Ibrahim Fibres Limited

Notice of Annual General Meeting

Notice is hereby given that the 33rd Annual General Meeting of the shareholders of the Company will be held on October 24, 2019 at 11:00 A.M. at Pearl-Continental Hotel, Lahore to transact the following business:

Ordinary Business

1. To confirm the minutes of the preceding meeting of the shareholders of the Company.

2. To consider and approve the annual audited financial statements of the Company for the year ended June 30, 2019 together with directors' and auditors' reports thereon.

3. To consider and approve the payment of Final Cash Dividend @ Rs. 1 per share (10%) as recommended by the Board of Directors.

4. To appoint Auditors for the year 2019-2020 and fix their remuneration. The present auditors M/s Deloitte Yousuf Adil, Chartered Accountants have retired and offered themselves for re-appointment as External Auditors of the Company for the year 2019-2020.

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

By order of the Board

Lahore
September 16, 2019

Muhammad Labeeb Subhani
Company Secretary

Notes

i. The share transfer books of the Company shall remain closed from October 17, 2019 to October 24, 2019 (both days inclusive) to determine the names of members entitled to receive the Final Cash dividend and to attend the Meeting. Transfers received in order at M/s CDC Share Registrar Services Limited, CDC House, 99-B, Block-B, S.M.C.H.S., Main Shahrah-e-Faisal, Karachi, the Registrar's and Shares Registration Office of the Company, at the close of business on October 16, 2019 will be treated in time.

ii. A member entitled to attend and vote at the Meeting may appoint another member as his / her proxy to attend and vote for him / her. Proxies must be received at the Registered Office of the Company not less than 48 hours before the time of holding the Meeting.

iii. Members are requested to notify immediately changes, if any, in their registered address.

iv. CDC Account Holders will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.

For Attending The Meeting:

i. In case of individuals, the account holder or sub - account holder and / or the person whose securities are in-group account and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall authenticate his / her identity by showing his / her original Computerised National Identity Card (CNIC) or original passport at the time of attending the Meeting.

ii. 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 the Meeting.

For Appointing Proxies:

i. In case of individuals, the account holder or sub-account holder and / or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall submit the proxy form as per the above requirement.

ii. The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.

iii. Attested copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.

iv. The proxy shall produce his / her original CNIC or original passport at the time of the Meeting.

v. In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature shall be submitted (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company.

Circulation Of Annual Audited Accounts via CD/USB/DVD

Pursuant to the directions given by the Securities & Exchange Commission of Pakistan through SRO 470(1)/2016 dated May 31, 2016 that has allowed the companies to circulate its Annual Audited Accounts to its members through CD / USB / DVD at their registered Addresses.

Shareholders who wish to receive the hardcopy of Financial Statements shall have to fill the standard request form which is available on the company's website (www.igcpk.com) and send us to the Company address.

Request To Shareholders:

Pursuant to Section 242 of the Companies Act, 2017, all listed companies must pay cash dividend through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholders instead of issuing physical dividend warrants.

In order to receive dividends directly into their bank account, shareholders are requested to fill in Electronic Credit Mandate Form available on Company's website and send it duly signed along with a copy of CNIC to the Registrar of the Company M/s CDC Share Registrar Services Limited, CDC House,99-B,Block-B, S.M.C.H.S., Main Shahrah-e-Faisal, Karachi in case of physical shares.

In case shares are held in CDC then Electronic Credit Mandate Form must be submitted directly to shareholder's broker / participant / CDC account services.

New Tax Implementation On Dividends

Pursuant to the provisions of the Finance Act 2019 effective from July 01, 2019, the rates of the tax deduction on dividend payments under section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 have been revised as follows:

1. For persons appearing in the active taxpayers' list - 15%
2. For persons not appearing in the active taxpayers' list - 30%

To enable the Company to make tax deduction on the amount of cash dividend @ 15% instead of 30%, shareholders are advised to make sure that their names are entered in the Active Taxpayers' List (ATL) provided on the website of FBR before the first day of book closure, otherwise tax on their final cash dividend will be deducted @ 30% instead of 15%.

Taxation For Joint Shareholders

The FBR has clarified that where the shares are held in joint accounts / names, each account / joint holder will be treated individually as either a person appearing in the active taxpayers' list or a person not appearing in the active taxpayers' list and tax will be deducted according to his / her status on active taxpayers' list vis-à-vis shareholding position. The shareholders, who are having joint shareholding status, are requested to kindly intimate their shareholding proportions to the Shares Registrar of the Company, M/s CDC Share Registrar Services Limited, latest by October 16, 2019, in the following format:

Folio/CDC A/c No.	Name of Shareholders (Principal/Joint Holders)	No. of Shares or percentage (Proportion)	CNIC No.	Signature

If the shareholding proportion is not advised or determined, each joint shareholder will be assumed to hold equal proportion of shares and deduction of withholding tax will be made accordingly.

Requirement Of Valid Tax Exemption Certificate For Claiming Exemption From Withholding Tax.

As per FBR Circulars C. No. 1(29) WHT/2006 dated June 30, 2010 and C.No.1 (43) DG (WHT)/2008-Vol.II-66417-R dated May 12, 2015, the valid exemption certificate is mandatory to claim exemption of withholding tax U/S 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 (tax on dividend amount) where the statutory exemption under Clause 47B of Part-IV of Second Schedule is available. The shareholders who fall in the category mentioned in above clause and want to avail exemption U/S 150 of the Ordinance, must provide valid Tax Exemption Certificate to our Share Registrar before book closure, otherwise tax will be deducted on dividend as per applicable rates.

Exemption From Deduction Of Zakat.

Members desiring non-deduction of zakat are requested to submit a valid declaration for non-deduction of zakat.

Unclaimed Dividends And Bonus Shares:

Shareholders, who by any reason, could not claim their dividend or bonus shares or did not collect their physical shares are advised to contact our Share Registrar M/s CDC Share Registrar Services Limited, to collect / inquire about their unclaimed dividend or pending shares if any.

Please note that in compliance with Section 244 of the Companies Act, 2017, after having completed the stipulated procedure, all dividends unclaimed for a period of three years, from the date due and payable shall be deposited to the credit of the Federal Government and in case of shares, shall be delivered to the Securities & Exchange Commission of Pakistan.

Attendance Of Meeting By Video-link

If Members holding ten (10) percent of the total paid up capital, reside in a city, such Members, may demand the Company to provide them the facility of video-link for attending the Meeting. The Company will arrange video conference facility in the city subject to availability of such facility in that city.

If you wish to take benefit of this facility, please fill the form appearing below and submit it to the Company at its registered address at least seven (7) days prior to the date of the Meeting:

I/We, ____________ of ____________, being a member of Ibrahim Fibres Limited, holder of ____________ ordinary share(s) as per Registered Folio/CDC Account No. ____________ hereby opt for video link facility at ____________.

____
Signature of Member

The Company will intimate members regarding venue of video conference facility at least 5 days before the date of Annual General Meeting along with complete information necessary to enable them to access the facility.

Ibrahim Fibres Limited

اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنی کے شیئر ہولڈرز کا 33واں سالانہ اجلاسِ عام مورخہ 24 اکتوبر 2019 بوقت صبح 11:00 بجے پرل کانٹیننٹل ہوٹل، لاہور میں درج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا۔

عمومی امور:

1۔ کمپنی کے شیئر ہولڈرز کے منعقدہ پچھلے اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق۔

2۔ 30 جون 2019ء کے ختم شدہ سال کے لئے کمپنی کی فنانشل سٹیٹمنٹس کی ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کے ساتھ غور و خوض اور منظوری۔

3۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی شیئرز پر نفع فی حصہ ایک روپیہ (10%) تجویز زیرِ غور ہے۔

4۔ سال 20-2019ء کے لئے آڈیٹرز کی تقرری اور مشاہرے کا تعین۔ موجودہ آڈیٹرز میسرز ڈیلائٹ یوسف عادل، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس ریٹائر ہو گئے ہیں اور انہوں نے اگلے سال 20-2019ء کے لئے کمپنی کے ایکسٹرنل آڈیٹرز کی حیثیت سے تقرری کے لئے اپنے آپ کو پیش کیا ہے۔

5۔ چیئرمین کی اجازت سے کسی دیگر امور پر غور و خوض۔

بحکم بورڈ

محمد لبیب سبحانی

کمپنی سیکریٹری

لاہور

16 ستمبر 2019ء

نوٹس:

1۔ کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس مورخہ 17 اکتوبر 2019 تا 24 اکتوبر 2019ء (بشمول دونوں دن) بند رہیں گی تاکہ وہ فائنل نقد منافع حاصل کرنے والوں اور اجلاس عام میں شرکت کرنے والے ممبران کا تعین کر سکے۔ کمپنی کے شیئرز رجسٹرار آفس میسرز سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ، سی ڈی سی ہاؤس، 99۔بی، بلاک بی، S.M.C.H.S، مین شاہراہ فیصل، کراچی۔ 74400 پر 16 اکتوبر 2019ء تک دفتری اوقات میں موصول ہونے والی ٹرانسفرز بروقت تصور کی جائیں گی۔

2۔ جو ممبر اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حقدار ہوگا وہ اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لئے اپنے بجائے کسی دوسرے ممبر کو اپنی جگہ بحیثیت پراکسی مقرر کر سکتا ہے۔ پراکسی، کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 48 گھنٹے قبل جمع کرانا لازمی ہے۔

3۔ شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ اپنے پتے میں کسی بھی قسم کی کوئی بھی تبدیلی واقع ہونے کی صورت میں فوری طور پر مطلع کریں۔

4۔ سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کے لئے لازم ہے کہ وہ ذیل میں فراہم کی گئی سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی ہدایات کے مطابق عمل کریں۔

میٹنگ میں شرکت کے لئے:

1۔ ایسے حضرات/ اکاؤنٹ ہولڈرز، سب اکاؤنٹ ہولڈرز یا ایسے افراد جن کی سیکیورٹیز، گروپ اکاؤنٹس کی صورت میں ہیں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات بلحاظِ ضوابط جمع ہیں کے لئے ضروری ہے کہ سالانہ اجلاسِ عام میں شرکت کے وقت اپنا اصلی کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا پھر اپنا اصلی پاسپورٹ دکھا کر اپنی شناخت کروائیں۔

2۔ کارپوریٹ Entity کے لئے ضروری ہے کہ اجلاسِ عام میں شرکت کے وقت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی بمعہ نامزد کنندہ فرد کے دستخط کے نمونوں کے ہمراہ تشریف لائیں (اگر یہ دستاویزات پہلے فراہم نہیں کی گئی ہوں)۔

پراکسیز کی تقرری کے لئے:

1۔ ایسے حضرات/ اکاؤنٹ ہولڈرز، سب اکاؤنٹ ہولڈرز یا ایسے افراد جن کی سیکیورٹیز، گروپ اکاؤنٹس کی صورت میں ہیں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات بلحاظِ ضوابط جمع ہیں کے لئے ضروری ہے کہ سالانہ اجلاسِ عام میں شرکت کے وقت بمطابق قواعد اپنا پراکسی فارم جمع کروائیں۔

2۔ پراکسی فارم پر 2 عدد گواہ ہونا لازمی ہیں جن کے نام، پتے اور کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) نمبر فارم میں موجود ہونا ضروری ہیں۔

3۔ پراکسی فارم کے ساتھ اس سہولت سے مستفید ہونے والے ارکان اور پراکسی کے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقول ساتھ منسلک ہونی چاہیں۔

4۔ پراکسی کے لئے لازمی ہے کہ اجلاس کے وقت شناخت کے لئے اپنا اصلی قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ اپنے ہمراہ لائے۔

5۔ کارپوریٹ Entity کے لئے ضروری ہے کہ سالانہ اجلاسِ عام میں شرکت کے وقت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی بمعہ نامزد کنندہ فرد کے دستخط کے نمونے پراکسی فارم کے ساتھ کمپنی میں جمع کروائیں (اگر یہ دستاویزات پہلے فراہم نہیں کی گئی ہوں)۔

سی ڈی/ یو ایس بی/ ڈی وی ڈی کے ذریعے سالانہ آڈٹ کردہ اکاؤنٹس کی ترسیل

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے مطابق 31 مئی 2016 کے SRO 470(1)/2016 کے مطابق کمپنیوں کو اپنے سالانہ آڈٹ شدہ حسابات اپنے حصہ داران کو سی ڈی/ یو ایس بی/ ڈی وی ڈی کی شکل میں اُنکے رجسٹرڈ پتہ پر ارسال کرنے کی اجازت دی ہے۔

شیئر ہولڈرز جو مالیاتی نتائج کی کاپی حاصل کرنا چاہتے ہیں وہ معیاری درخواست کے فارم کو پُر کریں (جو کہ کمپنی کی ویب سائٹ www.igcpk.com پر دستیاب ہے) اور کمپنی کے پتہ پر ارسال کریں۔

شیئر ہولڈرز سے درخواست:

کمپنیز ایکٹ 2017 کی زیرِ دفعہ 242 کے مطابق لسٹڈ کمپنیز کو شیئرز ڈیوڈینڈ نقد کیش کی صورت میں ادا کرنے کی بجائے الیکٹرونک ادائیگی کو اپنانے کے لئے کہا ہے۔
اپنے بینک اکاؤنٹ میں براہِ راست فیزیکل شیئرز پر منافع وصول کرنے کے لئے حصہ داران کمپنی کی ویب سائٹ پر الیکٹرونک کریڈٹ مینڈیٹ فارم پُر کرنے کے بعد دستخط کر کے قومی شناختی کارڈ کی نقل کے ساتھ کمپنی کے رجسٹرار میسرز سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ، سی ڈی سی ہاؤس، 99۔ بی، بلاک بی، S.M.C.H.S.، مین شاہراہِ فیصل، کراچی کے پتہ پر ارسال کردیں۔
اگر شیئرز سی ڈی سی کی صورت میں ہیں تو الیکٹرونک کریڈٹ مینڈیٹ فارم کو براہِ راست شیئر ہولڈرز بروکر/شراکت/سی ڈی سی اکاؤنٹ کی خدمات میں پیش کرنا لازمی ہے۔

ڈیوڈینڈ پر نئے ودہولڈنگ ٹیکس کا نفاذ:

فنانس ایکٹ 2019 کی تبدیلی جو کہ 01 جولائی 2019 سے نافذ العمل ہے کہ مطابق ڈیوڈینڈ کی ادائیگی پر ٹیکس کی کٹوتی کی شرح انکم ٹیکس آرڈیننس کی دفعہ 150 کے تحت مندرجہ ذیل طریقے سے بدل دی گئی ہے۔

1۔ متحرک ٹیکس ادا کنندگان کی فہرست میں پائے جانے والے افراد کے لئے 15.0%۔
2۔ متحرک ٹیکس ادا کنندگان کی فہرست میں نہ پائے جانے والے افراد کے لئے 30.0%۔

کمپنی کو اس قابل بنانے کے لئے کہ ڈیوڈینڈ پر کٹوتی 30% شرح کی بجائے 15% شرح کی جائے، حصہ داران کو نصیحت کی جاتی ہے کہ وہ کمپنی کی کتاب کے بند ہونے کے پہلے دن سے پہلے پہلے اس بات کا یقین کرلیں کہ ان کے نام ایف بی آر کی ویب سائٹ پر دی گئی Active Taxpayer List (ATL) میں شامل ہوں، بصورت دیگر ان کے فائنل کیش ڈیوڈینڈ پر کٹوتی 15% کی بجائے 30% کی شرح سے کرلی جائے گی۔

مشترکہ شیئر ہولڈرز کی ٹیکسیشن:

ایف بی آر نے وضاحت کی ہے کہ جہاں شیئر مشترکہ اکاؤنٹ/ نام میں ہوں تو ہر ایک اکاؤنٹ ہولڈر/مشترکہ اکاؤنٹ ہولڈر انفرادی طور پر تصور کیا جائے گا کہ وہ متحرک ٹیکس ادا کنندگان کی فہرست میں ظاہر ہو رہا ہے یا متحرک ٹیکس ادا کنندگان کی فہرست میں ظاہر نہیں ہو رہا اور ٹیکس کی کٹوتی متحرک ٹیکس ادا کنندگان کی فہرست میں اس کی حیثیت اور شیئر ہولڈنگ کے مطابق کی جائے گی۔ ایسے شیئر ہولڈرز جو مشترکہ شیئر ہولڈنگ کی حیثیت رکھتے ہیں ان سے درخواست ہے کہ وہ اپنی مشترکہ شیئر ہولڈنگ کے حصے سے کمپنی کے رجسٹرار میسرز سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ کو مندرجہ ذیل خاکہ کے مطابق 16 اکتوبر 2019ء سے قبل آگاہ کریں۔

فولیو/ سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	شیئر ہولڈرز کا نام (پرنسپل/ جوائنٹ ہولڈرز)	شیئرز کی تعداد یا تناسب شرح	شناختی کارڈ نمبر	دستخط

اگر کسی مشترکہ اکاؤنٹ ہولڈر نے اپنے حصے کے بارے میں بروقت آگاہ نہ کیا تو اکاؤنٹ میں موجود سب حصہ داروں سے ودہولڈنگ ٹیکس برابری کی بنیاد پر منہا کیا جائے گا۔

استثنٰی سرٹیفکیٹ کی فراہمی:

ایف بی آر کے سرکلر C.No.1(29)WHT/2006 مورخہ 30 جون 2010 اور سرکلر C.No1(43)DG(WHT)/2008-Vol.II-66417 مورخہ 12 مئی 2015 کے مطابق انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کے سیکشن 150 کے مطابق ودہولڈنگ ٹیکس کی چھوٹ کے لئے ایک کارآمد استثنٰی سرٹیفکیٹ پیش کرنا لازمی ہے۔ یہ قانونی چھوٹ بمطابق second schedule part IV کی کلاز 47-B کے تحت ہے۔ جو شیئر ہولڈرز درج بالا قانونی شق کے مطابق انکم ٹیکس کے سیکشن 150 کے تحت ودہولڈنگ ٹیکس میں چھوٹ حاصل کرنا چاہتے ہیں وہ ہمارے شیئر رجسٹرار کے پاس بک کلوزنگ کی تاریخ سے پہلے کارآمد استثنٰی سرٹیفکیٹ جمع کروادیں، دوسری صورت میں ان سے مقرر کردہ ریٹ کے مطابق ٹیکس منہا کیا جائے گا۔

زکوٰۃ کی کٹوتی پر چھوٹ:

زکوٰۃ کی کٹوتی نہ کروانے والے افراد کو ایک بیان حلفی (اس مد میں کہ اُن کی زکوٰۃ نہ کاٹی جائے) جمع کروانا ہوگا

واجب الوصول ڈیوڈینڈ اور بونس شیئرز:

حصہ داران جنہوں نے کسی بھی وجہ سے اپنا ڈیوڈینڈ یا بونس شیئرز کا مطالبہ نہیں کیا یا اپنے فزیکل شیئرز واپس نہیں لئے تو اُن سے درخواست ہے کہ ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ سے اپنے واجب الوصول ڈیوڈینڈ یا قابل ادا شیئرز کی معلومات یا حصول کے لئے رابطہ کریں۔
کمپنیز ایکٹ 2017 زیرِ دفعہ 244 کے تحت اس بات کا خیال رکھا جائے کہ مقررہ طریقہ کار کے مکمل ہونے کے بعد اور مقررہ تاریخ ادائیگی کے بعد تین سال کے واجب الوصول ڈیوڈینڈز جو کہ قابل ادا ہوں وفاقی حکومت کو جمع کروادیے جائیں گے اور شیئرز کے سلسلہ میں انہیں سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان میں جمع کروادیا جائے گا۔

حاضری بذریعہ ویڈیو لنک:

اگر ممبران کمپنی کے کل ادا شدہ سرمایہ کا 10% (دس فیصد) ہوں اور ایک ہی شہر میں مقیم ہوں تو وہ ممبران کمپنی سے اجلاس میں حاضری کے لئے ویڈیو لنک کی سہولت کی فراہمی کی درخواست کرسکتے ہیں۔ کمپنی اس سہولت کے میسر ہونے کی صورت میں ویڈیو کانفرنس کی سہولت کا بندوبست کرے گی۔
اگر آپ اس سہولت سے فائدہ اُٹھانا چاہتے ہیں تو درج ذیل فارم کو پُر کرکے کمپنی کے سالانہ اجلاس سے کم از کم سات (7) یوم پہلے کمپنی کے رجسٹرڈ پتہ پر ارسال کریں۔
"میں/ ہم ۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔ کے ۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔ بحیثیت رُکن ابراہیم فائبرز لمیٹڈ، حصص دار ۔۔۔۔۔۔۔۔ عام حصص کے مطابق فولیو/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر ۔۔۔۔۔۔۔۔ ویڈیو کانفرنس کی سہولت کا/ کے خواہاں ہوں ۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔"
کمپنی ممبران کو سالانہ اجلاس سے کم از کم پانچ (5) دن پہلے ویڈیو کانفرنس کے مقام اور اس میں رسائی کے لئے تمام معلومات سے آگاہ کردے گی۔