Ref No. : IFL/PSX-SECP/043/23
Date: June 02, 2023

The General Manager
Pakistan Stock Exchange Limited
Stock Exchange Building
Stock Exchange Road
Karachi.

SUBJECT: **PUBLISHING OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING NOTICE**

Dear Sir,

Please find enclosed herewith one copy each of today's Newspaper i.e. the Business Recorder (English) and Nawaiwaqt (Urdu) in which the Notice of the Extraordinary General Meeting of Ibrahim Fibres Limited has been published.

Yours faithfully,

For Ibrahim Fibres Limited

Company Secretary

CC: The Junior Executive (Enf.)
Securities and Exchange Commission of Pakistan
NIC Building,
63, Jinnah Avenue
Islamabad.

Ibrahim Fibres Limited

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extraordinary General Meeting ("EOGM") of the shareholders of Ibrahim Fibres Limited ("the Company") will be held on Friday, June 23, 2023 at 10:30 a.m. at Avari Hotel, Lahore, as well as through video conferencing to transact the following business:

Ordinary Business:

1. To confirm the minutes of Annual General Meeting held on April 27, 2023.

Special Business:

2. To consider and, if thought fit, pass with or without modification, the following resolutions as special resolutions:

Resolved:

2.1 "that the authorized share capital of the Company be and is hereby increased from Rs. 5.000/- Billion to Rs.75.000/- Billion by creation of 7.000 Billion new ordinary shares of Rs.10/- each."

Further Resolved:

2.2 "that the Memorandum and Articles of Association of the Company be and are hereby altered by substituting the figures and words of Rs. 5.000/- Billion divided into 500.000 Million ordinary shares of Rs.10/- each appearing in Clause V of the Memorandum of Association and Article 4 of the Articles of Association with the words and figures of Rs.75.000/- Billion divided into 7.500 Billion ordinary shares of Rs.10/- each."

Further Resolved:

2.3 "that the ordinary shares when issued shall carry equal voting rights and rank pari passu with the existing ordinary shares of the Company in all respect / matters in conformity with the provisions of the Companies Act, 2017."

Further Resolved:

2.4 "that the Chief Executive Officer and Company Secretary be and are hereby authorized jointly and severally to do all acts, deeds and things, take any or all necessary actions to complete all legal formalities and to file requisite documents with the Registrar to effectuate and implement the aforesaid resolutions."

Further Resolved:

2.5 Approval of the members of the Company be and is hereby accorded that "the Board of Directors of the Company be and is hereby authorized to declare and issue fully paid bonus shares as determined by the Board of Directors from unappropriated profits or reserves of the Company."

Other Business:

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

Lahore: June 01, 2023

BY ORDER OF THE BOARD

FARHAN SIDDIQUE
Company Secretary

NOTES:

1. Closure of Share Transfer Books

The Shares Transfer Books of the Company will remain closed from June 16, 2023 to June 23, 2023 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of our Share Registrar M/s. CDC Share Registrar Limited, CDC House, 99-B, Block "B", S.M.C.H.S., Main Shahrah-e-Faisal, Karachi before the close of business on June 15, 2023 will be considered in time to attend and vote at the meeting.

2. Participation in General Meeting

A member entitled to attend and vote at the General Meeting is entitled to appoint another member as a proxy to attend and vote on his / her behalf. In case of a corporate entity, being a member, may appoint as its proxy any of its officials or any other person, through Board Resolution / Power of Attorney. The instrument appointing proxy must be received at the Registered Office of the Company or at the office of our Share Registrar or through email at farhan.siddique@igc.com.pk not less than 48 hours before the time of the meeting. A proxy form is also enclosed with this notice.

3. Guidelines to the General Meeting for CDC Account Holders

CDC Account Holders will have to follow the guidelines below as laid down in Circular 1 dated January 26, 2000 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan:

For Attending the Meeting

a) 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 Computerized National Identity Card (CNIC) or original passport at the time of attending the Meeting.

b) 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

a) 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.

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

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

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

e) In case of the 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.

4. Change of Address

Members are requested to immediately inform the Company's Share Registrar of any change in their mailing address.

5. Submission of CNIC or Passport

The shareholders are informed that as per Sub Clause 9 (i) of Regulation 4 of Companies (Distribution of Dividends) Regulations, 2017 the identification of the registered shareholder or its authorized person should be made available with the Company. Therefore, it is requested that shareholders must provide a valid copy of their Computerized National Identity Card (CNIC) (in case of individual) or National Tax Number (in case of other than individual) or Passport (in case of foreign individual) by mail or email to the Company Secretary or Share Registrar, unless it has been provided earlier.

6. Voting

Members may exercise their right to vote by means of postal ballot i.e. by post or through electronic mode subject to the requirements of section 143 and 144 of the Companies Act, 2017, and Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, for the purpose of Special Business, members will be allowed to exercise their right to vote through postal ballot/ electronic mode in accordance with the requirement and procedures contained in the aforesaid Regulations. The schedule and procedure of postal ballot/ electronic voting shall be placed on Company's website i.e. www.igcpk.com seven (7) days before the meeting.

7. Participation through video conferencing facility

The shareholders, can now participate in the EOGM proceedings via video link also. Those members who are willing to attend and participate in the EOGM via video link are requested to register themselves by sending an email along with following particulars and valid copy of both sides of Computerized National Identity Card (CNIC) at farhan.siddique@igc.com.pk with subject of 'Registration for EOGM' not less than 48 hours before the time of the meeting:

Name of Shareholder	CNIC No.	Folio No. / CDC Account No.	Cell No.	Email Address

Members who will be registered, after necessary verification as per the above requirement, will be provided a password protected video link by the Company via email. The said link will remain open from 10:00 AM on the date of EOGM till the end of the meeting.

Statement under Section 134 (3) of the Companies Act, 2017

This statement is annexed to the Notice of the Extraordinary General Meeting of Ibrahim Fibres Limited to be held on June 23, 2023, at which certain special business is to be transacted. The purpose of this statement is to set forth the material facts concerning such special business mentioned as item No. 2 of the agenda.

The current authorized share capital of the Company is Rs. 5.000/- Billion divided into 500.000 Million ordinary shares of Rs.10/- each.

In order to cater for increase in paid up share capital, the Board of Directors has recommended to increase Authorized Share Capital of the Company from Rs. 5.000 Billion divided into 500.000 Million ordinary shares of Rs. 10/- each to Rs. 75.000/- Billion divided into 7.500 Billion ordinary shares of Rs. 10/- each by creation of 7.000 Billion new ordinary shares of Rs. 10/- each. The proposed increase in the authorized share capital of the Company will also necessitate amendments in Clause V of the Memorandum of Association and Article 4 of the Articles of Association of the Company to reflect the increase in authorized share capital of the Company. For this purpose, a special resolution is required to be considered and approved in this meeting.

The Directors are not interested in this business except as shareholders of the Company.

Ibrahim Fibres Limited

اطلاع برائے غیر معمولی اجلاسِ عام

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ ابراہیم فائبرز لمیٹڈ ("کمپنی") کے حصص داران کا ایک غیر معمولی اجلاسِ عام ("EOGM") بروز جمعہ 23 جون 2023 کو صبح 10:30 بجے آواری ہوٹل، لاہور اور اس کے ساتھ ساتھ ٹیلی ویڈیو کانفرنسنگ کے ذریعے درج ذیل امور کی انجام دہی کے لیے منعقد ہوگا:

عمومی امور:

1- کمپنی کے حصص داران کے منعقدہ پچھلے اجلاس (27 اپریل 2023 کو منعقدہ سینتیسویں سالانہ اجلاسِ عام) کی کاروائی کی توثیق۔

خصوصی امور:

2- ادارے کے مجاز سرمائے میں اضافہ کرنے کے لئے ترمیم یا بلاترمیم درج ذیل خصوصی قراردادوں پر غور وخوض اور اگر موزوں ہو تو منظور کرنا:

قرار پایا ہے کہ

2.1: ادارے کا مجاز سرمایہ مبلغ پانچ ارب روپے (Rs.5 billion) سے بڑھا کر مبلغ پچھتر ارب روپے (Rs.75 billion) کردیا گیا ہے جس کے لئے سات ارب (7 billion) نئے عام حصص مالیتی مبلغ دس روپے فی حصص (Rs.10/- each) تخلیق کیے جائیں گے۔

مزید قرار پایا ہے کہ

2.2: ادارے کے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کی شق نمبر 5 اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کے آرٹیکل نمبر 4 میں موجود الفاظ اور ہندسوں مبلغ پانچ ارب روپے (Rs.5 billion) منقسمہ پانچ سو ملین (500million) عام حصص مالیتی مبلغ دس روپے فی حصص (Rs.10/- each) کو مبلغ پچھتر ارب روپے (Rs.75 billion) منقسمہ ساڑھے سات ارب (7.5 billion) عام حصص مالیتی مبلغ دس روپے فی حصص (Rs.10/- each) سے تبدیل کیا جائے گا۔

مزید قرار پایا ہے کہ

2.3: نئے عام حصص جاری کیے جانے پر وہ کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعات کے مطابق تمام معاملات میں ادارے کے موجودہ عام حصص کے برابر (pari passu) ووٹنگ کے مساوی حقوق کے حامل ہوں گے۔

مزید قرار پایا ہے کہ

2.4: درج بالا قراردادوں کو مؤثر بنانے اور لاگو کرنے کے لئے چیف ایگزیکٹو آفیسر اور کمپنی سیکریٹری کو اجتماعی وانفرادی طور پر تمام اعمال، اقدامات اور چیزیں کرنے اور تمام ضروری کاروائیاں واقدامات کرنے کا مکمل اختیار دیا گیا ہے تاکہ وہ تمام قانونی تقاضے پورے کرسکیں اور رجسٹرار کو درکار تمام ضروری دستاویزات فراہم کرسکیں۔

مزید قرار پایا ہے کہ

2.5: ادارے کے حصص داران کی جانب سے اجازت سے بورڈ آف ڈائریکٹرز کو مکمل اختیار دیا گیا ہے کہ وہ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے ادارے کے غیر منقسم منافع یا ریزروز میں سے تجویز کردہ مکمل ادا شدہ بونس حصص کو جاری کرسکیں۔

دیگر امور:

3- چیئرمین کی اجازت سے دیگر کاروباری امور پر غور وخوض۔

لاہور: 01 جون 2023

بحکم بورڈ

فرحان صدیق

کمپنی سیکریٹری

نوٹس:

1- شیئر ٹرانسفر کتب کی بندش:

ادارے کے حصص کی منتقلی کی کتابیں 16 جون 2023 سے 23 جون 2023 تک (بشمول دونوں دن) بند رہیں گی۔ ہمارے شیئرز رجسٹرار M/s سی ڈی سی شیئرز رجسٹرار لمیٹڈ، سی ڈی سی ہاؤس، B-99، بلاک-B، S.M.C.H.S، مین شاہراہ فیصل، کراچی کے دفتر میں 15 جون 2023 کو دفتری اوقات میں مکمل اور ترتیب سے موصول ہونے والی منتقلی کی درخواستیں اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کے حوالے سے بروقت تصور کی جائیں گی۔

2- اجلاسِ عام میں شرکت:

اجلاسِ عام میں شرکت اور ووٹ دینے کا حقدار رکن کسی بھی دوسرے ممبر کو بطور پراکسی مقرر کرنے کا حقدار ہے تاکہ وہ انکی طرف سے شرکت کرسکے اور ووٹ دے سکے۔ اگر ممبر کوئی کارپوریٹ ادارہ ہے تو اس صورت میں وہ بورڈ کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی کے ذریعے اپنے کسی عہدیدار یا کسی دوسرے شخص کو اپنا پراکسی مقرر کرسکتا ہے۔

پراکسی کے تقرر کی دستاویزات کمپنی کے رجسٹرڈ آفس یا ہمارے شیئرز رجسٹرار کے دفتر میں یا ای میل farhan.siddique@igc.com.pk پر میٹنگ کے وقت سے کم ازکم 48 گھنٹے پہلے موصول ہونا ضروری ہے۔ اس نوٹس کے ساتھ ایک پراکسی فارم بھی منسلک ہے۔

3- سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کے لیے اجلاسِ عام کے رہنما اصول:

سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو مندرجہ ذیل ہدایات پر عمل کرنا ہوگا جیسا کہ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی طرف سے 26 جنوری 2000 کو جاری کردہ سرکلر 1 میں بتایا گیا ہے:

میٹنگ میں شرکت کے لیے:

a)- 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 بہ لحاظِ 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۔

b)- 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:

a)- 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 بہ لحاظِ ضوابط جمع ہیں کے لئے ضروری ہے کہ سالانہ اجلاسِ عام میں شرکت کے وقت بمطابق قواعد اپنا پراکسی فارم جمع کروائیں۔

b)- پراکسی فارم پر 2 عدد گواہان، ان کا نام، پتہ اور کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) نمبر کا ہونا ضروری ہے۔

c)- پراکسی فارم کے ساتھ حصص دار اور پراکسی کے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقول منسلک ہونی چاہیں۔

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

e)- 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)۔

4- ایڈریس کی تبدیلی:

ممبران سے درخواست ہے کہ وہ اپنے میلنگ ایڈریس میں کسی بھی تبدیلی کے بارے میں کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کو فوری طور پر مطلع کریں۔

5- CNIC یا پاسپورٹ جمع کروانا:

شیئر ہولڈرز کو مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنیز (ڈسٹری بیوشن آف ڈیویڈنڈز) ریگولیشنز 2017 کے ریگولیشن 4 کی ذیلی شق (i)9 کے مطابق رجسٹرڈ شیئر ہولڈر یا اس کے مجاز شخص کی شناخت کمپنی کے پاس دستیاب کرائی جانی چاہیے۔ لہذا، یہ درخواست کی جاتی ہے کہ شیئر ہولڈرز کو اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) (انفرادی کی صورت میں) یا قومی ٹیکس نمبر (انفرادی کے علاوہ) یا پاسپورٹ (غیر ملکی فرد کی صورت میں) کی ایک درست کاپی بذریعہ ڈاک فراہم کرنی چاہیے۔ یا کمپنی سیکرٹری یا شیئرز رجسٹرار کو ای میل کریں، اگر یہ پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو۔

6- ووٹنگ:

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 143 اور 145 اور کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018 کی قابل اطلاق شقوں کے تقاضوں کو پورا کرتے ہوئے ممبران پوسٹل بیلٹ یعنی کہ بذریعہ ڈاک یا الیکٹرونک طریقہ کار کے ذریعے اپنا حق رائے دہی استعمال کرسکتے ہیں۔ خصوصی کاروباری امور کے حوالے سے درج بالا ریگولیشنز میں موجود طریقہ کار اور تقاضوں کے مطابق ممبران پوسٹل بیلٹ / الیکٹرونک طریقہ کار کے ذریعے اپنا حق رائے دہی استعمال کرسکتے ہیں۔ پوسٹل بیلٹ / الیکٹرونک طریقہ کار کے ذریعے حق رائے دہی کے استعمال سے متعلق شیڈول اور طریقہ کار ادارے کی ویب سائیٹ (www.igcpk.com) پر میٹنگ سے سات (7) روز قبل اپلوڈ کردیا جائے گا۔

7- ویڈیو کانفرنسنگ کی سہولت کے ذریعے شیئر ہولڈرز کی شرکت:

شیئر ہولڈرز ویڈیو لنک کے ذریعے بھی EOGM کی کارروائی میں حصہ لے سکتے ہیں۔ وہ ممبران جو ویڈیو لنک کے ذریعے EOGM میں شرکت کے خواہشمند ہیں ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے آپ کو درج ذیل تفصیلات اور اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) کے دونوں اطراف کی درست کاپی کو ای میل ایڈریس farhan.siddique@igc.com.pk پر بھیج کر رجسٹر کروائیں۔ اس ای میل کا عنوان "رجسٹریشن برائے EOGM" ہونا چاہئے اور یہ اجلاس سے کم ازکم 48 گھنٹے پہلے موصول ہونا ضروری ہے۔

شیئر ہولڈر کا نام	CNIC نمبر	فولیو نمبر/CDC اکاؤنٹ نمبر	موبائل نمبر	ای میل ایڈریس

مندرجہ بالا ہدایات کے مطابق ضروری تصدیق کے بعد رجسٹرڈ ہونے والے ممبران کو کمپنی کی طرف سے ای میل کے ذریعے پاس ورڈ سے محفوظ ویڈیو لنک فراہم کیا جائے گا۔ مذکورہ لنک ای او جی ایم کی تاریخ کو صبح 10:00 بجے سے اجلاس کے اختتام تک مؤثر رہے گا۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (3)134 کے تحت بیان:

یہ بیان 23 جون 2023 کو منعقد ہونے والی ابراہیم فائبرز لمیٹڈ کے غیر معمولی اجلاسِ عام کے نوٹس سے منسلک ہے، جس میں کچھ خاص کاروباری امور کا طے کیا جانا ہے۔ اس بیان کا مقصد ایجنڈے کے آئٹم نمبر 2 کے طور پر مذکور خصوصی امر سے متعلق مادی حقائق کو بیان کرنا ہے۔

کمپنی کا موجودہ مجاز سرمائے مبلغ پانچ ارب روپے (Rs.5 billion) ہے جسے پانچ سو ملین (500 million) عام حصص مالیتی دس روپے فی حصص (Rs. 10/-each) میں تقسیم کیا گیا ہے۔ مجاز سرمائے میں اضافے کے لیے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے تجویز کیا ہے کہ ادارے کے مجاز سرمائے کو مبلغ پانچ ارب روپے (Rs.5 billion) منقسمہ پانچ سو ملین (500 million) عام حصص مالیتی دس روپے فی حصص (Rs.10/- each) سے بڑھا کر مبلغ پچھتر ارب روپے (Rs.75 billion) منقسمہ ساڑھے سات ارب (7.5 billion) عام حصص مالیتی دس روپے فی حصص (Rs.10/- each) کردیا جائے۔

ادارے کے مجاز سرمائے میں مجوزہ اضافے کے لیے ادارے کے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کی شق 5 اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کے آرٹیکل 4 میں بھی ترامیم کی ضرورت ہوگی تاکہ ادارے کے مجاز سرمائے میں اضافے کو ظاہر کیا جاسکے۔ اس مقصد کے لیے اس اجلاس میں ایک خصوصی قرارداد پر غور اور منظوری کی ضرورت ہے۔

ادارے کے حصص داران ہونے کے علاوہ ڈائریکٹرز ان امور میں کوئی اور دلچسپی نہیں رکھتے۔