا میشتر کا بیشتر کا میشتر کا بیشتر کا بیشتر

لانداجاب عام من شركت

ى دى يى اكاون بولدر دو كي ويرايد الله الله يح كيفن آف إكسان كى جانب درق ويل اضافى جايات برمى كل كرة بولا-

A. اجلاس میں شرکت کے لیے

- اً. فردوا مدیک صورت می الافازت بعدالدرزیاد فی الافازت بعدالدرزش کی رجز بشن کی آنصیات ریگایشتوز کے مطالق میں وہ فعائد سے اجان میں شرکت کے وقت اصل کیمیوارائز ڈ تی شافتی کارڈیا اصل پاسپورٹ قیش کریں گے۔
- الدي مين ادار _ كي صورت بين بورة آف دائر يكثر ذي دوران اجلاس قرار اداوا مخارنات بين اميدوار ك دهنظ (اگريه پليلغرا بم ندگي اون)
 كرماته ديا جائے گا۔

B. نائدے(Proxies) مقردکرنے کے لیے

- ز فروالعدی صورت میں وجود ہوا اکاؤٹ بولڈرز اِن فی اکاؤٹٹ بولڈرز جن کی رجز بیش کی تفصیلات موجود ہواں کیکیشنز کے مطابق ہے ، مندویہ بالا ضرور بات کے مطابق پاکسی فادم تھی کروائے گا۔
- ii. معینی ماکان کی مستند شاختی کارهٔ یا پاسپدرٹ کی تصدیق شدہ نعول اور راکن(Proxy) فارم کے ساتھ میش کی جانی جائیں۔
- iii. پراکی(Proxy) جاری کے وقت نمائدہ اصل متعد شاخی کارڈیا اصل یاسپورٹ فراہم کرےگا۔
- کاربورے شادارے کے صورت میں ، بروا آف ڈائز کی قرارداد اعتمانات کے اور اور اعتمانات کی قرارداد اعتمانات کے ایک فارم تی کی جوں) کے ساتھ یہا کی فارم تی کردا ہے گا۔
- پاکی (Proxy)فارم پرده گوامول کے نام، پیدادر مشترشاختی کار انمبردرئ بولے ماہیں۔

CNICنبر

نگی در درد باز به کی بخش آن را که از ۱۵ (SECP) نیا به تارو خد و فقیش فیر (EMD) بر با بد تارو خد و فقیش فیر (EMD) بر که اداره که برای که (این که اس به برای که برای که برای که به اس به برای که به اس به برای که برای که برای که به اس به برای که برای

ويويد تذمينذيث

اَ كُمْ كُلِّنَ أَرَدُ يَنْسُ 2001 كَيْ فِي 150 كَيْمِ طَائِنَ وْلِي يُمِنْ اِسْ 15 كَلِّنِي كُلُّولَ لَ (اَكُولِكُمْ أَرَدُ يَنْسُ)

خانس ایک 2015 کے دریے مکوسے پاکسان نے آلم کیلس آرایش 2001 ک فتق 150 میں چیز انہم کی چیز میں کے مصابی تینیز موالد زادادات جانے والے والے فیڈ سے معربید ایس بیش سے تھے۔ وہ والد کھی کھی کا تو کی جائے کا

ا اَلْهُ تَلِّى جَوْ كُرُانَ وَالول كَ لِيَّ الْمُ تَلِّى كُورِنَ 31.5% الْمُ تَلِّى كُرْرِنَ 12.5% الْمُؤْمِن جَوْ كَرُوانَ وَالول كَ لِيَّ الْمُؤْمِن كُورُنَ 37.5% الْمُؤْمِن جَوْرُوانَ وَالول كَ لِيَّ الْمُؤْمِن كُورُنَ 37.5%

میٹی کی جانب ہے %12.5 کے بیائے %17.5 کیل 'ٹواٹے نے بیٹے کے لئے وہ آتام شیئر بولڈرز جھوں نے ایس کی آر کی ویب سائٹ میں جرود اکا کو تکلی حتر زائست رائم کا میں نام ورٹ ٹول کروائے ہے، وہ اپنا نام 'تاب کی بخدش سے پہلے 21 مارچ 2016 سے پہلے انوائسٹ میں درٹ کرواؤی۔

ويديو كانفرنس كى سبولت

آبا پی اور الاجور شد کم میران و بر بی کافران کی میدانت حاصل کرسکتے ہیں۔ اس منطق بمی بدا او میری او ا میریائی عوتی اجابات — 10 اون چیلیا صند بدو ڈیل قادم پُذکر کے کتابی کے دھیل کے دھیل و فتیتر میں گئی کرائمی ۔ بتائے گئے مقالمات کی صدود شمیل سنجہ الے 10 افیصد یا اس سے ذیارہ ڈیٹرزر کئے والے کئی خادر اور ایک باب سے مجملی کا جابال میں فروند نے بابی افوائی میری سے میں میں گئی میریان میں والے میکافرنس کی میران کا ایش امرک کی جشی کا اتحاد اس شمیری میں اس بیارہ واس شمیری و فیلیا کو کافرنس کی میران کا ایش امرک کیا بھیلی کا انتخار اس شمیری میں اس بیارہ سے اس میں میں میں می

سمینی بمبران کوعوی اجلاس کی تاریخ کے ماز کم 5 دن پہلے دیٹے پوکا نوٹس کی سمیات کے مقام اوراس سہوات کو سندال کرنے سے متعلق عمل معلومات فراہم کرنے گ

ومتخط تمبرا ممبران

ہے کا تبدیل

شیز دولارز (قیری) دی) بیدرخواست کی باتی محدوث شامته بلی سموا کست که است که مواحد می شامته بلی سموا کست که است معطی تر برای فارد خواد که می تحدود کار این مدار کست که میدا معاون متوقع تحدود کار می سراند را بر می شیز در می تا بیدر می است که این می باتی بیدر میداند بید ترج می سک ما تحدا با با پیدا استراز کار می سک را می میشیز در میکند تین می باتی میداند که این میداد است ترج می سک میاند با با بیدا استراز کار می میاند می است

خصوص کاردبار سے تعلق کھنیز آرؤینس 1984 کے بیشن (b)(1)(1)160 کے مطابق حقائق کا بیان

یہ بیان خصوص کا دوبار سے متعلق نقائق پیٹی ہے ہو کہ نوٹس کے ایجنٹر سے کے اسم غیر 6 ش ویچے کتے ہیں ، جن پر کیٹن کے 66 ویں سالاندا اجلاس عام شن کا دروائن کی جائے گی۔

ايجندْ _ كاتم نبر (5)

کہینز (ای۔ دونگ) رکلیے لیشنز 2016 کے نفاذ کے لئے ای۔ دونگ کو موثر بنانے کی فوض سے محبی سے آرفیلز آف ایسوی ایشن شن ترمیم سے کیٹے مصل یافشگان سے منظوری لینا۔