SECURITY PAPERS LIMITED

Security Papers
LIMITED

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

No. SY – 67/067

October 21, 2022

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

ADDENDUM TO THE NOTICE OF 57TH ANNUAL GENERAL MEETING

Dear Sir,

Enclosed please find an Addendum to the Notice of 57th Annual General Meeting of the Company, published in Daily Business Record, Karachi and Daily Jang, Karachi on Friday, October 21, 2022.

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

Yours truly,
for Security Papers Limited

Rizwan Ul Haq Khan
Company Secretary

Encl: As stated above

Registered Office & Shares Department : 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
Factory : Jinnah Avenue, Malir Halt, Karachi-75100. Ph.: 99248536-37 Fax.: 99248616,99248538

Business Recorder, Karachi
Friday, October 21, 2022 | 11

Security Papers LIMITED

ADDENDUM

TO THE NOTICE OF 57th ANNUAL GENERAL MEETING

to be held on October 26, 2022

Further to Notice of the 57th Annual General Meeting (AGM) of Security Papers Limited (SPL or Company) already sent to the shareholders and published in the newspapers on October 5, 2022, the wording of agenda Item No. 4 are being substituted as follows and accordingly circulated to the shareholders of the Company along with material information under Section 134 (3) of the Companies Act, 2017.

B. SPECIAL BUSINESS

4. To consider appropriate increase in Directors' Meeting Fee.

STATEMENT UNDER SECTION 134 (3)OF THE COMPANIES ACT, 2017 REGARDING THE SPECIAL BUSINESS:

The existing amount of Directors' remuneration to be paid to non-executive Directors for attending the meetings of the Board / Committee (s) of the Board was fixed seven years ago in 2015. The said amount has become inadequate and does not compensate the increasing level of roles and responsibilities of the Directors, the quantum of time put in and the commitment required. The Directors are interested in the Business to the extent of their remuneration.

By Order of the Board
Rizwan Ul Haq Khan
Company Secretary

Karachi
October 20, 2022

روزنامہ جنگ کراچی جمعہ 21/اکتوبر 2022ء

Security Papers LIMITED

اضافہ

بابتہ 26/اکتوبر، 2022 کو منعقد کیے جانیوالے
57/ویں سالانہ اجلاس عام کا نوٹس

حصص یافتگان کو پہلے ہی ارسال کردہ اور 5/اکتوبر 2022 کو اخبارات میں شائع شدہ سیکورٹی پیپرز لمیٹڈ (SPL یا کمپنی) کے 57/ویں سالانہ اجلاس عام (AGM) کے نوٹس میں مزید برآں ایجنڈا نمبر 4 کے الفاظ ذیل کے مطابق تبدیل کیے گئے ہیں اور اسی لحاظ سے کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (3)134 کے تحت درکار معلومات کے ساتھ کمپنی کے حصص یافتگان کو تقسیم کردیے گئے ہیں۔

B- خصوصی امور

4- ڈائریکٹرز کی میٹنگ فیس میں مناسب اضافہ پر غور کرنا۔

خصوصی امور کے ضمن میں کمپنیز ایکٹ کی دفعہ (3)134 کے تحت اسٹیٹمنٹ

بورڈ/بورڈ کی کمیٹی (کمیٹیز) کے اجلاس میں شرکت کیلئے نان۔ ایگزیکٹو ڈائریکٹرز کو ادا کیے جانے والے ڈائریکٹرز کے مشاہرہ کی موجودہ رقم سات سال قبل 2015 میں مقرر کی گئی تھی۔ مذکورہ رقم ناکافی ہوگئی ہے اور ڈائریکٹرز کے کردار اور ذمہ داریوں کی بڑھتی ہوئی سطح درکار وقت کی مقدار اور سپردگی و پابندی کی تلافی نہیں ہوتی ہے۔

ڈائریکٹرز اپنے مشاہرہ میں امور کی وسعت تک اضافہ کے خواہشمند ہیں۔

حسب الحکم بورڈ

رضوان الحق خان

کمپنی سیکرٹری

کراچی

20/اکتوبر، 2022