



October 04th, 2023

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

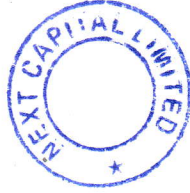
Subject: Notice of Annual General Meeting – Post Publication

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of the Notice of the Annual General Meeting of Next Capital Limited to be held on Wednesday October 25th, 2023 at 09:00 am, published in The Pakistan Observer (the daily English) and Naye Baat (the daily Urdu) newspaper on October 4th, 2023.

Yours faithfully,
For and on behalf of
Next Capital Limited

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Muhammad Rizwan Yousuf'.



Muhammad Rizwan Yousuf
Company Secretary

"You will face many defeats in life, but never let yourself be defeated."

-Maya Angelou

www.pakobserver.net | pakobserver | pakobserver | Pakistan observer | pakobserver

Pakistan OBSERVER

Eyes & Ears of Pakistan

Widely read and trusted Daily

Founded by: ZAHID MALIK (Sitara-i-Imtiaz)



PK's existing infrastructure, rolling stock to be improved through private investments: Tarar -Page 09



Yumna Zaidi in Paris looks straight out of a French novel -Page 12

Simultaneously published from Karachi | Lahore | Peshawar

Vol. XXXIV, Issue 191 Regd. No. 111

Wednesday Rabi ul Awwal 17, 1445 | October 04, 2023

NOTICE OF FOURTEENTH (14th) ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the **Fourteenth (14th) Annual General Meeting (AGM)** of **Next Capital Limited** [the Company] will be held on **Wednesday, October 25, 2023 at 09:00 a.m.** at the Registered Office of the Company, situated at 2nd Floor, Imperial Court, Dr. Ziauddin Ahmed Road, Karachi to transact the following businesses:

ORDINARY BUSINESS

- To confirm the minutes of the Thirteenth (13th) Annual General Meeting (AGM) held on October 25, 2022.
- To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2023 together with the Directors' and Auditors' Reports thereon.
- To approve the appointment of the Auditor for the period ending June 30, 2024. The retiring Auditor Messrs. Baker Tilly Mehmood Idrees Qamar, Chartered Accountants, being eligible, have offered themselves for re-appointment.
- To transact any other business as may be placed before the meeting with the permission of the Chair.

SPECIAL BUSINESS

- To consider and if deemed fit, to pass with or without any modification(s), addition(s) or deletion(s), the following Resolution(s) by the members to circulate the annual statement of financial position and profit or loss account, auditors' report and directors' report, etc. ("annual audited financial statements") to its members through QR enabled code and web link:

"RESOLVED THAT the Company be and is hereby authorized to circulate its annual audited financial statements, to the members of the Company through QR enabled code and weblink, in accordance with S.R.O. 389(I)/2023 dated March 21, 2023, issued by SECP."

"FURTHER RESOLVED THAT the annual audited financial statements of the Company be circulated to members through email, in case an email has been provided by the members of the Company, and the consent of member to receive the copies through email is not required."

"FURTHER RESOLVED THAT the Company shall provide hard copy of all the future annual audited financial statements to those members only who request the Company in writing to receive hard copies."

"FURTHER RESOLVED THAT the Chief Executive, and or Company Secretary of the Company be and are hereby singly 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 purpose of implementing this resolution."

Statement under section 134(3) of the Companies Act, 2017 concerning special business is attached along with the notice circulated to the members of the Company.

Karachi.

Dated: October 04, 2023

By order of the Board

Muhammad Rizwan Yousuf

Company Secretary

NOTES

- The Share Transfer Books of the Company will remain closed from 18, October, 2023 to 25, October, 2023 (both days inclusive). Transfers received in order by the Shares Registrar of the Company, M/s. Digital Custodian Company Limited (DCCL), Perdesi House, Old Queens Road, Karachi up to the close of business on October 17, 2023 will be treated in time for the purpose of attending the Annual General Meeting.
- A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint another member as his or her proxy to attend and vote. Proxies in order to be effective, must be received at M/s. Digital Custodian Company Limited (DCCL), 508, Perdesi House, Old Queens Road, Karachi not later than forty-eight hours before the time of the meeting and must be duly stamped, signed and witnessed.
 - Members, proxies or nominees shall authenticate their identity by showing their original Computerized National Identity Card (CNIC) or original passport and bring their folio numbers at the time of attending the meeting.
 - In the case of corporate entity, Board of Directors' resolution/Power of Attorney and attested copy of the CNIC or passport of the nominee shall also be produced (unless provided earlier) at the time of meeting.
 - In order to be effective, the proxy forms must be received at the office of our Share Registrar no later than 48 hours before the meeting, duly signed and stamped and witnessed by two persons with their names, addresses, CNICs' numbers and signatures.
 - In the case of individuals, attested copies of CNIC or passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
 - In the case of proxy by a corporate entity, Board of Directors' resolution/Power of Attorney and attested copy of the CNIC or passport of the proxy shall be submitted along with proxy form.
 - Beneficial owners of the physical shares and whose shares are deposited with Central Depository Company of Pakistan Limited (CDC) are requested to bring their original Computerized National Identity Card (CNIC) along with participant's I.D., number and their account/sub-account number in CDC to facilitate identification at the time of the meeting.
 - In case of proxy, attested copies of proxy's CNIC or passport, account/subaccount and participant's I.D. numbers must be deposited along with the Form of Proxy at the Share Registrar of the Company as per paragraph No. ii above, duly witnessed by two persons whose names, addresses and CNICs' numbers must be mentioned on the proxy form and attested photocopies of CNIC or the passport of the beneficial owner.
 - In case of proxy for corporate members, the Board of Directors' Resolution/Power of Attorney with specimen signature of the nominee shall be produced at the time of meeting (unless it has been provided earlier to the Shares Registrar).
- Physical transfers and deposit request under Central Depository System received at the close of the business on October 17, 2023 by the Company's Share Registrar will be treated as being in time for entitlement to attend, participate in and vote at the meeting.
- Members are requested to submit copies of their CNICs and promptly notify any change in address by writing to the office of the Share Registrar.
- The Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP) vide its Notification # SMD/SE/2(20)/2021/117 dated December 15th, 2021 has instructed to hold the general meeting physically and virtually to ensure the maximum participation by the members. Therefore, the Company is holding the AGM meeting both physically at Head Office and through electronic means via Zoom.
- To attend and participate in the 14th AGM of the Company through video link arrangement, members are requested to complete identification and verification formalities i.e. provide their names, CNICs scanned (both sides), folio numbers, cell phone numbers and email addresses on or before October 20th, 2023 by 5:00 p.m. at the following email address i.e. co.secretary@nextcapital.com.pk. The video link of meeting will be sent to the members on their email addresses.
- Upon receipt of the above information from interested shareholders / members, the Company will send the login credentials at their email address. On the date of AGM, shareholders will be able to login participate in the AGM proceedings through their smartphone/computer devices.
- The Securities and Exchange Commission of Pakistan has issued a letter No. CSD/ED/Misc./2016-639-640 dated March 26, 2021 addressed to all listed companies drawing attention towards the provision of Section 72 of the Companies Act, 2017 (Act) which requires all companies to replace shares issued by them in physical form with shares to be issued in the Book-Entry-Form within a period not exceeding four years from the date of the promulgation of the Act. In order to ensure full compliance with the provisions of the aforesaid Section 72 and to benefit from the facility of holding shares in the Book-Entry-Form, the shareholders who still hold shares in physical form are requested to convert their shares in the Book-Entry-Form.
- Pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulations 2018, members will be allowed to exercise their right of vote through postal ballot that is voting by post or through any electronic mode, in accordance with the requirements and procedure in aforesaid regulations. The details of the same will be provided later.
- Shareholders can also provide their comments/suggestions for the proposed agenda items of the AGM on the email: co.secretary@nextcapital.com.pk
- Members are requested to immediately notify the change, if any, in their registered address/contacts numbers to Share Registrar address: M/s. Digital Custodian Company Limited, Perdesi House, Old Queens Road, Karachi. Tel: +92 21 32419770, +92 21 32430485.

STATEMENT OF MATERIAL FACTS CONCERNING SPECIAL BUSINESS PURSUANT TO SECTION 134 (3) OF THE COMPANIES ACT, 2017

Agenda no. 5

The SECP has allowed listed companies, through its SRO No. 389(I)/2023 dated March 21, 2023, to circulate the annual audited financial statements, to the members of the Company through QR-enabled code and weblink (instead of CD/DVD/USB), subject to approval of shareholders in the annual general meeting. Where an email address has been provided by the shareholder, the Company shall circulate annual audited financial statements to the member through email. A shareholder may request the Company to provide a hard copy of the annual audited financial statements, and the same shall be provided at the shareholder's registered address free of cost, upon receipt of a duly completed request form, as available on the Company's website, www.nextcapital.com.pk

None of the Directors of the Company have any personal interest in the aforesaid Special Business except in their capacity as Shareholders or Directors of the Company.



2nd Floor New Imperial Court Building,
Dr. Ziauddin Ahmed Road Karachi

نوٹس برائے 14 واں سالانہ اجلاس عام

بذریعہ نوٹس ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ نیکسٹ کیپٹل لمیٹڈ کا چودھواں (14) سالانہ اجلاس عام بروز بدھ 25 اکتوبر، 2023 بوقت صبح 9 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس واقع دوسری منزل، امپریل کورٹ، ڈاکٹر ضیاء الدین احمد روڈ، کراچی میں مندرجہ امور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا۔

عمومی امور

1. 25 اکتوبر، 2022 کو منعقد 13 ویں سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق۔
2. 30 جون 2023ء کو مکمل ہونے والے سال کیلئے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالی گوشواروں مع ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی، غور و خوض اور منظوری۔
3. 30 جون، 2024ء کو مکمل ہونے والے سال کیلئے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے مشاہیر کا تعین۔ سبکدوش ہونے والے آڈیٹرز میسرز کے پی ایم جی تاثیر ہادی اینڈ کو، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس نے اہلیت کی بنیاد پر خود کو دوبارہ تقرری کے لیے پیش کیا ہے۔
4. چیئرمین کی اجازت سے دیگر امور کی انجام دہی جو اجلاس کے سامنے پیش کئے جاسکتے ہیں۔

خصوصی امور

5. غور کیا جائے اور اگر مناسب ہو کیو آر کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے اپنے اراکین کو سالانہ پڑتال شدہ مالی گوشوارے بشمول سالانہ بیلنس شیٹ اور منافع و نقصان کے حسابات، آڈیٹرز اور ڈائریکٹرز رپورٹ وغیرہ ("سالانہ پڑتال شدہ مالی گوشوارے") اراکین کی طرف سے مندرجہ ذیل قرارداد (قراردادوں) کی ترمیم، اضافہ یا ہدف کے بغیر منظوری دینا۔

قراریا کیا کہ ایس ای سی پی کے ایس آر او 389(1)/2023 بتاریخ 21 مارچ، 2023 کے تقاضوں کی تعمیل میں کمپنی کو کیو آر کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے کمپنی کے اراکین کو سالانہ پڑتال شدہ مالی گوشواروں کی ترسیل کا اختیار دیا جاتا ہے۔ مزید قراریا کیا کہ کمپنی ان صورتوں میں ای میل ایڈریسز کے ذریعے سالانہ پڑتال شدہ مالیاتی گوشواروں کو ارسال کرے گی اگر اراکین کی جانب سے کمپنی کو ای میل ایڈریس فراہم کیے گئے ہوں اور ای میل کے ذریعے نقول حاصل کرنے کے لیے ممبران کی رضامندی کی ضرورت نہ ہو۔

قراریا کیا کہ کمپنی مستقبل میں تمام سالانہ پڑتال شدہ مالی گوشواروں کی ہارڈ کاپی ان اراکین کو فراہم کرے گی جنہوں نے ہارڈ کاپیز کی وصولی کیلئے کمپنی کو تحریری درخواست دی ہو۔

مزید قراریا کیا کہ چیف ایگزیکٹو اور کمپنی کے سیکرٹری کو مذکورہ قرارداد کی تعمیل کے مقصد یا جو اس سے اتفاق ہو، کیلئے تمام کارروائی، ڈیڈ لائنیں انجام دینے اور تمام قانونی طریقہ کار اور تقاضوں پورے کرنے اور ضروری دستاویزات جمع کرانے کیلئے ضروری اقدامات اٹھانے کا انفرادی اختیار دیا جاتا ہے۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3) 134 کے تحت خصوصی امور سے متعلق بیان اراکین کو بھیجے گئے نوٹس کے ساتھ منسلک ہے۔

محمد رضوان یوسف
 کمپنی سیکرٹری

کراچی
 مورخہ: 4 اکتوبر، 2023

نوٹس:

- i. کمپنی کی منتقلی حصص کی کتب 18 اکتوبر، 2023 سے 25 اکتوبر، 2023 (بشمول دونوں دن) تک بند رہیں گی۔ کمپنی کے شیئرز رجسٹرار میسرز ڈی جی بیٹیل کسٹوڈین کمپنی لمیٹڈ (ڈی سی سی ایل)، پردیس ہاؤس، اولڈ کونٹرز روڈ، کراچی کو 17 اکتوبر، 2023 کو کاروبار کے اختتام کار تک وصول ہونے والی منتقلیاں سالانہ اجلاس عام میں شرکت کے مقصد کیلئے بروقت سمجھی جائیں گی۔
- ii. اجلاس ہذا میں شرکت اور رائے دہی کا اہل ممبر اپنی جانب سے شرکت اور رائے دہی کیلئے دوسرے ممبر کو اپنا پورے کسی مقرر کر سکتا ہے۔ ہر لحاظ سے پُر کیا گیا ممبر شدہ پر کسی فارم میسرز ڈی جی بیٹیل کسٹوڈین کمپنی لمیٹڈ (ڈی سی سی ایل)، 508، پردیس ہاؤس، اولڈ کونٹرز روڈ، کراچی میں اجلاس شروع ہونے سے پہلے کم از کم 48 گھنٹے پہلے موصول ہونا چاہیے۔
- (a) اراکین، پراکسیوں اور نامزد افراد کو اپنا اصل شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ پیش کر کے اپنی شناخت کرانی ہوگی اور اجلاس میں شرکت کے وقت اپنے فوئیو نمبرز ہمراہ لائے ہوں گے۔
- (b) کارپوریٹ ادارہ کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ مختار نامہ نامزد کن کے شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی مصدقہ نقل (اگر پہلے پیش نہیں کی گئیں) اجلاس کے وقت پیش کی جائیں گی۔
- (c) ہر لحاظ سے مکمل پُر کسی فارم اجلاس کے انعقاد سے کم از کم اٹالیس (48) گھنٹے قبل ہمارے شیئرز رجسٹرار کے آفس میں مل جانا چاہیے جس پر دو افراد کی گواہی ہونے کے نام، پتے اور شناختی کارڈ کے نمبرز پر کسی فارم پر درج ہوں۔
- (d) انفرادی صورت میں: بینیفیشل اونرز اور پراکسی کے شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقول پر کسی فارم کے ہمراہ جمع کرانی ہوں گی۔
- (e) کارپوریٹ ادارے کی طرف سے پراکسی کے تقرری کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ مختار نامہ پر کسی کے شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی مصدقہ نقل اجلاس کے وقت پیش کی جائیں گی۔
- (f) فزیکل شیئرز کے بینیفیشل اونرز اور ایس اراکین جن کے شیئرز سینٹرڈ پیپرز میٹری آف پاکستان (سی ڈی سی) میں جمع ہیں، سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اجلاس کے وقت شناخت کی غرض سے اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) مع پارٹنرسپٹ آئی ڈی نمبر اور سی ڈی سی میں اپنے کھاتے/ ڈی بی کھاتے کا نمبر اپنے ساتھ لائیں۔
- (g) پراکسی کی صورت میں پراکسی کے شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی مصدقہ نقول، کھاتے/ ڈی بی کھاتے اور پارٹنرسپٹ آئی ڈی نمبر اور پر بیان کئے گئے پیرا گرام نمبر ii کے مطابق پراکسی فارم جس پر دو افراد کی گواہی ہونے کے نام، پتے اور شناختی کارڈ کے نمبرز پر کسی فارم پر درج ہوں اور بینیفیشل اونرز کے شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی مصدقہ نقول کے ہمراہ کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کو جمع کرانے ہوں گے۔
- (h) کارپوریٹ ادارہ کیلئے پراکسی کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ مختار نامہ مع نمبر دستخط نامزد کن (اگر پہلے شیئرز رجسٹرار کو پیش نہیں کی گئیں) اجلاس کے وقت پیش کیئے جائیں گے۔

iii. سینٹرل ڈیپازٹری سسٹم کے تحت 17 اکتوبر، 2023 کو کاروبار کے اختتام پر کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کو وصول ہونے فزیکل ٹرانسفر اور ڈیپازٹ کی درخواست اجلاس ہذا میں شرکت اور رائے دہی کیلئے اہلیت کیلئے بروقت سمجھی جائیں گی۔

iv. اراکین سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے شناختی کارڈ کی نقول جمع کرائیں اور اپنے پتے میں کسی بھی تبدیلی سے فوری طور پر شیئرز رجسٹرار آفس کو تحریری طور پر مطلع کریں۔

v. سیکورٹیز اینڈ ایکس چینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) نے 15 دسمبر، 2021 کو جاری کردہ نوٹیفکیشن نمبر SMD/SE/2(20)/2021/117 نے اراکین کی زیادہ سے زیادہ شرکت کو یقینی بنانے کیلئے سالانہ اجلاس عام کا فزیکل اور ورچوئل انعقاد کی ہدایت کی ہے۔ اس لئے کمپنی اپنے ہیڈ آفس میں سالانہ اجلاس عام کا انعقاد فزیکل اور ورچوئل کے ذریعے الیکٹرانک ذرائع سے کر رہی ہے۔

v. ویڈیو لنک انتظام کے ذریعے کمپنی کے 14 ویں اے جی ایم میں شرکت کے متنبی حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ وہ 20 اکتوبر، 2023 کو شام پانچ بجے تک مندرجہ ذیل ای میل ایڈریس co.secretary@nextcapital.com.pk پر اپنے نام، شناختی کارڈ کی دو اطراف سے سکین شدہ نقول، فوئیو نمبرز، موبائل نمبرز اور ای میل ایڈریس ارسال کر کے شناخت اور تصدیق کی رہی کارروائی کو مکمل کروائیں۔

vii. دلچسپی رکھنے والے حصص یافتگان/ اراکین کی طرف سے مذکورہ بالا معلومات کی وصولی پر کمپنی اراکین کے ای میل ایڈریس پر لاگ ان کی تفصیلات ارسال کرے گی۔ اے جی ایم کی تاریخ حصص یافتگان اپنے سمارٹ فون/ کمپیوٹرڈ یو اےس کے ذریعے اے جی ایم کی کارروائی میں شرکت کر سکیں گے۔

viii. سیکورٹیز اینڈ ایکس چینج کمیشن آف پاکستان نے مراسلہ نمبر 639-640-640-CSD/ED/Misc./2016 بتاریخ 26 مارچ، 2021 کے ذریعے تمام لسٹڈ کمپنیوں کی توجہ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 72 کی طرف مبذول کروائی ہے جس کے تحت تمام کمپنیوں کیلئے ضروری ہے کہ وہ ایکٹ کے نفاذ کی تاریخ سے چار سال کے اندر فزیکل شیئرز کو بک انٹری فارم میں منتقل کریں۔ مذکورہ بالا سیکشن 72 کی مکمل تعمیل اور بک انٹری فارم میں حصص رکھنے کی سہولت کے فوائد حاصل کی غرض سے تمام حصص یافتگان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے فزیکل شیئرز کو بک انٹری فارم میں منتقل کریں۔

ix. کمپنیز (پوسٹل بیٹ) ریگولیشنز 2018 کی تعمیل تمام اراکین کو مذکورہ بالا ریگولیشنز کے تقاضوں اور طریقہ کار کے مطابق بذریعہ ڈاک یا الیکٹرانک طریقہ کار اپنا حق رائے دہی استعمال کرنے کی اجازت دی جائے گی جس کی تفصیلات بعد میں فراہم کی جائیں گی۔

x. حصص یافتگان اے جی ایم کے مجوزہ ایجنڈا آئٹمز کیلئے اپنی ارا/تجاویز co.secretary@nextcapital.com.pk پر ای میل کے ذریعے فراہم کر سکتے ہیں۔

xi. اراکین سے درخواست کی جاتی ہے کہ اپنے رجسٹرڈ پتے/ رابطے کے نمبرز میں کسی بھی تبدیلی سے شیئرز رجسٹرار کو مندرجہ ذیل پتے پر فوری طور پر مطلع کریں۔ میسرز ڈی جی بیٹیل کسٹوڈین کمپنی لمیٹڈ، پردیس ہاؤس، اولڈ کونٹرز روڈ، کراچی، فون نمبر +92 21 32419770، 32430485

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3) 134 کے تحت خصوصی قرارداد سے متعلق مادی حقائق کا بیان
 ایجنڈا نمبر 5

ایس ای سی پی نے اپنے ایس آر او 389(1)/2023 بتاریخ 21 مارچ، 2023 کے ذریعے کمپنیوں کو کیو آر کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے (سی ڈی سی ڈی/ ڈی وی ڈی/ ڈی ایو ایس بی بی بجائے) اپنے اراکین کو سالانہ پڑتال شدہ مالی گوشوارے ارسال کرنے کی اجازت دی ہے جو سالانہ اجلاس عام میں حصص یافتگان کی منظوری سے مشروط ہے۔ کمپنی اراکین کی طرف سے فراہم کردہ ای میل ایڈریس پر سالانہ پڑتال شدہ مالی گوشوارے ارسال کرے گی۔ سالانہ رپورٹ کی ہارڈ کاپی حاصل کرنے کے خواہشمند اراکین کو کمپنی کی ویب سائٹ www.nextcapital.com.pk پر دستیاب پڑ شدہ فارم کی وصولی پر ان کے پتے پر مفت میں فراہم کی جائے گی۔

کوئی بھی ڈائریکٹرز یا کلائمٹس کے حصص یافتگان کی حد تک مذکورہ خصوصی قرارداد میں بلواسطہ یا بلاواسطہ دلچسپی نہیں رکھتا۔



2nd Floor New Imperial Court Building,
 Dr. Ziauddin Ahmed Road Karachi