

**MATCO FOODS LIMITED**

B-1/A, S.I.T.E., Phase 1, Super Highway
Industrial Area, Karachi - 75340.
Tel: +92 21 36411661-3
Cell: +92 300 8610651
Fax: +92 21 36881443
Email: contact@matcofoods.com

October 17, 2024

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

Dear Sir,

Subject: Notice of Election of Directors under Section 159(4) of the Companies Act, 2017

In Continuation to our notice of Election of Directors in the Notice of the AGM dated October 3, 2024, please find enclosed herewith Notice under Section 159(4) of the Companies Act, 2017 in respect of the "Election of Directors" of Matco Foods Limited for circulation amongst the members of the Exchange.

The same notice has been published in today's Pakistan Observer (English) and Daily Nai Baat (Urdu).

Yours truly,

For and on behalf of Matco Foods Limited




Muhammad Noman Ansari
Company Secretary

CC: The Director/HOD
Surveillance, Supervision, and Enforcement Department
Securities and Exchange Commission of Pakistan
NIC Building, 63-Jinnah Avenue, Blue Area,
Islamabad



MATCO FOODS LIMITED

ELECTION OF DIRECTORS

NOTICE UNDER SECTION 159(4) OF THE COMPANIES ACT, 2017

Notice is hereby given to the members of **Matco Foods Limited** (the "Company") pursuant to the provisions of Section 159(4) of the Companies Act, 2017 (the "Act") read with Regulation 7A of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019 that the following persons have filed with the Company notices of their intention to offer themselves to contest election of directors to be held at the Annual General Meeting of the Company scheduled for Thursday, October 24, 2024 at 11:30 AM (PST) at the Institute of Cost and Management Accountants of Pakistan, Seminar Room, ICMA Pakistan Building ST-18/C, ICMAP Avenue, Block 6, Gulshan-e-Iqbal, Karachi 75300 and through Video Conference:

- | | |
|---|--|
| 01. Mr. Jawed Ali Ghori. | 06. Mr. Abdul Samad Khan (Independent Director) |
| 02. Mr. Khalid Sarfaraz Ghori | 07. Mrs. Faryal Murtaza (Female Director) |
| 03. Mr. Faizan Ali Ghori. | 08. Ms. Umme Habibah (Independent Director) |
| 04. Mr. Safwan Khalid Ghori. | 09. Mr. Mohammad Mohsin Suleman (Independent Director) |
| 05. Syed Kamran Rashid (Independent Director) | |

The profiles of the above-named persons have been placed on the Company's website, i.e., www.matcofoods.com. The Independent Directors have diversified experience, competencies, and relevant knowledge and skills. They also meet the requirements of Section 166 of the Act. Since the number of members who have offered themselves for election as directors is not more than the number of directors to be elected as fixed by the Board of Directors (i.e., nine) under Section 159(1) of the Act; therefore, the above-named nine (09) members shall be deemed to have been elected unopposed as directors of the Company for the next term of three (3) years commencing from October 24, 2024.

Karachi
October 17, 2024

For Matco Foods Limited
Muhammad Noman Ansari
Company Secretary

میٹکو فوڈز لمیٹڈ



ڈائریکٹرز کا انتخاب

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (4) 159 کے تحت نوٹس

میٹکو فوڈز لمیٹڈ ("کمپنی") کے اراکین کو کمپنیز ایکٹ 2017 ("ایکٹ") کے سیکشن (4) 159 کی شرائط کے مطابق، لسڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریشن گورنس) ریگولیشنز 2019 کے ریگولیشن 7A کے ساتھ پڑھتے ہوئے، مطلع کیا جاتا ہے کہ مندرجہ ذیل افراد نے بروز جمعرات 24 اکتوبر، 2024 صبح 11:30 بجے انسٹی ٹیوٹ کاسٹ اینڈ ٹینجمنٹ اکاؤنٹنٹس آف پاکستان، سیمینار روم، آئی سی ایم اے پاکستان بلڈنگ، ST-18/C آئی سی ایم اے پی ایونیو، بلاک 6، گلشن اقبال، کراچی 75300 میں اور بذریعہ ویڈیو کانفرنس کی سہولت کے ساتھ منعقد ہونے والے کمپنی کے سالانہ اجلاس عام میں ڈائریکٹرز کے انتخاب کے مقابلے کے لیے خود کو پیش کرنے کے نوٹس دائر کیے ہیں:

| | |
|------------------------------------|---|
| 1- جناب جاوید علی غوری | 6- جناب عبدالصمد خان (آزاد ڈائریکٹر) |
| 2- جناب خالد سرفراز غوری | 7- محترمہ فریال مرتضیٰ (خاتون ڈائریکٹر) |
| 3- جناب فیضان علی غوری | 8- محترمہ امہ حبیبہ (آزاد ڈائریکٹر) |
| 4- جناب صفوان خالد غوری | 9- جناب محمد حسن سلیمان (آزاد ڈائریکٹر) |
| 5- سید کامران رشید (آزاد ڈائریکٹر) | |

مذکورہ بالا افراد کے پروفائلز کمپنی کی ویب سائٹ: www.matcofoods.com پر رکھ دیئے گئے ہیں۔ آزاد ڈائریکٹرز متنوع تجربہ، قابلیت، متعلقہ علم اور مہارت کے حامل ہیں۔ وہ ایکٹ کے سیکشن 166 کے تقاضوں کو بھی پورا کرتے ہیں۔

چونکہ ان ممبران کی تعداد جنہوں نے خود کو ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لیے پیش کیا ہے، وہ ان ڈائریکٹرز کی تعداد جو ایکٹ سیکشن 159 کے تحت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی مقرر کردہ تعداد (یعنی نو) سے زیادہ نہیں ہے، لہذا مذکورہ بالا نو (09) اراکین کو 24 اکتوبر، 2024 سے شروع ہونے والی تین سال (03) کی اگلی مدت کے لیے کمپنی کے ڈائریکٹرز کے طور پر بلا مقابلہ منتخب سمجھا جائے گا۔

محمد نعمان انصاری
کمپنی سیکرٹری

17 اکتوبر، 2024