



ISO 9001:2015,
ISO 14001:2015 &
ISO 45001:2018 Certified

Security Papers LIMITED

No. SY – 67/083

20 March 2025

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

**Subject: Election of Directors – Notice under Section 159(4)
(Post Publication)**

Dear Sir,

Enclosed please find herewith a copy of notice under Section 159(4) of the Companies Act, 2017 in respect of election of directors in the 8th Reconvened Extraordinary General Meeting of the Company scheduled to be held on Thursday, 27 March 2025, 9:00 AM at registered office of the Company located at Jinnah Avenue, Malir Halt, Karachi.

The said Notice has been published in the newspapers i.e. "Business Recorder" and "Daily Jang" dated March 20, 2025.

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

Yours truly,
for Security Papers Limited

Yasir Ali Quraishi
Company Secretary & Legal Counsel

Encl: As stated above

**Registered Office &
Shares Department :**

Factory :

Jinnah Avenue, Malir Halt, Karachi-75100.

Ph.: (92)-021-99248285 Fax No.: (92)-021-99248286 NTN: 0712033-8 STR No.02-04-4816-002-64

Jinnah Avenue, Malir Halt, Karachi-75100. Ph.: 99248536-37 Fax.: 99248616,99248538



ELECTION OF DIRECTORS

In pursuance of Section 159(4) of the Companies Act 2017 (the "Act"), the members of the Company are hereby informed that the following persons have filed with the Company, notices of their intention to offer themselves for the election as directors of the Company under Section 159 (3) of the Act, at 8th Reconvened Extraordinary General Meeting scheduled to be held on Thursday, March 27, 2025, at 9:00 a.m. at Security Papers Limited, Jinnah Avenue, Malir Halt, Karachi:

S. No.	CANDIDATES	FEMALE OR INDEPENDENT DIRECTOR CATEGORY
1.	Ms. Nadia Tabassum	Female
2.	Ms. Farzana Munaf	Female
3.	Ms. Sama Aman	Female
4.	Mr. Muhammad Jawaid Iqbal	Independent
5.	Mr. Aman Shah	Independent
6.	Mr. Shakeel Ahmad Chaudhary	Independent

The profiles of aforementioned candidates are available on company's website at

<https://security-papers.com/profile-of-candidates/>

- Since the number of individuals who have offered themselves to be elected as a Female Director is more than the number of director fixed by the Board at one (1) female director, the election of directors would be held for the 'Female Director' category only, in accordance with Section 159 of the Companies Act, 2017 at the forthcoming EOGM of the Company scheduled for 27 March 2025.
- As the number of candidates in the 'Independent Directors' category, who have offered themselves for elections is not more than the number of directors fixed by the Board at three (3) independent directors under Section 159 of the Companies Act, 2017 and Regulation 7A of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019, the above-mentioned candidates for independent director category shall deemed to be elected at the forthcoming EOGM of the Company scheduled for 27 March 2025.
- The Directors short listing has been done considering their expertise, qualifications, diversity, skills and knowledge, aligning with the eligibility criteria outlined in the Notice of 8th Reconvened EOGM which was published on 6 March 2025.

By Order of the Board

Karachi
March 20, 2025

Yasir Ali Quraishi
Company Secretary & Legal Counsel



ڈائریکٹرز کا انتخاب

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (4) 159 کے تحت، کمپنی کے اراکین کو مطلع کیا جاتا ہے کہ درج ذیل افراد نے کمپنی کے ساتھ نوٹس جمع کرایا ہے، جس میں انہوں نے کمپنی کے ڈائریکٹرز کے انتخابات میں خود کو نامزد کرنے کے ارادے کا اظہار کیا ہے، جیسا کہ ایکٹ کے سیکشن (3) 159 کے تحت مقررہ ہے۔ ان انتخابات کا انعقاد سکیورٹی پیپرز لمیٹڈ، جناح ایونیو، بلیر ہالٹ، کراچی میں 8 ویں دوبارہ منعقد ہونے والے غیر معمولی اجلاس عام بروز جمعرات 27 مارچ 2025، کو صبح 09:00 بجے کیا جائے گا۔

نمبر شمار	امیدواران	خاتون یا آزاد ڈائریکٹر کی کٹیگری
1	محترمہ نادیہ تبسم	خاتون
2	محترمہ فرزانہ منصف	خاتون
3	محترمہ سامان	خاتون
4	جناب محمد جاوید اقبال	آزاد
5	جناب امان شاہ	آزاد
6	جناب شکیل احمد چوہدری	آزاد

مندرجہ بالا امیدواروں کے پروفائلز کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب ہیں:

<https://security-papers.com/profile-of-candidates/>

● چونکہ خواتین ڈائریکٹرز کے طور پر انتخابات میں حصہ لینے والے افراد کی تعداد بورڈ کی مقرر کردہ ایک (1) خاتون ڈائریکٹر کی نشست سے زیادہ ہے، اس لیے کمپنی کے آئندہ 8 ویں دوبارہ منعقد ہونے والے غیر معمولی اجلاس عام (ای او جی ایم) جو 27 مارچ 2025 کو منعقد ہوگا میں صرف خواتین ڈائریکٹرز کے زمرے کے لیے انتخابات کرائے جائیں گے، جیسا کہ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159 کے تحت مقرر کیا گیا ہے۔

● چونکہ آزاد ڈائریکٹرز کے زمرے میں انتخابات کے لیے نامزد افراد کی تعداد بورڈ کی مقرر کردہ تین (3) آزاد ڈائریکٹرز کی تعداد سے زیادہ نہیں ہے، جیسا کہ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159 اور سڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2019 کے ریگولیشن 7A کے تحت مقرر کیا گیا ہے، اس لیے آزاد ڈائریکٹرز کے زمرے میں مذکورہ بالا امیدواروں کو کمپنی کے آئندہ ای او جی ایم میں منتخب شدہ تصور کیا جائے گا، جو 27 مارچ 2025 کو منعقد ہوگا۔

● ڈائریکٹرز کی شارٹ لسٹنگ ان کی قابلیت، تنوع، مہارتوں اور علم کو مد نظر رکھتے ہوئے کی گئی ہے، جو 8 ویں دوبارہ منعقد ہونے والے غیر معمولی اجلاس عام کے نوٹس میں بیان کردہ اہلیت کے معیار سے ہم آہنگ ہے، جو 6 مارچ 2025 کو شائع کیا گیا تھا۔

بحکم بورڈ

یاسر علی قریشی
کمپنی سیکرٹری اور قانونی مشیر

کراچی

20 مارچ 2025