FORTE

FRONTIER CERAMICS LIMITED

Ref: FCL/143/865/2016

Dated: May 21, 2016

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

Dear Sir,

Subject: **BOOK CLOSURE FOR EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING TO BE HELD ON 28TH MAY 16, 2016**

This to inform that Frontier Ceramics Limited is conducting an Extra Ordinary General Meeting of the Shareholders on 28th May 2016 under Section 159(7) of the Companies Ordinance, 1984 for which approval of SECP is attached. The EOGM is being conducted to amend the Memorandum of Association of the Company at a shorter notice as approved by SECP. The Share Transfer Books of the Company will be closed from 23th May 2016 to 28th May 2016 (both days inclusive).

Notice of Extra Ordinary General Meeting is attached for reference.

Thanking you,

Yours truly,

For and on behalf of Frontier Ceramics Limited

Rehman Khan Sherwani
Company Secretary

29-INDUSTRIAL ESTATE, JAMRUD ROAD, PESHAWAR, PAKISTAN. TEL: (92-91) 5891470-79, FAX: (92-91) 5830290
Rwp: 92-51-2524561 Fax: 92-51-4917206 E-mail: info@forte.com.pk

BVQi ISO 9001 UKAS QUALITY MANAGEMENT 008

Securities and Exchange Commission of Pakistan
Company Registration Office
Peshawar

No. 4337 /2/184/Cos May 20, 2016

The Company Secretary,
Frontier Ceramics Limited,
29 Industrial Estate, Jamrud Road,
Peshawar.

Subject: **Permission for calling extra ordinary general meeting at shorter notice general meeting of 'M/S Frontier Ceramics Limited'**

Please refer to your letter No. Nil dated 17.05.2016 regarding subject matter.

Keeping in view the circumstances stated in your above referred application, and in exercise of the powers conferred u/s 159(7) of the Companies Ordinance, 1984, I am pleased to convey approval to hold Extra Ordinary General Meeting of the above noted company at a shorter notice of 8 days. However, passing of any special resolution shall be subject to restriction provided under clause (36) of sub-clause 1 of section 2 of the Companies Ordinance, 1984 which provides that a special resolution can only be passed in a meeting for which notice of less than 21 days has been given if all the members entitled to attend and vote at any such meeting so agree.

(Muhammad Nasir Gul)
Deputy Registrar of Companies

First Floor, State Life Building, The Mall, Peshawar Cantt. Tel: 92-91-9213178, Fax 9213686
e-mail: cropeshawar@secp.gov.pk website: www.secp.gov.pk

FRONTIER CERAMICS LIMITED

FORTE

NOTICE OF EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extra Ordinary General Meeting of FRONTIER CERAMICS LIMITED will be held (in accordance with section 159 (7) of the Companies Ordinance 1984) at Toyota Rawal Motors Building, GT Road, Rawalpindi. on Saturday 28th May 2016 at 9:00 a.m. to transact the following business:

1. ORDINARY BUSINESS:

To confirm the minutes of the 33rd Annual General Meeting held on October 22, 2015

2. SPECIAL BUSINESS:

2.1 To consider and, if thought fit, pass special resolution pursuant to Section 208 of the Companies Ordinance 1984 to approve disposal of fixed assets of the Company to its sister concern/ related parties.

2.2 To consider and, if thought fit, pass special resolution pursuant to Section 21 of the Companies Ordinance 1984 for alteration of Memorandum of Association to facilitates its sister concern/ related parties.

FURTHER RESOLVED THAT "the CEO and/or the Company Secretary be and are hereby authorized, jointly and/or singly to complete the legal formalities for giving effect to the resolution and to obtain the regulatory approvals from Securities and Exchange Commission of Pakistan".

3. To transact any other business with the permission of the chair.

A statement as required under section 160(1) (B) of the Companies Ordinance, 1984 is being sent to the shareholders with this notice.

By Order Of the Board

Dated May 22, 2016 **Company Secretary Peshawar**

NOTES:

1. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from 23-05-2016to 28-05-2016 (both days inclusive).
2. A member eligible to attend and vote at this Extra Ordinary General Meeting may appoint another member as his/her proxy to attend and vote on his/her behalf. Proxy Forms must reach the Company's Registered Office not less than 48 hours before the time of the meeting.
3. In case of the CDC Account holder and Sub-account holder individuals, whose registration details are uploaded as per the Regulations, shall authenticate his/her identity by showing his/her original Computerized National Identity Card (CNIC) or original Passport at the time of attending the meeting.

a) The proxy form shall be witnessed by two persons whose name, address and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
b) Attested copies of CNIC or passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
c) The proxy shall produce his/her original CNIC or original passport at the time of the meeting.

4. 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 meeting.
5. Members are requested to notify the Company or Registrar of the Company, M/s Central Depository Company of Pakistan Ltd, CDC House, 99-B, Block B, S.M.C.H.S, Main Sharah-e-Faisal, Karachi for any change in their mailing addresses.

STATEMENT OF MATERIAL FACTS UNDER SECTION 160(1)(B) OF THE COMPANIES ORDINANCE, 1984 REGARDING SPECIAL BUSINESS

Frontier Ceramics Limited was incorporated as public limited company under the Companies ordinance 1984, to carry on the business of manufacturer of ceramics tiles and sanitary.

Item No. 2.1 of the Notice

Resolved that, "approval of shareholders be and is hereby accorded under section 208 of the Companies Ordinance, 1984 the post approval to disposed of its fixed assets amounting to Rs. 48.44 Million, to its sister concern/ related party, Rawal Industrial Equipment (Private) Limited."

Further Resolved that "approval of shareholders be and is hereby accorded that if required Frontier Ceramics Limited can also procure and dispose of its fixed asset to its sister concern/ related parties upto the extend of Rs. 30 Million in future."

The Board of Directors has no interest except common management in both the Companies.

The information required to be annexed to the Notice by Notification No. SRO 27(i)/ 2012 dated 16 January 2012 is set out above.

Item No. 2.2 of the Notice

Resolved that, "approval of shareholders be and is hereby accorded under section 21 of the Companies Ordinance, 1984 for alteration of Memorandum of Association to facilitates its sister concern/ related parties Thus, the sub-clause 88 of clause no III of the Memorandum of Association of- the Company be and is hereby inserted to read as follows:

To present its moveable and immovable property to any financial institutions Mortgage/ Pledge/Collateral, in order to facilitate its Sister Concerns/ related parties for obtaining credit facilities"

The information required to be annexed to the Notice by Notification No. SRO 27(i)/ 2012 dated 16 January 2012 is set out above.

فرنٹئیر سرامکس لمیٹڈ پشاور

FORTE

نوٹس برائے غیر معمولی اجلاس عام

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ فرنٹیئر سرامکس لمیٹڈ کا غیر معمولی اجلاس عام (کمپنیز آرڈیننس 1984 کے سیکشن (7) 159 کے مطابق کمپنی کے ہیڈ آفس ٹویوٹا راول موٹرز بلڈنگ، GT روڈ سواں کیمپ راولپنڈی بروز ہفتہ 28 مئی 2016 کو صبح 9 بجے مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کے لئے منعقد کیا جائے گا:

۱۔ معمول کے امور: کمپنی کے سالانہ اجلاس منعقدہ 22 اکتوبر 2015 کے اجلاس کی کاروائی کی توثیق

۲۔ خصوصی امور:

۲۔۱: کمپنیز آرڈیننس 1984 کے سیکشن 208 کے تحت کمپنی کے فکسڈ اثاثوں کی sister concern / related parties کو فروخت پر سوچ بچار، اور اگر مناسب ہو تو خصوصی قرارداد پاس کرنا۔

۲۔۲: کمپنی آرڈیننس 1984 کے سیکشن 21 کے تحت میمورنڈم آف ایسوسی ایشن میں تبدیلی پر سوچ بچار، اور اگر مناسب ہو تو sister concern / related parties کو خصوصی قرارداد پاس کر کے سہولت فراہم کرنا۔

کمپنی کے CEO اور کمپنی سیکرٹری میں سے ایک یا مشترکہ طور پر درجہ بالا قراردادوں کے بارے میں قانونی چارہ جوئی مکمل کرنے اور انہیں بااثر بنانے کے لئے ان کے متعلق SECP سے منظوری لینے کے لئے اقدامات کرنے کا اختیار دیا گیا ہے۔

کمپنیز آرڈیننس 1984 کے سیکشن (B)(1)160 کے تحت درکار سٹیٹمنٹ اس نوٹس کے ساتھ فراہم کی جارہی ہے۔

۳۔ دیگر امور: چیئرپرسن کی اجازت سے کسی بھی مزید امور پر غور۔

بحکم بورڈ

رحمان خان شیروانی

کمپنی سیکرٹری پشاور

مورخہ 22 مئی 2016

نوٹ:

۱: کمپنی حصص منتقلی کی کتابیں مورخہ 23 مئی 2016 سے 28 مئی 2016 تک (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گے۔

۲: ممبر جو اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا مجاز ہو، کسی دوسرے ممبر کو بطور پراکسی اپنی جگہ اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لئے مقرر کرنے کا مجاز ہے۔ پراکسی فارمز کمپنی کے رجسٹرڈ آفس سے کم از کم 48 گھنٹے قبل موصول ہونا لازم ہے۔

۳: ممبران جن کے شیئرز کا سنٹرل ڈپازٹری کمپنی پاکستان لمیٹڈ میں اندراج ہو چکا ہے، اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصل شناختی کارڈ ہمراہ لائیں۔

۴: CDC کے اکاؤنٹ ہولڈرز اپنے پراکسی فارمز درج ذیل طریقے سے ارسال کریں۔

- پراکسی فارم دو گواہان جن کے ایڈریس اور شناختی کارڈ نمبر فارم پر درج ذیل ہو دستخط لازمی ہے۔
- اکاؤنٹ ہولڈرز اور پراکسی دونوں کے شناختی کارڈ پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں پراکسی فارم کے ساتھ منسلک ہوں۔
- پراکسی کو میٹنگ کے وقت اپنا ڈیجیٹل شناختی کارڈ یا پاسپورٹ دکھانا لازمی ہے،

۵: کارپوریٹ کمپنیز کی نمائندگی کرنے کے لئے کمپنی کی بورڈ ریزولوشن یا پاور آف اتھارٹی کی تصدیق شدہ کاپی اور نمائندہ کے دستخط کی تصدیق دکھانا لازمی ہے۔

۶: ممبران سے گزارش ہے کہ ان کے ڈاک پتوں میں تبدیلی کی صورت میں کمپنی کے رجسٹرڈ میسرز سنٹرل ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ، CDC ہاؤس، 99B مین شاہراہ فیصل S.M.C.H.S کراچی کو مطلع کریں۔

خصوصی امور کے بارے میں کمپنیز آرڈیننس 1984 کے سیکشن (B)(1)160 کے تحت میٹیریل کے حقائق کی اسٹیٹمنٹ

نوٹس کے دوسرے حصے کی پہلی شق

یہ طے پایا ہے کہ کمپنیز آرڈیننس 1984 کے سیکشن 208 کے تحت شیئر ہولڈرز کی جانب سے منظوری دی جائے کہ کمپنی اپنے کچھ فکسڈ اثاثہ جات جن کی مالیت 48.44 ملین ہے / sister concern "Rawal Industrial Equipment (Private) Limited" related parties کو فروخت کر سکتی ہے۔

مزید یہ طے پایا ہے کہ شیئر ہولڈرز کی جانب سے منظوری دی جائے کہ فرنٹیئر سرامکس لمیٹڈ آنے والے وقت میں مزید 30 ملین تک کے اثاثہ جات کی خریداری اور ان کی فروخت / sister concern related parties کو کر سکتی ہے۔

کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی دونوں کمپنیوں میں Common Management کے علاوہ اور کوئی دلچسپی نہیں۔

مقرر کردہ نوٹیفیکیشن نمبر SRO27(1)2012 بتاریخ 16 جنوری 2012 کے تحت نوٹس کے ذریعے ضروری معلومات اوپر دی گئی ہیں۔

نوٹس کے دوسرے حصے کی دوسری شق

یہ طے پایا ہے کہ کمپنیز آرڈیننس 1984 کے سیکشن 208 کے تحت شیئر ہولڈرز کی جانب سے منظوری دی جائے کہ میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کی تبدیلی کے ذریعے sister concern / related parties کو سہولت فراہم کی جائے لہذا کمپنی کے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کی شق نمبر III کی ذیلی شق 88 میں ترمیم کی جارہی ہے جسے اس طرح پڑھا جائے گا

اپنی منقولہ اور غیر منقولہ جائیداد کو کسی بھی مالیاتی ادارے کے پاس بطور رہن / گروی رکھنا تاکہ sister concern / related parties ان مالیاتی اداروں سے قرضے کی سہولت حاصل کر سکیں۔

مقرر کردہ نوٹیفیکیشن نمبر SRO27(1)2012 بتاریخ 16 جنوری 2012 کے تحت نوٹس کے ذریعے ضروری معلومات پر دی گئی ہیں۔