



## FRONTIER CERAMICS LIMITED

Ref: FCL/301/1309/21

Dated: January 18, 2021

The General Manager,  
Pakistan Stock Exchange Ltd, Stock  
Exchange Building,  
Stock Exchange Road,  
**KARACHI.**

Subject: **NOTICE OF EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING**

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of the Notice of Extraordinary General Meeting to be held on 2021-02-08 for circulation amongst the TRE certificate Holder of the Exchange.

Yours faithfully,

For & on behalf of Frontier Ceramics Ltd.

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



# FRONTIER CERAMICS LIMITED

## 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 Near Swan Camp G.T Road, Rawalpindi on Monday, February 08, 2021 at 10:30 A.M to transact the following business.

**1. ORDINARY BUSINESS.** To confirm the minutes of the 38th Annual General Meeting held on October 28, 2020

**2. SPECIAL BUSINESS.**

2.1. To consent and accord approval for Future Long Term Business Plan by passing the following special resolution with or without modification.

**"Resolved that Future long term Business plan of the Company as recommended by the Board of Directors in the meeting held on January 07, 2021 be and is hereby approved"**

2.2. To consent and accord approval for acquisition of land from a related party which require approval of shareholders under section 208 of the Companies Act 2017 by passing the following special resolution with or without modification. **"Further resolved that consent and approval be and is hereby accorded under Section 208 of the Companies Act 2017 to acquire 1031 kanal land from related party Mr. Nadeem Khalid as recommended by the Board of Directors in the meeting held on January 07, 2021"**

2.3. To authorize the Board of Directors of the Company to approve those transactions with related parties (if executed) during the financial year ending 30th June 2021 which require approval of shareholders u/s 207 and / or 208 of the Companies Act, 2017, by passing the following special resolutions with or without modification:

**"Resolved That the Board of Directors of the Company be and is hereby authorized to approve the transactions to be conducted with Related Parties on case to case basis for the financial year ending 30th June 2021."**

**"Further Resolved That the transactions approved by the Board shall be deemed to have been approved by the shareholders u/s 207 and / or 208 of the Companies Act, 2017 (if triggered) and shall be placed before the shareholders in the next Annual General Meeting for their formal ratification/approval u/s 207 and / or 208 of the Companies Act, 2017 (if required).**

**"Further resolved that Company Secretary be and is hereby authorized to take and do, and/or cause to be taken or done, any /all necessary actions, deeds and things which are or may be necessary for giving effects to the aforesaid resolutions and to do all acts, matters, deeds, and things which are necessary, incidental /or consequential to fulfill all requisite legal, corporate and procedural formalities and any ancillary matter thereto"**

**3. ANY OTHER BUSINESS**

To consider any other business with the permission of the Chair

A statement under Section 134(3) of the Companies Act 2017 pertaining to the special business is being sent to the shareholders along with this notice.

**Peshawar**  
**Dated January 07, 2021**

**By Order Of the Board**  
**Rehman Khan Sherwani**  
**Company Secretary**

**Notes:**

**1. Closure of Share Transfer Books**

The share transfer book of the Company will remain closed from February 02, 2021 to February 08, 2021 (both days inclusive) for determining voting rights. The Members whose appears on the Register of Members as on February 01, 2021 will be treated in time to attend the meeting.

**2. Appointment of Proxy**

A member entitled to attend speak and vote at this meeting may appoint any other member as his/her proxy to attend, speak and on his/her behalf. The proxy form shall be witnessed by two persons whose name, address and CNIC number shall be mentioned on the above proxy form. Instrument appointing proxy along with valid CNIC of the beneficial owner and the proxy must be received at the company registered office 29-Industrial Estate Jamrud road Peshawar not later than 48 hours before the time of meeting. In case of corporate, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature must be submitted (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the company. CDC Account Holders will have to follow the under-mentioned guidelines as laid down in Circular No. 1 dated January 26, 2000 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP).

**3.Changes in Members Addresses**

The Shareholders are requested to promptly notify change in their address, if any, to the Company's Share Registrar.

**STATEMENT OF MATERIAL FACT UNDER SECTION 134 (3) OF THE COMPANIES ACT 2017 READ WITH SRO 423/(i)/2018, DATED APRIL 3, 2018 IN CONNECTION WITH SPECIAL RESOLUTION**

This statement sets out the material facts concerning the Special Business given in Agenda Item NO.2 of the Notice to be transacted at the Extra Ordinary General Meeting of the Company to be held on Monday, February 08, 2021 at 10:30 A.M.

**ANNEXURE A (Agenda Item 2.1)**

**APPROVAL FOR FUTURE LONG TERM BUSINESS PLAN**

The Board of Directors of the Company in their meeting held on January 07, 2021 reviewed the long term business plans of the company and approved the same.

Keeping in view the conducive business environment, Directors feel that if the environment remains stable then in the next ten years company shall be in a position to establish a large ceramic factory at the proposed location, as mentioned in Agenda Item 2.2.

The Directors are interested in the resolutions only to the extent of their shareholding and / or common directorships.

**ANNEXURE B (Agenda Item 2.2)**

**ACQUISITION OF LAND FROM THE RELATED PARTY**

The Board of Directors of the Company in their meeting held on January 07, 2021 reviewed the long term business plans of the company and decided in principal to avail the opportunity of initially acquiring 1031 kanals of land Off- CPEC Highway near Mianwali from a related party Mr. Nadeem Khalid which is at very attractive payment terms over the period of five years. The valuation of the said property has been done on behalf of the company by a registered valuer. Keeping in view the conducive business environment, Directors feel that if the environment remains stable then in the next ten years company shall be in a position to establish a large ceramic factory at the said proposed location. The Directors are interested in the resolutions only to the extent of their shareholding and / or common directorships in such related party.

**ANNEXURE C (Agenda Item 2.3)**

**AUTHORIZATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO APPROVE THOSE TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (IF EXECUTED) DURING THE FINANCIAL YEAR ENDING 30TH JUNE 2021 WHICH REQUIRE APPROVAL OF SHAREHOLDERS U/S 207 AND / OR 208 OF THE COMPANIES ACT, 2017**

The Company shall be conducting transactions with its related parties during the year ending 30th June 2021 on an arm's length basis as per the approved policy with respect to 'transactions with related parties' in the normal course of business. Many Directors may be deemed to be treated as interested in transactions with related parties due to their common directorships and/or shareholding. In order to promote good corporate governance and transparent business practices, the shareholders desire to authorize the Board of Directors to approve transactions with the related parties from time-to-time on case to case basis, including transactions (if executed) triggering approval of shareholders u/s 207 and / or 208 of the Companies Act, 2017, for the year ending 30th June 2021, which transactions shall be deemed to be approved by the Shareholders. The nature and scope of such related party transactions is explained above. These transactions shall be placed before the shareholders in the next Annual General Meeting for their formal approval/ratification (if required). The Directors are interested in the resolutions only to the extent of their shareholding and / or common directorships in such related party.

# فرنٹئیر سیر اگس لمیٹڈ

## نوٹس برائے غیر معمولی اجلاس عام

بذریعہ نوٹس ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ فرنٹئیر سیر اگس لمیٹڈ ("کمپنی") کی غیر معمولی اجلاس عام پیر، 08 فروری 2021 کو صبح 10:30 پر سوال کیسپ جی ٹی روڈ، راولپنڈی کے قریب ٹیونا راول موٹرز بلڈنگ میں مندرجہ ذیل امور کیلئے ہوگی۔

1- عمومی امور 28 اکتوبر 2020 کو منعقدہ 38 ویں سالانہ اجلاس عام کی کاروائی کو توثیق کرنا۔

2- خصوصی امور

- 2.1 مندرجہ ذیل خصوصی قرارداد برائے طویل المدتی کاروباری منصوبہ جات کی بلا ترمیم/ترمیم شدہ رضامندی و منظوری: "یہ قرار پایا کہ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کے اجلاس منعقدہ جنوری 2021-07 میں تجویز کردہ طویل المدتی کاروباری منصوبہ جات کو منظور کیا جاتا ہے"
- 2.2 بلا ترمیم/ترمیم شدہ مندرجہ ذیل خصوصی قرارداد برائے حصول زمین کے سلسلے میں کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 208 کے تحت درکار رضامندی و منظوری حاصل کرنا۔ "مزید یہ قرار پایا کہ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کے اجلاس منعقدہ جنوری 2021-07 میں تجویز کردہ متعلقہ فریق سے 1031 کنال زمین کے حصول کے لیے کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 208 کے تحت رضامندی و منظوری دی جاتی ہے۔"
- 2.3 کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کو مجاز بنانا کہ وہ مالیاتی سال 30 جون 2021 کے دوران ملحقہ پارٹیوں کے ساتھ کیے جانے والے لین دین (اگر واقع ہو) کی منظوری دے جس کیلئے کمپنی ایکٹ کی دفعہ 207 یا 208 اور 208 کے تحت حصص یافتگان کی منظوری درکار ہوگی۔ اس کیلئے مندرجہ ذیل قراردادیں ترمیم یا بلا ترمیم منظوری کی جانے گی، قرار پایا کہ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کو مجاز بنایا جاتا ہے کہ مالیاتی سال 30 جون 2021 کے دوران ملحقہ پارٹیوں کے ساتھ کیے جانے والے لین دین کو انفرادی طور پر منظور کرنا (مزید قرار پایا) کہ لین دین کی ڈائریکٹرز کی منظوری کو (اگر واقع ہو) کمپنیز ایکٹ کی دفعہ 207 یا 208 کے تحت حصص یافتگان کی منظوری تصور کیا جائے گا اور (اگر ضروری ہو) تو ان کے کمپنی ایکٹ کی دفعہ 207 یا 208 کے تحت اگلے سالانہ اجلاس عام میں باضابطہ توثیق/منظوری کیلئے حصص یافتگان کے روبرو پیش کیا جائے گا۔ (مزید قرار پایا کہ کمپنیز ایکٹ کی دفعہ 207 یا 208 کے تحت حصص یافتگان پر عمل درآمد پر موثر بنانے کیلئے تمام اقدامات/کاروائی ضروری امور اور معاملات ضروری یا بھنگی طور پر اور/یا حسب بالا) اور تمام لازمی دستاویزات داخل کریں اور قانونی کاروائیاں مکمل کریں جو ان قراردادوں پر عمل درآمد کیلئے لازم ہو۔

3- دیگر امور چیزین کی اجازت سے دیگر امور کی انجام دہی۔

خصوصی امور سے متعلق کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (3) 134 کے تحت ایک بیان یہ نوٹس ہذا کے ہمراہ حصص یافتگان کو ارسال کیا جا رہا ہے

پشاور

مورخہ 07 جنوری 2021

بجگم بورڈ  
رحمن خان شیروانی  
کمپنی سیکرٹری

نوٹ:

- 1- حصص کی کتب کی بندش کمپنی کی منتقلی حصص کی کتب 02 فروری 2021 سے 08 فروری 2021 (بشمول دونوں دن) بند رہے گی۔ 01 فروری 2021 کو اختتام کار تک موصول ہونے والی منتقلیاں اجلاس ہذا میں شرکت اور رائے دہی کے اعلیٰ کے تعاون کیلئے بروقت سمجھی جائے گی۔
- 2- پراکسی کی تعیناتی اجلاس ہذا میں شرکت اور رائے دہی کا/کی اہل ممبر اپنی جانب سے شرکت اور رائے دہی کے لیے دوسرے ممبر کو اپنا پراکسی مقرر کر سکتا/سکتی ہے جسے ممبر کی طرح تمام حقوق حاصل ہوں گے۔ موثر العمل ہونے کے لیے پراکسی فارم دستخط اور درج شدہ اور دو گواہوں کے نام، پتہ، قومی شناختی کارڈ نمبر اور دستخط کے ساتھ اجلاس کے انعقاد کی کم از کم 48 گھنٹے قبل ہمارے رجسٹرڈ دفتر 29-انڈسٹریل اسٹیٹ، بھر دور روڈ، پشاور پر موصول ہو جانے چاہیں۔ کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی اور نامزد فرد کے قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپی (اگر پہلے فراہم نہ کی گئی ہو) اجلاس کے موقع پر پیش کرنے ہوں گے۔ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے جاری کردہ سرگھر نمبر 1 مورخہ جنوری 2000-26 میں درج ہدایات کو مد نظر رکھا جائے۔
- 3- ممبران کے پتے میں تبدیلی

ممبران سے درخواست ہے کہ پتے میں کسی قسم کی تبدیلی سے تخریری طور پر رجسٹر کے دفتر کو فوری مطلع کریں اور اپنے قومی شناختی کارڈ کی کاپی فوری طور پر فراہم کریں۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (3) 134 کے تحت مادی حقائق کا بیان (متعلقہ برائے SRO 423/(i)/2018

مورخہ اپریل 2018:03 بسلسلہ خصوصی قرارداد

یہ بیان یہ کمپنی کے غیر معمولی اجلاس عام منعقدہ فروری 2021-08 بروز پیر بوقت 10:30 صبح کی سلسلے میں دیے گئے نوٹس کے ایجنڈا نمبر 2 کے بارے میں انجام پزیر امور خاص کے ذیل میں مادی حقائق کے لیے ہے۔

ضمیمہ الف (ایجنڈا آئٹم 2.1)

طویل المدتی کاروباری منصوبہ جات کی منظوری

کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے اپنے اجلاس منعقدہ جنوری 2021-07 میں کمپنی کے طویل المدتی منصوبوں کا جائزہ لیا اور اس کی منظوری دی۔ سازگار کاروباری ماحول کو مد نظر رکھتے ہوئے ڈائریکٹرز جموں کرتے ہیں کہ اگر اس ماحول میں استحکام رہا تو اگلے دس سال میں کمپنی ایجنڈا آئٹم نمبر 2.2 میں مجوزہ جگہ پر ایک بڑی سیراگس ٹیکسٹائل لگانے کے قابل ہو جائے گی۔ ڈائریکٹرز نے اس قرارداد میں اپنی شرکت داری/مشترکہ ڈائریکٹرشپ کی حد تک رضامندی میں دلچسپی ظاہر کی ہے۔

ضمیمہ ب (ایجنڈا آئٹم 2.2)

متعلقہ فریق سے زمین کا حصول

کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے اپنے اجلاس منعقدہ جنوری 2021-07 میں کمپنی کے طویل المدتی منصوبوں کا جائزہ لیا اور پانچ سالوں پر مشتمل انتہائی پرکشش ادائیگی کی شرائط پر ایک متعلقہ فریق جناب ندیم خالد صاحب سے میاٹوئی کے نزدیک ایک ہیکٹارے سے متصل 1031 کنال رقبہ کو اپنا ابتدائی طور پر حاصل کرنے کی اسٹیٹو منظوری دی ہے۔

سازگار کاروباری ماحول کو مد نظر رکھتے ہوئے ڈائریکٹرز جموں کرتے ہیں کہ اگر اس ماحول میں استحکام رہا تو اگلے دس سال میں کمپنی ایجنڈا آئٹم نمبر 2.2 میں مجوزہ جگہ پر ایک بڑی سیراگس ٹیکسٹائل لگانے کے قابل ہو جائے گی۔

ڈائریکٹرز نے اس قرارداد میں متعلقہ فریق سے اپنی شرکت داری/مشترکہ ڈائریکٹرشپ کی حد تک رضامندی میں دلچسپی ظاہر کی ہے۔

ضمیمہ ج (ایجنڈا آئٹم 2.3)

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 207 اور 208 کے تحت سال اختتامیہ جون 2021-30 کے دوران متعلقہ فریقین کے ساتھ انجام دیے گئے لین دین (اگر کوئی ہو) کی منظوری جس کے لیے حصص یافتگان کی منظوری ضروری ہو

کمپنی سال اختتامیہ جون 2021-30 کے دوران اپنے متعلقہ فریقین کے ساتھ منظور شدہ پالیسی برائے متعلقہ فریقین کے ساتھ لین دین کے تحت متفرق امور کو انجام دے گی۔ کئی ڈائریکٹرز نے اپنی مشترکہ ڈائریکٹرشپ/حصص داری کی وجہ سے متعلقہ فریقین کے ساتھ لین دین میں دلچسپی ظاہر کی ہے۔ کاروباری نظم و ضبط اور شفاف کاروباری طریقوں کو فروغ دینے کے لیے حصص یافتگان نے بورڈ آف ڈائریکٹرز کو یہ اختیار تفویض کیا ہے کہ وہ وقتاً فوقتاً متعلقہ فریقین کے ساتھ انجام پزیر امور کی منظوری دے دیں نیز یہ کہ سال اختتامیہ جون 2021-30 کے دوران ڈائریکٹرز کی منظوری کو، لین دین میں جن کے لیے کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 207/208 کے تحت حصص یافتگان کی منظوری ضروری ہو، حصص یافتگان کی منظوری سمجھا جائے۔ یہ شرائط یکسٹر کمپنی کے اگلے سالانہ اجلاس عام میں حصص یافتگان کی منظوری/تبدیلی کے لیے ان کے سامنے رکھی جائیں گی۔

ڈائریکٹرز نے اس قرارداد میں متعلقہ فریق سے اپنی شرکت داری/مشترکہ ڈائریکٹرشپ کی حد تک رضامندی میں دلچسپی ظاہر کی ہے۔