FORTE

FRONTIER CERAMICS LIMITED

Ref: FCL/143 /1013 /2017

Dated: February 07, 2017

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

Subject: **NOTICE OF EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING OF FRONTIER CERAMICS LIMITED**

Dear Sir,

Please find enclosed Notice of Extra Ordinary General Meeting of the shareholders of Frontier Ceramics Limited to be held on Tuesday February 28, 2017 at 09.00 AM for conducting Election of Directors. The enclosure also includes Statement under Section 160(1)(b) of the Companies Ordinance 1984 pertaining to the special business regarding amendments in Articles of Association. Notice will be dispatched to the shareholder on February 07, 2017.

Further, this is to inform that the Notice is also publish in "The Nation" in English language and in "Nawa-e-Waqt" in Urdu translation on the same date same date, i.e. February 07, 2017 in Karachi newspapers.

Yours faithfully,

Rehman Khan Sherwani
Company Secretary

Registered Office: 29-INDUSTRIAL ESTATE, JAMRUD ROAD, PESHAWAR, PAKISTAN.
TEL: (92-91) 5891470-79, FAX: (92-91) 5830290
Head Office: Toyota Rawal Motors Building Swan Camp, G.T. Road, Rawalpindi.
Ph: 92-51-4917200 Ext: 130-220 Fax: 92-51-4917206, E-mail: info@forte.com.pk

ISO 9001

UKAS QUALITY MANAGEMENT 008

FRONTIER CERAMICS LIMITED

FORTE

NOTICE OF EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the Extra Ordinary General Meeting of Frontier Ceramics Limited (the "Company") will be held at Toyota Rawal Motors Building, Swan Camp, Main G.T Road, Rawalpindi on Tuesday, February 28, 2017at 09.00 A.M to transact the following business.

ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the minutes of the 34th Annual General Meeting held on October 29, 2016.
2. To elect seven directors in accordance with the provision of Section 178 of the Companies Ordinance, 1984 for a period of three years in place of following retiring directors:

1. Mr. Omer Khalid, 2. Mrs. Sana Khalid 3. Ms. Numrah Khalid 4. Mr. Javaid Khalid
5. Mrs. Shazia Khalid 6. Mr. Zia Khalid, 7. Mrs. Parvez Aslam

All retiring directors are eligible to offer themselves for re-election.

3. Under Section 178 (1) of the Companies Ordinance, 1984, the number of directors has been fixed at seven.
4. To transact any other business with the permission of the chair.

SPECIAL BUSINESS:

1. To obtain consent of the shareholders in terms of S.R.O. 470(I)/2016 dated 31 May 2016 issued by Securities and Exchange Commission of Pakistan, for the transmission of the annual reports including annual audited accounts, notices of annual general meetings and other information contained there in of the Company either through CD or DVD or USB and to pass the following resolution as an Ordinary Resolution, with or without modification:

   "Resolved that consent & approval of the members of the Company be and is hereby accorded for transmission of annual reports including annual audited accounts, notices of annual general meetings and other information contained therein of the Company to the members for future years commencing from the year ending on 30th June 2017 through CD or DVD or USB instead of transmitting the same in hard copies.

   Resolved Further that Chief Executive Officer or Company Secretary of the Company be and is hereby authorized to do all acts, deeds and things, take or cause to be taken all necessary actions to comply with all legal formalities and requirements and file necessary documents as may be necessary or incidental for the purposes of implementing this resolution"

2. To withdraw Special resolution passed by members in its meeting held on May 28, 2016 for insertion of a new Sub-Clause 88 of Clause No. III in the Memorandum of Association of the Company.

   "Resolved that Consent & Approval of the members of the Company be and is hereby accorded for withdrawal of Special resolution by members in its meeting held on May 28, 2016 for insertion of following new Sub-Clause 88 of Clause No. III in the Memorandum of Association of the Company, which read to be as follows:

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

   As the insertion of the said clause did not comply with Section 195 of the Companies Ordinance 1984, therefore the special resolution dated May 28, 2016 passed by members is hereby withdrawn.

   Resolved Further that Chief Executive Officer or Company Secretary of the Company be and is hereby authorized to do all acts, deeds and things, take or cause to be taken all necessary actions to comply with all legal formalities and requirements and file necessary documents as may be necessary or incidental for the purposes of implementing this resolution"

3. To consider and, if deemed fit, pass the following resolution as a Special Resolution with or without modification for alterations in the Articles of Association of the Company:

   "Resolved that pursuant to Section 28 and other applicable provisions, if any, of the Companies Ordinance, 1984 and any other law(s), Articles of Association of the Company be and are here by amended by inserting a new Article 65A immediately after the existing Article 65 to read as under;

65A ELECTRONIC VOTING: The Company shall comply with the mandatory e-voting requirements as may be prescribed by the Securities and Exchange Commission of Pakistan from time to time and members may be allowed to appoint members as well as non-members as proxies for the purposes of electronic voting pursuant to this Article."

Resolved further that the Chief Executive Officer or Company Secretary be and is hereby authorized to do all acts, deed and things, take all steps and action necessary, ancillary and incidental for altering the Articles of Association of the Company including filing of all requisite documents/statutory forms as may be required to be filed with the Registrar of Companies and complying with all other regulatory requirements so as to effectuate the alterations in the Articles of Association and implementing the aforesaid resolution.

By Order Of the Board

Peshawar **Rehman Khan Sherwani**

Dated February 07, 2017 **Company Secretary**

NOTES:

1. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from 21-02-2017 to 28-02-2017 (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.
4. Notice of candidature for the office of Directors should be received at least **14-days** before the Extra Ordinary General Meeting as per section 178(3) of the Companies Ordinance, 1984 at the registered office of the Company.
5. Members are requested to notify the change in their address if any, immediately.

STATEMENT UNDER SECTION160 (1)(B) OF THE COMPANIES ORDINANCE,1984 REGARDING SPECIAL BUSINESS

This statement set out the material facts concerning the special business to be transacted at the Extra Ordinary General Meeting of the Company to be held on 28February 2017.

Circulations of Annual Reports through CD/DVD/USB

Securities and Exchange Commission of Pakistan has vide S.R.O 470(I)/2016 dated 31 May 2016 allowed the companies to circulate the annual reports including annual audited accounts, notices of annual general meetings and other information contained therein of the Company to its members through CD/DVD/USB subject to consent of the shareholders in the general meeting. This will save time and expenses incurred on printing of the annual report.

The Company shall supply the hard copies of the aforesaid document to the shareholders on demand, free of cost, within one week of such demand. After approval of the shareholders, the Company will place a Standard Request Form on its website to communicate their need of hard copies of the documents along with postal and email address of the Company Secretary/Share Registrar to whom such requests shall be made.

Accordingly, the directors have placed the matter before the shareholders for their approval and to pass the ordinary resolution as proposed in the notice of meeting. The directors are not interested, directly or indirectly, in the above business except to the extent of their investment as disclosed in the pattern of shareholding of Financial Statements of the Company as on June 30, 2016.

Withdrawal of Special resolution passed by members in its meeting held on May 28, 2016

Members of the Company passed a Special resolution in their meeting held on May 28, 2016 for insertion of following new Sub-Clause 88 of Clause No. III in the Memorandum of Association of the Company, which read to be as follows:

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

As the insertion of the said clause did not comply with Section 195 of the Companies Ordinance 1984, therefore the special resolution dated May 28, 2016 passed by members is hereby withdrawn.

Accordingly, the directors have placed the matter before the shareholders for their approval and to pass the resolution as a Special Resolution as proposed in the notice of meeting. The directors are not interested, directly or indirectly, in the above business except to the extent of their investment as disclosed in the pattern of shareholding of Financial Statements of the Company as on June 30, 2016

Alteration in the Articles of Association for E-Voting

Securities and Exchange Commission of Pakistan has issued Companies (E-Voting) Regulation 2016 on January 22, 2016 vide S.R.O 43(1)/2016. The directors have recommended alteration in the Articles of Association by inserting a new Article 65A therein which will give the members option to be part of the decision making in the general meeting of the Company through electronic means. Accordingly, it has been proposed to pass the resolution as a Special Resolution for alteration in the Articles of Association of the Company, as specified in the notice of meeting.

The directors are not interested, directly or indirectly, in the above business except to the extent of their investment as disclosed in the pattern of shareholding of Financial Statements of the Company as on June 30, 2016.

FORTE

فرنٹیئر سرامکس لمیٹڈ

نوٹس برائے غیر معمولی اجلاس عام

بذریعہ نوٹس ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ فرنٹیئر سرامکس لمیٹڈ (کمپنی) کے ممبران کا غیر معمولی اجلاس عام درجہ ذیل امور کی انجام دہی کے لیے بروز منگل مورخہ 28 فروری 2017 کو بوقت 9:00 بجے صبح بمقام کمپنی کے آفس واقع ٹویوٹا راول موٹرز بلڈنگ، سواں کیمپ، مین جی ٹی روڈ، راولپنڈی میں منعقد ہوگا۔

عمومی امور

1) 29 اکتوبر 2016 کو منعقدہ چونتیسویں سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق۔

2) کمپنیز آرڈیننس 1984ء کے تحت درج ذیل سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز کی جگہ 28 فروری 2017ء سے شروع ہونے والی تین سالہ مدت کے لیے 7 (سات) ڈائریکٹرز کا انتخاب۔

1) جناب عمر خالد (2) محترمہ ثناء خالد (3) محترمہ نمرہ خالد (4) جناب جاوید خالد

5) محترمہ شازیہ خالد (6) جناب ضیاء خالد (7) محترمہ پرویز اسلم

تمام سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز خود کو دوبارہ انتخاب کے لئے پیش کرنے کے اہل ہوں گے۔

3) کمپنیز آرڈیننس 1984ء کے سیکشن (I)178 کے تحت ڈائریکٹرز کی تعداد 7 (سات) مقرر کی گئی ہے۔ 4) صدر اجلاس کی اجازت سے دیگر امور کی سرانجام دہی۔

خصوصی امور

1) سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن پاکستان سے جاری شدہ 2016/(470(i S.R.O مورخہ 31 مئی 2016 کی شرائط میں سالانہ رپورٹ بشمول سالانہ آڈٹ شدہ حسابات، سالانہ اجلاس عام کے نوٹس اور کمپنی کی دیگر معلومات یا تو سی ڈی یا ڈی وی ڈی یا یو ایس بی کے ذریعے ترسیل کے لئے حصص داران کی رضامندی حاصل کرنا اور درج ذیل قرارداد کو مع یا بلاترمیم بطور خصوصی قرارداد پاس کرنا:

"**قرار پایا کہ** کمپنی کے ممبران کی رضامندی اور منظوری ہے اور بذریعہ ہذا آئندہ سالوں کا آغاز از 30 جون 2017ء اور آئندہ آنے والے سالوں کے لیے ممبران کو سالانہ رپورٹس بشمول سالانہ آڈٹ شدہ حسابات سالانہ اجلاس عام کے نوٹس اور کمپنی کی دیگر معلومات ہارڈ کاپیوں میں ترسیل کی بجائے یا تو سی ڈی یا ڈی وی ڈی یا یو ایس بی کے ذریعے ترسیل کرنے کی منظوری دی گئی ہے۔

مزید قرار پایا کہ کمپنی کے چیف ایگزیکٹو آفیسر یا کمپنی سیکرٹری بذریعہ ہذا تمام لیگل فارمیلیٹیز اور ضروریات پر عمل کرنے کے لئے تمام عوامل، چیزیں اور کام، تمام ضروری اقدامات اٹھانے اور قرارداد ہذا پر عمل درآمد کے مقصد کے لئے جو ضروری یا حادثاتی ہوں ضروری دستاویزات داخل کرنے کے با اختیار ہیں۔

2) میمورنڈم آف ایسوشن آف کمپنی کی شق نمبر III کی ذیلی شق 88 میں جو ترمیم کی گئی تھی اور جسے ممبران نے کمپنی کے غیر معمولی اجلاس عام مورخہ 28 مئی 2016ء میں منظور کیا تھا اسے منسوخ کیا جائے۔

قرار پایا کہ کمپنی کے ممبران کی رضامندی اور منظوری ہے کہ کمپنی کے میمورنڈم آف ایسویشن کی شق نمبر III کی ذیلی شق 88 کے اندراج کیلئے جو خصوصی قرارداد جو کہ کمپنی کے اجلاس عام مورخہ 28 مئی 2016ء کو منظوری دی گئی تھی اسے منسوخ کیا جائے جو کہ یہ تھی۔

"اپنی منقولہ اور غیر منقولہ جائیداد کو کسی بھی مالیاتی ادارے کے پاس بطور رہن / گروی رکھنا تا کہ Sister Concern/Related Parties ان مالیاتی اداروں سے قرضے کی سہولت حاصل کر سکیں"۔

چونکہ مندرجہ بالا شق کا اندراج کمپنی کے آرڈیننس 1984ء کی دفعہ 195 کے متماثل نہیں ہے اس لیے جو خصوصی قرارداد 28 مئی 2016ء کو منظور کی گئی تھی اس کو منسوخ کیا جاتا ہے۔

3) غور و خوض اور اگر بہتر خیال کیا گیا تو کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں تبدیلی کے لئے درج ذیل قرارداد کو معہ یا بلاترمیم بطور خصوصی قرارداد منظور کرنا۔

"**قرار پایا ہے کہ** دفعہ 28 اور دیگر قابل اطلاق پرویژن اگر کوئی ہو، آف کمپنیز آرڈیننس 1984ء اور کسی دیگر قوانین، کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کی پیروی میں ہیں اور بذریعہ ہذا درج ذیل کے مطابق موجودہ آرٹیکل 65 کے فوراً بعد نیا آرٹیکل 65A داخل کر کے ترمیم کی گئی ہے۔

65A الیکٹرونک ووٹنگ" کمپنی وقتاً فوقتاً سیکیورٹی اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان سے مجوزہ ضروریات لازمی ای ووٹنگ پر عمل کرے گی اور ممبران کو آرٹیکل ہذا کی پیروی میں الیکٹرونک ووٹنگ کے مقصد کے لیے ممبران اور غیر ممبران کو بطور پراکسی مقرر کرنے کی اجازت ہوگی۔

مزید قرار پایا کہ چیف ایگزیکٹو آفیسر یا کمپنی سیکرٹری بذریعہ ہذا کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں تبدیلی کے لیے تمام عوامل، کام اور چیزیں، تمام اقدامات اور ضروری عمل واقعاتی یا اور حادثات بشمول رجسٹرار آف کمپنیز کے ہاں درکار داخل کرنے کے لئے تمام مطلوبہ دستاویزات، قانونی فارمز داخل کرنے اور مذکورہ بالا قرارداد پر عمل درآمد اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں تبدیلیوں کو موثر بنانے کے لئے درکار تمام دیگر ضوابط پر عمل درآمد کے با اختیار ہیں۔

بحکم بورڈ

پشاور 7 فروری 2017ء **رحمان خان شیروانی (کمپنی سیکرٹری)**

اہم نکات:

1) کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس مورخہ 21 فروری 2017ء تا مورخہ 28 فروری 2017 (بشمول دونوں ایام کے) بند رہیں گی۔

2) ممبر کی جگہ پر شرکت اور ووٹ دینے کے لیے اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کا اہل کوئی بھی امیدوار اپنا نمائندہ (پراکسی) مقرر کرنے کا اہل ہے۔ انسٹرومنٹ آف پراکسی کے مقرر ہونے کے لئے ضروری ہے کہ وہ دستخط / مہر شدہ اور ہر لحاظ سے مکمل ہو اور کمپنی کے آفس میں میٹنگ کے انعقاد سے 48 گھنٹے پہلے تک جمع کرادی جائے۔

3) انفرادی سطح پر میٹنگ میں شرکت کے لئے اکاؤنٹ ہولڈرز اور سب اکاؤنٹ ہولڈرز کو برائے شناخت اپنا اصل قومی شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

4) کمپنیز آرڈیننس 1984ء کے سکشن (3)178 کے تحت کوئی فرد جو کمپنی کے ڈائریکٹر کے عہدے کے انتخاب کا خواہش مند ہو وہ کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں مذکورہ غیر معمولی اجلاس کی تاریخ انعقاد سے 14 دن پہلے انتخاب کے لئے اپنی خواہش کا نوٹس بمعہ بطور ڈائریکٹر کام کرنے کی تحریری رضامندی جمع کرائے گا۔

5) تمام ممبران سے درخواست ہے کہ اپنے ایڈریس میں تبدیلی سے فوراً آگاہ کیا جائے۔

بیان زیر دفعہ (I)160 کمپنی آرڈیننس 1984ء

بیان ہذا 28 فروری 2017ء کو منعقد ہونے والے کمپنی کے غیر معمولی سالانہ اجلاس عام میں انجام دہی کے لیے خصوصی امور سے متعلقہ مادی حقائق کی وضاحت کرتا ہے۔

سالانہ رپورٹس کی بذریعہ سی ڈی / ڈی وی ڈی / یو ایس بی ترسیل:۔

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن پاکستان نے بروئے 2016/ (I) 470 S.R.O مورخہ 31 مئی 2016 کمپنیوں کو سالانہ رپورٹس بشمول سالانہ آڈٹ شدہ حسابات، سالانہ اجلاس عام کے نوٹسز اور اس میں شامل کمپنی کی دیگر معلومات اجلاس عام میں حصص داران کی رضامندی کے حوالے سے بذریعہ سی ڈی / ڈی وی ڈی / یو ایس بی اپنے ممبران کو جاری کرنے کی اجازت دی ہے اس سے وقت اور سالانہ رپورٹ کی پرنٹنگ پر ہونے والے اخراجات کی بچت ہوگی کمپنی حصص داران کی طلب پر مذکورہ بالا دستاویزات کی ہارڈ کاپیاں ایسی طلب کے ایک ہفتہ کے اندر مفت مہیا کرے گی۔ حصص داران کی منظوری کے بعد کمپنی دستاویزات کی ہارڈ کاپیوں کی ضرورت پوری کرنے کے لیے اپنی ویب سائٹ پر سٹینڈرڈ درخواست فارم بمع کمپنی سیکرٹری / شیئر رجسٹرار کا پورٹل اور ای میل ایڈریس رکھے گی۔ جہاں ایسی درخواستیں گزاری جائیں گی۔ بالترتیب ڈائریکٹر نے معاملہ حصص داران کی منظوری کے لیے اور نوٹس اجلاس میں تجویز کردہ عمومی قرارداد کو پاس کرنے کے لیے ان کے روبرو رکھا ہے۔ ڈائریکٹران بالا قرارداد میں سالانہ حسابات 30 جون 2016ء میں دی گئی نمونہ حصص داری میں اپنی سرمایہ کاری کی حد تک کے سوائے بالا امور میں براہ راست یا بلاواسطہ کوئی دلچسپی نہیں رکھتے۔

28 مئی 2016ء کو ممبران کی منظور شدہ خصوصی قرارداد کی تنسیخ:

کمپنی کے ممبران نے 28 مئی 2016 کے اجلاس میں جو خصوصی قرارداد کمپنی کے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کی شق نمبر 3 کی ذیلی شق 88 کے اندراج کے لیے منظور کی تھی جسے اس طرح پڑھا جائے گا۔

"اپنی منقولہ اور غیر منقولہ جائیداد کو کسی بھی مالیاتی ادارے کے پاس بطور رہن / گروی رکھنا تا کہ Sister Concern/Related Parties ان مالیاتی اداروں سے قرضے کی سہولت حاصل کر سکیں"۔

چونکہ مندرجہ بالا شق کا اندراج کمپنی کے آرڈیننس 1984ء کی دفعہ 195 کے متماثل نہیں ہے اس لیے جو خصوصی قرارداد 28 مئی 2016ء کو منظور کی گئی تھی اس کو منسوخ کیا جاتا ہے۔

بالترتیب ڈائریکٹر نے معاملہ حصص داران کی منظوری کے لیے اور نوٹس اجلاس میں تجویز کردہ خصوصی قرارداد کو پاس کرنے کے لیے ان کے روبرو رکھا ہے۔ ڈائریکٹران بالا قرارداد میں سالانہ حسابات 30 جون 2016 میں دی گئی نمونہ حصص داری میں اپنی سرمایہ کاری کی حد تک کے سوائے بالا امور میں براہ راست یا بلاواسطہ کوئی دلچسپی نہیں رکھتے۔

ای ووٹنگ کیلئے آرٹیکلز آف ایسوایشن میں تبدیلی:

سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے بروئے 2016/(I)43 S.R.O مورخہ 22 جنوری 2016 کمپنیز (ای ووٹنگ) ریگولیشن 2016 جاری کیا ہے۔ ڈائریکٹرز نے نیا آرٹیکل 65A داخل کر کے آرٹیکل آف ایسوسی ایشن میں تبدیلی کی سفارش کی ہے۔ جو ممبران کو کمیٹی کے اجلاس عام میں الیکٹرونک ذرائع سے فیصلہ کرنے کا حصہ بننے کا اختیار دے گا۔ بالترتیب یہ تجویز کیا گیا ہے کہ نوٹس اجلاس میں مجوزہ کے مطابق کمپنی کے آرٹیکل آف ایسوسی ایشن میں تبدیلی کے لیے بطور خصوصی قرارداد کو منظور کیا جائے۔ ڈائریکٹران بالا قرارداد میں کمپنی کے سالانہ حسابات 30 جون 2016 میں دی گئی نمونہ حصص داری میں اپنی سرمایہ کاری کی حد تک دلچسپی رکھتے ہیں۔