H/FIN/00301/2020
July 10, 2020

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

Subject: **NOTICE OF ELECTION OF DIRECTORS UNDER SECTION 159(4) OF THE COMPANIES ACT, 2017**

Dear Sir,

In compliance of Clause 5.6.4(b) of PSX Regulations, please find the attached copy of notice of Election of Directors under section 159(4) of the Companies Act, 2017 to be published on July 13, 2020 in Business Recorder and Roznama Dunya newspapers.

The above is submitted for information of the Exchange.

Yours faithfully,
For **Shield Corporation Limited**

Hafiz Muhammad Hasan
Company Secretary

Encl: As above

SHIELD CORPORATION LTD
(An ISO 9001 and ISO 14001 certified company)

1007, Business Avenue, Block-6, P.E.C.H.S, Shahrah-e-Faisal, Karachi, Pakistan
Tel: (92-21) 34385003-4, Fax: (92-21) 34556344, Factory: (92-21) 35017301-35021463
Web: www.shield.com.pk

SHIELD CORPORATION LTD.
Office No:1007,10th Floor, Business Avenue, Block 6, P.E.C.H.S.,
Shahrah-e-Faisal Karachi -75400, Pakistan.Tel: [92-21] 34385003-4
Web: www.shield.com.pk

ELECTION OF DIRECTORS

In pursuance of the provisions of section 159(4) of the Companies Act, 2017, all the members of the Company are hereby notified that the following persons have filed with the Company notice of their intention to offer themselves for election as directors at the Extraordinary General Meeting of the Company to be held on July 20, 2020:

1) Mr. Ebrahim Qassim
2) Mr. Mohammad Haroon Qassim
3) Mr. Vali Muhammad A. Habib
4) Mr. Imran Chishti
5) Mr. Abdul Ghaffar Umer Kapadia
6) Mrs. Saadia Naveed
7) Mr. Mohammad Salman Qassim

Since the number of persons who have offered themselves to be elected is not more than the number of directors fixed by the Board under section 159(1) of the Companies Act, 2017, the above named seven (7) candidates shall be deemed to be elected at the forthcoming Extraordinary General Meeting.

Mr. Imran Chishti and Mr. Abdul Ghaffar Umer Kapadia are Independent Directors chosen on the basis of their respective competencies, diversity, skills, knowledge and experience in compliance with section 166 of the Companies Act, 2017 and the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018.

By Order of the Board

Hafiz Muhammad Hasan
Company Secretary

Karachi: July 13, 2020

SHIELD CORPORATION LTD.

Office No:1007,10th Floor, Business Avenue, Block 6, P.E.C.H.S.,
Shahrah-e-Faisal Karachi -75400, Pakistan.Tel: [92-21] 34385003-4
Web: www.shield.com.pk

ڈائیریکٹرز کا انتخاب

کمپنیز ایکٹ ۲۰۱۷ء کی دفعہ (۴)۱۵۹ کے تحت تمام ممبران کو مطلع کیا جاتا ہے کہ درج ذیل افراد نے ۲۰ جولائی ۲۰۲۰ء کو منعقد ہونے والے کمپنی کے غیر معمولی اجلاسِ عام میں بحیثیت ڈائیریکٹر منتخب ہونے کے لئے خود کو پیش کرنے کے لئے اپنی منشاء کے نوٹس جمع کروائے ہیں:

۱) جناب ابراہیم قاسم
۲) جناب محمد ہارون قاسم
۳) جناب ولی محمد اے حبیب
۴) جناب عمران چشتی
۵) جناب عبدالغفار عمر کپاڈیا
۶) محترمہ سعدیہ نوید
۷) جناب محمد سلمان قاسم

چونکہ منتخب ہونے کے لئے خود کو پیش کرنے والے افراد کی تعداد کمپنیز ایکٹ ۲۰۱۷ء کی دفعہ (۱)۱۵۹ کے تحت بورڈ کی مقررہ تعداد سات (۷) کے برابر ہے لہٰذا مذکورہ بالا امیدوار آنے والے غیر معمولی اجلاسِ عام میں منتخب تصور ہونگے۔

کمپنیز ایکٹ ۲۰۱۷ء اور کمپنیز (مینر اینڈ سلیکشن آف انڈیپینڈینٹ ڈائیریکٹرز) ریگولیشنز ۲۰۱۸ء کی تعمیل میں جناب عمران چشتی اور جناب عبدالغفار عمر کپاڈیا کو ان کی متعلقہ صلاحیتوں، تنوع، مہارت، علم اور تجربے کی بناء پر آزاد ڈائیریکٹرز منتخب کیا گیا ہے۔

بحکم بورڈ

(حافظ محمد حسن)
کمپنی سیکریٹری

کراچی: ۱۳ جولائی ۲۰۲۰ء

dna.com.pk