FRONTIER CERAMICS LIMITED

FORTE

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extraordinary General of the shareholders of Frontier Ceramics Limited will be held on Wednesday, March 15,2023 at 09:30 a.m. at 29- Industrial Estate Jamrud Road, Peshawar to transact the following business:

1.To confirm the minutes of last Annual General Meeting held on November 26,2022.
2.To elect seven directors as fixed by the Board of Directors under section 159(1) of the Companies Act,2017 for a period of three years commencing from March 16, 2023.The names of retiring directors are as under:

Ms. Shabina Anjum
Mr. Javid Khalid
Mr. Zia Khalid
Mrs. Shazia Khalid
Mr. Muhammad Riaz Khan
Mr. Omer Khalid
Ms. Numrah Khalid

Attached to this notice being sent to the members is a statement under 166(3) of the Companies Act, 2017.

By Order Of the Board
Rehman Khan Sherwani
Company Secretary

Peshawar
Dated February 21, 2023

NOTES:

1.Pursuant to the instructions of Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) facility of online meeting through Zoom Platform is also available for shareholders to attend/participate in Extraordinary General Meeting to avoid the public gathering in order to protect the health of valued shareholders' and their well-being. To attend the Extra Ordinary General Meeting through video link, members and proxies are requested to register their particulars such as Name, CNIC Number, Folio/CDC Account Number, Cell Number and e-Mail Address by sending an e-mail at rehman.khan@outlook.com.pk at earliest but not later than 48 hours before the Meeting time with legible copy of valid CNIC /Passport.

The video link and login credentials will be shared with the shareholders whose e-mails, containing all the requested particulars, are received in time as mentioned above. The shareholders are also encouraged to send their comments / suggestions, related to the agenda items of the Extraordinary General Meeting on the above-mentioned e-mail address.

2.The Share Transfer Books of the Company will remain closed from March 09,2023 to March 15,2023 (both days inclusive).

3. Any member whether majority shareholder or a minority shareholder being eligible seeks to contest election shall file his/her intention with the company not later than fourteen days before the date of election the following documents:

- Notice of his/her intention to offer himself/herself for election as director in terms of Section 159(3) of the Companies Act,2017.
- Consent to Act as director on Form-28 required under Section 167 of the Companies Act,2017 along-with copy of CNIC, passport, NTN
- A detailed profile of the Candidate including his office address as required under SECP's SRO I 19 6(1)12019 dated October 03, 2019
- A declaration confirming that:
    - He/she is not ineligible to become a director of the Company under any applicable laws and regulations;
    - Neither he/she nor his/her spouse is engaged in the business of brokerage or is a sponsor director or officer of a corporate brokerage house;
    - His/her name is borne in the register of national tax payers (except where he/she is a non-resident);
    - He/she has not been convicted by a court of competent jurisdiction as defaulter in payment of any loan to a banking company, a development financial institution or a nonbanking financial institution.
    - He/she is not serving as a director in more than seven listed companies simultaneously
    - He/she is aware of the duties, liabilities and powers of Director under the Companies Act,2017, the Securities Act,2015, Code of Corporate Governance, Regulations 2019, Memorandum and Articles of Association of the Company and all other applicable laws/rules/regulations/codes etc.

4. A member entitled to attend and vote at the meeting may appoint another member as his/her proxy to attend and vote on his/her behalf. The proxy, in order to be effective, must be received at the registered office of the Company duly filled and signed not later than 48 hours before the meeting.
5. The members or the proxy holder(s) are requested to bring their Folio / Account details (participant ID and sub-account) and original CNIC for identification purpose at the time of meeting. In case of corporate entity, Board of Director's Resolution or power of attorney with specimen signatures of the nominee should be produced if not submitted earlier.
6. Members can exercise their right to demand a poll subject to provisions of section 143, 144 and 145 of the Companies Act, 2017 and the applicable clauses of the "Companies (Postal Ballot) Regulations,2018".
7 .Members can also avail facility of video-link at their hometown. In this case members holding in aggregate l0% or more shareholding, residing at a geographical location may request the Company not later than 07 days prior to the date of general meeting to arrange video-link facility. On receipt of such request the Company will arrange video conference facility for such member or group of members. To avail video-link facility kindly send the request on below format duly filled in to the Company at its Registered Office:

“I/We___________ of ___________, being a member of Frontier Ceramics Limited, holder of __________ordinary Share(s) as per Registered Folio /CDC A/c # ________hereby opt for video Conference facility at _____________.

Signature of the Member”

8. Members are again requested:

a)to notify the change of address immediately, if any. "
b)to provide the copies of their valid CNIC's if not provided earlier.

STATEMENT UNDER SECTTON 166(3) OF THE COMPAIES ACT,2017

This statement sets out the material facts concerning the ordinary business to be transacted at Extraordinary General Meeting of the Company to be held on Wednesday, March 15, 2023 at 09:30 a.m.

The Board of Directors of the Company resolved to convene an Extraordinary General Meeting (EOGM) of the shareholders on February 28, 2023 to elect a new Board of Directors for a period of 3 years, with effect from February 28,2023, on which date the term of the present Board of Directors expires. As the EOGM of the Company is required to be held in Peshawar and unfortunately due to series of bomb blasts in Peshawar and ongoing security risk factors the convening of the meeting physically was no longer possible.

Further, majority shareholders also expressed their concern because of security risk for holding of EOGM at Peshawar. Consequently, the Board of Directors filed an impediment report with the SECP on February 18, 2023 in accordance with Section158 of the Companies Act, 2017.

Now, the company has made arrangements for holding the Extraordinary General Meeting for the election electronically/ physically casting of votes and the Board of Directors has now resolved to hold the meeting on Wednesday, March 15, 2023 as government of KPK has now t aken some extra ordinary security measures in Peshawar, KPK.
The board of directors have fixed the number of directors to be elected as seven (07) for the term of three years commencing from March 16,2023
The Company is required to have two independent directors on its board in accordance with the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations,2019. Accordingly, the company shall ensure that Independent Directors are elected in accordance with the procedures for election of Directors laid down in Section 159 of The Companies Act, 2017 and they shall meet the criteria set out for independence under

Section 166 of the Companies Act,2017 and the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulation, 2018.

Following Additional documents are to be submitted by candidates intending to contest election of directors as Independent Director.

- Declaration by Independent Director(s) under clause 6(3) of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulation, 2019.
- Undertaking on Non-judicial stamp paper that he/she meets the requirements of sub-Regulations(l) of Regulation 4 of the Companies (Manner and Selection of independent Directors) Regulation, 2018.

فرنٹیئر سیرامکس لمیٹڈ

29۔انڈسٹریل اسٹیٹ، جمرود روڈ، پشاور، فون نمبر: 5830290-51-92+ , 5891470-91-92+

FORTE

نوٹس برائے غیر معمولی اجلاس عام

بذریعہ نوٹس ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ فرنٹیئر سیرامکس لمیٹڈ کے حصص داران کا غیر معمولی اجلاس عام صبح 9:30 بروز بدھ 15 مارچ 2023، 29 انڈسٹریل اسٹیٹ جمرود روڈ، پشاور میں درجہ ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا۔

1۔ پچھلے سالانہ اجلاس عام منعقدہ 26 نومبر 2022 کے امور کی توثیق کرنا۔

2۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (1)159 کے تحت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی طرف سے متعین کردہ سات ڈائریکٹرز کا 16 مارچ 2023 سے تین سال کی مدت کیلئے انتخاب کرنا۔

سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز کے نام درج ذیل ہیں۔

محترمہ شبینہ انجم	محترم جاوید خالد	محترم ضیاء خالد	محترمہ مسز شازیہ خالد
محترم محمد ریاض خان	محترم عمر خالد	محترمہ ثمرہ خالد	

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (3)166 کے تحت ڈائریکٹرز کے انتخاب کے سلسلے میں بنیادی حقائق کا بیان نوٹس ہذا ممبران کو ارسال کر دیا گیا ہے۔

بحکم بورڈ

رحمٰن خان شیروانی

(کمپنی سیکرٹری)

پشاور

تاریخ: 21 فروری 2023

نوٹ:

1۔ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) کی ہدایات کے مطابق معزز حصص داران کی صحت اور عوامی اجتماع سے بچنے کیلئے آن لائن زوم کے ذریعہ غیر معمولی اجلاس عام میں شریک / حاضر ہونے کی سہولت میسر ہے۔ ویڈیو لنک کے ذریعہ غیر معمولی اجلاس عام میں شریک ہونے کے لیے ممبران اور پراکسی سے درخواست کی جاتی ہے کہ اپنے کوائف نام، شناختی کارڈ نمبر، فولیو / سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر، فون نمبر اور اپنا ای میل ایڈریس rehman.khan@outlook.com.pk پر میٹنگ سے 48 گھنٹے قبل شناختی کارڈ / پاسپورٹ کاپی ارسال کریں۔

اور واضح کردہ کوائف موصول ہونے پر ویڈیو لنک اور لاگ ان کی سہولت ان حصص داران کو ہی دی جائیں گی جن کی فراہم کردہ معلومات وقت پر موصول ہوں گی۔ حصص داران کی مزید حوصلہ افزائی کی جائے گی کہ وہ اپنی تجویز / تبصرہ غیر معمولی اجلاس عام کے امور سے متعلق فراہم کردہ ای میل ایڈریس پر ارسال کریں۔

2۔ کمپنی حصص منتقلی کھاتے 09 مارچ 2023 سے 15 مارچ 2023 (بشمول ہر دو ایام) بند رہیں گی۔

3۔ کوئی بھی ممبر خواہ اکثریتی شیئر ہولڈر ہو یا اقلیتی شیئر ہولڈر، الیکشن لڑنے کا اہل ہو اور وہ اپنا ارادہ الیکشن کی تاریخ سے چودہ دن پہلے کمپنی کے پاس درج ذیل دستاویزات کے ساتھ درج کرے:

- کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (3)159 کے تحت اپنے آپ کو بطور ڈائریکٹر الیکشن کیلئے اظہار نوٹس پیش کرے۔
- کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 167 کے تحت درکار باقاعدہ مکمل فارم 28 میں بطور ڈائریکٹر کام کرنے کی رضامندی بمعہ شناختی کارڈ کاپی-NTN فراہم کرے۔
- SECP کے SRO I 19 6(1)12019 مورخہ 03 اکتوبر 2019 کے تحت تفصیلی پروفائل بمعہ دفتر پتہ ارسال کرے۔
- ایک عدد بیان حلفی جو تصدیق کرتا ہو:
  - میں قابل اطلاق قانون اور ضوابط کے مطابق کمپنی کا ڈائریکٹر بننے کیلئے نااہل نہیں ہوں۔
  - میں یا میرا / میری شریک حیات بروکریج کے کاروبار سے منسلک نہیں اور نہ ہی کسی کارپوریٹ بروکریج ہاؤس کے ڈائریکٹر یا آفیسر ہیں۔
  - میرا نام قومی ٹیکس دہندہ کے رجسٹر میں درج ہے (ماسوائے غیر شہری کی صورت میں)
  - میں کسی قابل دائرہ اختیار کورٹ سے بینکنگ کمپنی، ڈیولپمنٹ فنانشل انسٹیٹیوٹ یا نان بینکنگ فنانشل ادارہ سے قرض کی عدم ادائیگی کی بناء پر بطور ڈیفالٹر یا سزا یافتہ نہیں ہوں۔
  - میں سات سے زیادہ لسٹیڈ کمپنیوں میں بیک وقت بطور ڈائریکٹر خدمات انجام نہیں دے رہا۔
  - میں کمپنیز ایکٹ 2017، سیکیورٹیز ایکٹ 2015 کوڈ آف کارپوریٹ گورننس۔ ریگولیشنز 2019، کمپنی کے میمورنڈم اور آرٹیکل آف ایسوسی ایشن اور تمام دیگر قابل اطلاق قوانین / ضوابط / ریگولیشنز / کوڈ وغیرہ کے فرائض، ذمہ داریاں اور اختیارات سے بخوبی واقف ہوں۔

4۔ ممبر جو اجلاس ہذا میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حقدار ہے وہ کسی اور ممبر کو اپنا پراکسی مقرر کر سکتا / سکتی ہے، موثر پراکسی کی تقرری کے لیے پراکسی کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں کم از کم 48 گھنٹے قبل موصول ہونی چاہیے۔

5۔ ممبر یا پراکسی سے درخواست کی جاتی ہے کہ اجلاس ہذا میں شرکت کی شناخت کی خاطر اپنے اصل شناختی کارڈ اور فولیو اکاؤنٹ کی معلومات (پارٹیسپنٹ آئی ڈی اور سب اکاؤنٹ) ہمراہ لائیں بصورت دیگر کارپوریٹ ممبران بورڈ کی قرارداد / مختار نامہ نامزدہ کے نمونہ دستخط پیش کرتا ہوں اگر پہلے سے فراہم نہ کیے ہوں۔

6۔ ممبران کمپنیز ایکٹ 2017 اور کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشن 2018 کے تقاضوں کے تحت سیکشن 144،143 اور 145 کے ضابطوں کے مطابق پوسٹل بیلٹ کے ذریعے اپنے ووٹ کا حق استعمال کرنے کے لیے پول کا انتخاب کر سکتے ہیں۔

7۔ ممبران اپنے علاقہ میں ویڈیو کانفرنس سہولت سے بھی مستفید ہو سکتے ہیں جہاں ارکان جغرافیائی محل وقوع کے پیش نظر سہولت مجموعی طور %10 فیصد سے زیادہ حصص داران کمپنی کو اجلاس ہذا کے سات یوم سے قبل ویڈیو لنک کی سہولت کی درخواست جمع کروا سکتے ہیں۔ درخواست ہذا کے موصول ہونے کے بعد کمپنی معزز ممبران کے لیے ویڈیو کانفرنس کی سہولت مہیا کرے گی۔ اس سلسلے میں برائے مہربانی مندرجہ ذیل کو پُر کر کے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں ارسال کریں۔

میں /ہم __________ ساکن __________ بحیثیت رکن فرنٹیئر سیرامکس لمیٹڈ مالک __________ عام حصص اور رجسٹرڈ فولیو نمبر /CDC اکاؤنٹ نمبر __________ بذریعہ ہذا __________ میں ویڈیو کانفرنس سہولت اختیار کرنا چاہتا ہوں۔

ممبر کے دستخط

8۔ ممبران سے پھر درخواست کی جاتی ہے کہ:

الف) اپنے پتہ میں تبدیلی سے فوری طور پر مطلع کریں، اگر کوئی ہے۔

ب) اپنے شناختی کارڈ کی کاپی مہیا کریں اگر پہلے نہ کی گئی ہے۔

کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ (3)166 کے تحت مادی حقائق کا بیان

یہ بیان 15 مارچ 2023 بروز بدھ صبح 9:30 بجے منعقد ہونے والی کمپنی کی غیر معمولی جنرل میٹنگ میں لین دین کے لیے عام کاروبار سے متعلق مادی حقائق کا تعین کرتا ہے۔

کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 28 فروری 2023 کو حصص یافتگان کی ایک غیر معمولی جنرل میٹنگ (EOGM) بلانے کا فیصلہ کیا تا کہ 3 سال کی مدت کے لیے نئے بورڈ آف ڈائریکٹرز کا انتخاب کیا جا سکے، جس کا اطلاق 28 فروری 2023 سے ہوگا۔ موجودہ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی میعاد ختم ہو رہی ہے۔ چونکہ کمپنی کا EOGM پشاور میں منعقد ہونا ضروری ہے اور بدقسمتی سے پشاور میں سلسلہ وار بم دھماکوں اور جاری سیکورٹی رسک عوامل کی وجہ سے جسمانی طور پر اجلاس کا بلانا اب ممکن نہیں رہا۔

مزید برآں، پشاور میں EOGM کے انعقاد کے لیے سیکیورٹی رسک کی وجہ سے اکثریتی شیئر ہولڈرز نے بھی اپنی تشویش کا اظہار کیا۔ نتیجتاً، بورڈ آف ڈائریکٹرز نے کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 158 کے مطابق 18 فروری 2023 کو ایس ای سی پی کے پاس رکاوٹ کی رپورٹ جمع کرائی۔

اب، کمپنی نے الیکشن کے لیے غیر معمولی جنرل میٹنگ کے انعقاد کے لیے انتظامات کیے ہیں تا کہ ووٹوں کی الیکٹرانک / جسمانی طور پر کاسٹنگ ہو اور بورڈ آف ڈائریکٹرز نے اب اجلاس 15 مارچ 2023 بروز بدھ کو منعقد کرنے کا فیصلہ کیا ہے کیونکہ اب KPK کی حکومت نے پشاور، کے پی کے میں عام حفاظتی اقدامات اور اضافی اقدامات کیے ہیں۔

بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے تین سال کی مدت کے لیے الیکشن تعین کردہ سات ڈائریکٹرز کا انتخاب کیا جائے گا جس کا اطلاق 16 مارچ 2023 سے ہوگا۔

لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2019 کے تحت کمپنی کے بورڈ پر وہ آزاد ڈائریکٹرز ہونے چاہیے۔ اس کے پیش نظر کمپنی یقینی بنائے کہ آزاد ڈائریکٹرز کا الیکشن کمپنی ایکٹ 2017 کی شق 159 کے وضع کردہ طریقوں کے مطابق ہو اور آزاد ڈائریکٹرز اس چیز کو یقینی بنائیں کہ کمپنی ایکٹ 2017 کی دفعہ 166 اور کمپنیز (آزاد ڈائریکٹرز طریقہ اور انتخاب) ریگولیشن 2018 کے معیار پر پورا اترتے ہوں۔

خود مختیار ڈائریکٹرز کے طور پر ڈائریکٹرز کا انتخاب لڑنے کے خواہش مند امیدواروں کو درج ذیل اضافی دستاویزات جمع کروانا ہوں گے۔

- لسٹڈ کمپنی (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشن 2019 کی شق (3)6 کے تحت آزاد ڈائریکٹرز کا اقرار نامہ۔
- غیر عدالتی اسٹامپ پیپر پر یہ اقرار کرنا کہ وہ (آزاد ڈائریکٹرز طریقہ اور انتخاب) ریگولیشن 2018 کے ضابطہ 4 کے ذیلی تقاضوں کو پورا کرتا ہے۔