BIMB HOLDINGS BERHAD

(Company No.: 199701008362 (423858-X))
(Incorporated in Malaysia under the Companies Act, 1965 and deemed registered under the Companies Act, 2016)

NOTICE OF COURT-CONVENED MEETING

IN THE HIGH COURT OF MALAYA AT KUALA LUMPUR
IN THE FEDERAL TERRITORY OF MALAYSIA
(COMMERCIAL DIVISION)
ORIGINATING SUMMONS WA-24NCC-39-02/2021

In the matter of **BIMB HOLDINGS BERHAD (Company No.: 199701008362 (423858-X));**

And

In the matter of the Proposed Scheme of Arrangement between **BIMB HOLDINGS BERHAD (Company No.: 199701008362 (423858-X))** with its warrantholders;

And

In the matter of **Section 366** and other relevant provisions of the **Companies Act, 2016**;

And

In the matter of **Order 88** of **Rules of Court 2012**

BIMB Holdings Berhad
(Company No.: 199701008362 (423858-X)) .... **Applicant**

NOTICE OF COURT-CONVENED MEETING

(For Warrantholders of the Applicant)

NOTICE IS HEREBY GIVEN THAT by an Order of the High Court of Malaya (**"High Court"**) dated 4 February 2021 ("Order") in respect of the above matter, the High Court has directed that a court-convened meeting of the holders of the outstanding warrants 2013/2023 (**"Warrants"**) of BIMB Holdings Berhad (**"BHB"** or **"Company"**) will be held on fully virtual basis at the broadcast venue at **Level 31, Menara Bank Islam, 22 Jalan Perak, 50450 Kuala Lumpur, on Wednesday, 31 March 2021 at 12.30 pm** or immediately after the conclusion or adjournment (as the case may be) of the Extraordinary General Meeting (**"EGM"**) of the Company to be held at the same venue and on the same day at 10.00 a.m., whichever is the later (**"CCM"**), for the purpose of considering and if thought fit, passing with or without any modification, a proposed scheme of arrangement between BHB and its warrantholders (**"Warrantholders"**) pursuant to Section 366 of the Companies Act, 2016 (**"Act"**).

The following resolution is proposed to be voted upon and approved at the CCM by way of a special resolution to be passed in accordance with the terms of the deed poll dated 25 October 2013:-

SPECIAL RESOLUTION

PROPOSED SCHEME OF ARRANGEMENT

THAT subject to the sanction of the High Court, the approval of Bursa Malaysia Securities Berhad (**"Bursa Securities"**) and approval of all other relevant authorities (if any) being obtained, approval be and is hereby given for the implementation under Section 366 of the Act of a scheme of arrangement between BHB with its Warrantholders, details of which are set out in Appendix VII of the circular to shareholders and explanatory statement to the Warrantholders dated 8 March 2021 (**"Circular & Explanatory Statement"**), which entails the payment of warrants consideration of RM0.38 per Warrant, based on the five (5)-day volume weighted average price of the Warrants up to and including 25 February 2021, being the last market day immediately preceding the price-fixing date of the Proposed Scheme of Arrangement on 26 February 2021, and the implementation of the following proposals:

(a) cancellation of the exercise rights in respect of the Warrants;
(b) cancellation of the Warrants; and
(c) termination of the deed poll dated 25 October 2013,

(collectively referred to as the **"Proposed Scheme of Arrangement"**),

THAT to facilitate the implementation of the Proposed Scheme of Arrangement, authority be and is hereby given for the last date and time for the exercise of the Warrants to be 5.00 p.m. on the eighth (8th) market day prior to the entitlement date for the Proposed Scheme of Arrangement, which shall be determined and announced by the board of directors of the Company (the **"Board"**) at a later date and time;

AND THAT the Board be and is hereby authorised to complete and give effect to the Proposed Scheme of Arrangement and to do or to procure to be done, all acts, deeds and things for and things for and on behalf of the Company, as the Board may consider necessary or expedient with full power to:

(a) execute, sign and deliver on behalf of the Company, any agreements, and all such documents in relation to the Proposed Scheme of Arrangement and such other agreements, deeds, instruments, undertakings, declarations and/or arrangements including any supplementary or variation agreements and documents in connection therewith and to give full effect to and complete the Proposed Scheme of Arrangement; and

(b) assent to any condition, modification, variation and/or amendment as may be imposed or permitted by Bursa Securities and any other relevant authorities or as may be deemed necessary by the Board in the best interests of the Company and to take all steps and do all acts and things in any manner as they may deem necessary and/or expedient to finalise, implement, to give full effect to and complete the Proposed Scheme of Arrangement,

AND THAT all previous actions taken by the directors of the Company for the purpose of or in connection with the Proposed Scheme of Arrangement be and are hereby adopted, approved and ratified.

A copy of the Circular & Explanatory Statement detailing the Proposed Scheme of Arrangement, containing the Proxy Form, required to be furnished pursuant to Section 369 of the Act is enclosed herewith (**"Document"**). Additional copies of the Document can be obtained from the registered office of the Company at 31st Floor, Menara Bank Islam, No. 22, Jalan Perak, 50450 Kuala Lumpur, Malaysia during normal business hours from Monday to Friday (except public holidays) from the date of the Document up to and including the date of the CCM for Warrantholders.

By the Order of the Court, the Court has appointed Tan Sri Ambrin Bin Buang (NRIC No.490324-10-5007) being the Chairman of BHB or failing him, one Noraini Binti Che Dan (NRIC No.560414-71-5088) being a director of BHB, to act as the Chairman of the CCM or any adjournment thereof and to report the result of the CCM to the Court thereafter.

The Scheme of Arrangement will be subject to the subsequent sanction of the High Court.

Dated 8 March 2021

Messrs Albar & Partners
Solicitors for BIMB Holdings Berhad
Suite 14-3, Level 14
Wisma UOA Damansara II
No. 6, Changkat Semantan
Damansara Heights, 50490 Kuala Lumpur
[Tel No: 03-7890 3288/ Fax No 03-7890 3278]
[Ref No: VRV/RIZ/sas/20210011

Notes:

1. *The CCM of the Company will be conducted entirely on a virtual basis through live streaming and online remote voting via Remote Participation and Electronic Voting Facilities (**"RPEV"**). The virtual meeting via RPEV will be available at https://web.lumiagm.com. Please follow the procedures provided in the Administrative Guide for the CCM in order to register, participate and vote remotely.*
2. *The venue of the CCM is strictly for the purpose of complying with Section 327(2) of the Act which requires the Chairman of the meeting to be present at the main venue of the meeting. The notification of the venue of the CCM is to inform warrantholders where the electronic CCM production and streaming will be conducted. No warrantholders/ proxies from the public will be physically allowed at the meeting venue.*
3. *In accordance with the Fourth Schedule of the Deed Poll, each Warrantholder shall be entitled to be present and to vote at any warrantholders' meeting of the Company, either personally or by proxy or by attorney and to be reckoned in a quorum. Warrantholders may exercise their rights to participate (including pose questions via the RPEV) during the CCM.*
4. *Pursuant to Paragraph 8.29A of the Main Market Listing Requirements of Bursa Malaysia Securities Berhad, all resolutions set out in this Notice of the CCM will be conducted by way of a poll.*
5. *The Company has appointed its share registrar, i.e. Boardroom Share Registrar Sdn. Bhd. (**"Boardroom"** or **"Registrar"**) as the poll administrator to conduct the poll by way of electronic voting (**"e-voting"**) and SKY Corporate Services Sdn. Bhd. as the Independent Scrutineers to verify the poll results.*
6. *For the purpose of determining a Warrantholder who is entitled to attend the virtual CCM, the Company will request Bursa Malaysia Depository Sdn. Bhd., in accordance with Clause 93 of the Company's Constitution, to issue a Record of Depositor (**"ROD"**) as at 24 March 2021. Only a Warrantholder whose name appears on the ROD as at 24 March 2021 shall be entitled to attend the meeting or appoint a proxy(ies) to attend and/or vote on his/ her behalf.*
7. *Notes on Appointment of Proxy:*
   - *(a) There shall be no restriction as to the qualification of the proxy. Hence, a proxy need not be a Warrantholder.*
   - *(b) The instrument appointing a proxy shall be in writing under the hand of the appointer or his attorney duly authorised in writing or, if the appointer is a corporation, either under its common seal or under the hand of an officer or attorney duly authorised.*
   - *(c) The instrument appointing a proxy (**"Proxy Form"**) must be deposited at the Registrar's office in the following manner:*
     - *(i) by electronic means through the Boardroom Smart Investor Portal at https://boardroomlimited.my by logging in and selecting **"E-PROXY LODGEMENT"**; or*
     - *(ii) by hand or post to Boardroom Share Registrar Sdn. Bhd. at 11th Floor, Menara Symphony, No. 5, Jalan Prof. Khoo Kay Kim, Seksyen 13, 46200 Petaling Jaya, Selangor, Malaysia, not less than forty-eight (48) hours before the time appointed for holding the meeting which is no later than Monday, 29 March 2021 at 12.30 p.m.*
   - *(d) The lodging of a completed Proxy Form does not preclude a Warrantholder from attending and voting should the Warrantholder decides to do so. If the Warrantholder subsequently decided to attend the CCM, the Warrantholder is requested to revoke the earlier appointment of proxy by notifying Boardroom in writing, no later than 12.30 p.m., Monday, 29 March 2021*

C1319201A-05Z.indd 1 3/5/2021 3:35:06 PM

BIMB HOLDINGS BERHAD
(Company No.: 199701008362 (423858-X))
(Incorporated in Malaysia under the Companies Act, 1965 and deemed registered under the Companies Act, 2016)

NOTIS MESYUARAT DIARAHKAN OLEH MAHKAMAH

DALAM MAHKAMAH TINGGI MALAYA DI KUALA LUMPUR
DALAM WILAYAH PERSEKUTUAN, MALAYSIA
(BAHAGIAN DAGANG)
SAMAN PEMULA NO: NO.WA-24NCC-39-02/2021

Dalam perkara mengenai **BIMB HOLDINGS BERHAD (No. Syarikat: 199701008362(423858-X));**

Dan

Dalam perkara mengenai Cadangan Skim Penyusunan di antara **BIMB HOLDINGS BERHAD (Company No. 199701008362 (423858-X))** dengan para pemegang warannya;

Dan

Dalam perkara mengenai **Seksyen 366** dan provisi-provisi lain **Akta Syarikat 2016**;

Dan

Dalam perkara mengenai **Aturan 88 Kaedah-Kaedah Mahkamah 2012**.

BIMB HOLDINGS BERHAD
(No. Syarikat: 199701008362(423858-X)) **…PEMOHON**

NOTIS MESYUARAT DIARAHKAN OLEH MAHKAMAH

(Bagi pemegang-pemegang waran Pemohon)

NOTIS DENGAN INI DIBERI bahawa melalui satu Perintah Mahkamah Tinggi Malaya (**"Mahkamah Tinggi"**) bertarikh 4 Februari 2021 (**"Perintah"**), Mahkamah Tinggi telah mengarahkan supaya diadakan mesyuarat untuk pemegang-pemegang waran tertunggak 2013/2023 (**"Waran-waran"**) BIMB Holdings Berhad (**"BHB"** atau **"Syarikat"**) diadakan secara virtual sepenuhnya di tempat penyiaran di **Level 31, Menara Bank Islam, 22 Jalan Perak, 50450 Kuala Lumpur**, pada hari **Rabu 31 Mac 2021 jam 12.30 pm** atau serta merta selepas tamatnya atau pada sebarang penangguhan berikutnya (mengikut mana yang berkenaan) Mesyuarat Agung Luar Biasa ("EGM") Syarikat yang akan diadakan di tempat yang sama dan pada hari yang sama pada pukul 10.00 a.m., yang mana-mana terkemudian ("**Mesyuarat Diarahkan Oleh Mahkamah**"), bagi tujuan mempertimbangkan dan jika dianggap sesuai, meluluskan dengan atau tanpa pengubahsuaian, suatu skim penyusunan dicadangkan di antara BHB dengan pemegang-pemegang warannya (**"Pemegang-pemegang Waran"**) selaras dengan Seksyen 366 Akta Syarikat 2016 (**"Akta"**).

Resolusi berikut adalah dicadangkan untuk diundi dan diluluskan di Mesyuarat Diarahkan Oleh Mahkamah melalui resolusi khas yang akan diluluskan selaras dengan terma-terma deed poll bertarikh 25.10.2013:-

RESOLUSI KHAS

SKIM PENYUSUNAN YANG DICADANGKAN

"BAHAWA, tertakluk kepada sanksi Mahkamah Tinggi, kelulusan Bursa Malaysia Securities Berhad (**"Bursa Securities"**) dan kelulusan pihak-pihak berkuasa yang berkenaan (sekiranya ada) diperolehi, kelulusan adalah dan dengan ini diberikan untuk perlaksanaan di bawah Seksyen 366 Akta berhubung dengan skim penyusunan antara BHB dengan Pemegang-pemegang Warannya, butir-butir yang mana dinyatakan di dalam Lampiran VII pekeliling kepada pemegang saham dan pernyataan penjelasan kepada Pemegang-pemegang Waran bertarikh 8.3.2021 (**"Pekeliling/ Pernyataan Penjelasan"**), yang mengandungi pembayaran balasan waran sejumlah RM0.38 seunit waran, berdasarkan pada harga pasaran purata bervolum (VWAP) Waran-waran hingga dan termasuk 25 Februari 2021, yang merupakan hari pasaran terakhir sejurus sebelum tarikh penetapan harga pertimbangan Waran-waran berkenaan dengan Skim Penyusunan yang Dicadangkan pada 26 Februari 2021, dan perlaksanaan cadangan-cadangan berikut :-

(a) pembatalan hak-hak pelaksanaan berkenaan dengan Waran-waran;
(b) pembatalan Waran-waran; dan
(c) penamatan Deed Poll bertarikh 25 Oktober 2013.
(secara kolektif dirujuk sebagai "**Skim Penyusunan yang Dicadangkan**"),

BAHAWA bagi tujuan perlaksanaan Skim Penyusunan yang Dicadangkan, kuasa dengan ini adalah diberikan pada hari dan masa terakhir untuk menguatkuasakan Waran-waran pada pukul 5.00 pm, pada hari ke lapan (8) pasaran sebelum hari tarikh berhak bagi Skim Penyusunan yang Dicadangkan, yang mana akan ditetapkan dan diumumkan oleh lembaga pengarah Syarikat ("**Lembaga Pengarah**") pada hari dan tarikh kemudian;

DAN BAHAWA Lembaga Pengarah adalah dan dengan ini diberi kuasa untuk menyempurnakan dan memberi kesan kepada Skim Penyusunan yang Dicadangkan dan untuk melakukan atau memperoleh untuk melakukan segala tindakan, perbuatan-perbuatan dan perkara-perkara bagi pihak dan untuk Syarikat, sepertimana Lembaga Pengarah anggap perlu atau sesuai dengan kuasa sepenuhnya untuk:-

(a) melaksanakan, menandatangani dan menyerahkan bagi pihak Syarikat, sebarang perjanjian, dan semua dokumen yang berkaitan dengan Skim Penyusunan yang Dicadangan dan perjanjian-perjanjian lain, suratikatan, instrumen-instrumen, akujanji-akujanji, deklarasi dan/atau pengaturan termasuk sebarang penambahan atau variasi perjanjian-perjanjian dan dokumen-dokumen yang berkaitan dengannya dan untuk memberi kesan sepenuhnya kepada dan melengkapkan Skim Penyusunan yang Dicadangan; dan

(b) memberikan persetujuan terhadap apa-apa syarat, pengubahsuaian, variasi dan / atau pindaan yang mungkin dikenakan atau dibenarkan oleh Bursa Securities dan pihak berkuasa lain yang relevan atau yang dianggap perlu oleh Lembaga untuk kepentingan terbaik Syarikat dan untuk mengambil semua langkah dan melakukan semua tindakan dan perkara dengan cara yang difikirkan perlu dan / atau berguna untuk menyelesaikan, melaksanakan, untuk memberi kesan sepenuhnya dan menyelesaikan Skim Penyusunan yang Dicadangan

DAN BAHAWA semua tindakan sebelumnya yang diambil oleh para pengarah Syarikat untuk tujuan atau berkaitan dengan Cadangan Skim Pengaturan akan dan dengan ini dipakai, diluluskan dan disahkan".

Sesalinan Pekeliling & Pernyataan Penjelasan yang memperincikan Cadangan Skim Penyusunan Dicadangkan dan mengandungi Borang Proksi yang dikehendaki untuk dikemukakan selaras Seksyen 369 Akta tersebut adalah dilampirkan bersama-sama ini (**"Dokumen"**). Salinan-salinan tambahan Dokumen boleh diperolehi daripada alamat berdaftar Syarikat di Tingkat 31, Menara Bank Islam, No. 22, Jalan Perak, 50450 Kuala Lumpur, Malaysia pada waktu jam bekerja yang biasa dari hari Isnin hingga Jumaat (kecuali cuti umum) dari tarikh Dokumen tersebut hingga dan termasuk hari Mesyuarat Diarahkan Oleh Mahkamah untuk pemegang-pemegang waran.

Menurut Perintah Mahkamah, Mahkamah telah melantik Tan Sri Ambrin Bin Buang (No. K/P : 490324-10-5007) yang merupakan Pengerusi BHB atau sebagai gantian, seorang Noraini Binti Che Dan (No. K/P: 560414-71-5088) yang merupakan pengarah BHB, untuk bertindak sebagai Pengerusi kepada Mesyuarat Diarahkan Oleh Mahkamah atau sebarang penangguhan berikutan dan untuk melaporkan keputusan-keputusan selanjutnya kepada Mahkamah.

Skim Penyusunan adalah selanjutnya tertakluk kepada sanksi Mahkamah Tinggi.

Bertarikh 8.3.2021

Tetuan Albar & Partners
Peguamcara bagi BIMB Holdings Berhad
Suite 14-3, Level 14
Wisma UOA Damansara II
No. 6, Changkat Semantan
Damansara Heights, 50490 Kuala Lumpur
[Tel No: 03-7890 3288/ Fax No 03-7890 3278]
[Ref No: VRV/RIZ/sas/20210011]

Nota:

1. *Mesyuarat Diarahkan Oleh Mahkamah Syarikat akan dijalankan sepenuhnya secara maya melalui live streaming dan undian jarak jauh dalam talian melalui Remote Participation and Electronic Voting Facilities ("**RPEV**"). Mesyuarat maya melalui RPEV boleh didapati di https://web.lumiagm.com. Sila patuhi prosedur yang disediakan dalam Panduan Pentadbiran Mesyuarat Diarahkan Oleh Mahkamah untuk mendaftar, mengambil bahagian dan mengundi dari jarak jauh*
2. *Tempat Mesyuarat Diarahkan Oleh Mahkamah adalah semata-mata untuk tujuan mematuhi Seksyen 327 (2) Akta Syarikat 2016 yang menghendaki Pengerusi mesyuarat hadir di tempat utama mesyuarat. Pemberitahuan mengenai tempat Mesyuarat Diarahkan Oleh Mahkamah adalah untuk memberitahu pemegang-pemegang waran di mana pengeluaran dan penstriman Mesyuarat-mesyuarat Diarahkan Oleh Mahkamah elektronik akan dilakukan. Tiada Pemegang-pemegang Waran/proksi dari awam dibenarkan untuk hadir secara fizikal di tempat mesyuarat.*
3. *Selaras dengan Schedule Keempat Deed Poll, setiap Pemegang Waran berhak untuk hadir dan mengundi di mana-mana Mesyuarat Diarahkan Oleh Mahkamah Syarikat, baik secara peribadi atau oleh proksi atau oleh peguam dan akan dikira dalam kuorum. Pemegang Waran boleh menggunakan hak mereka untuk mengambil bahagian (termasuk mengemukakan soalan melalui RPEV) semasa Mesyuarat Diarahkan Oleh Mahkamah.*
4. *Menurut Perenggan 8.29A Keperluan Penyenaraian Pasaran Utama Bursa Malaysia Securities Berhad, semua resolusi yang dinyatakan dalam Notis Mesyuarat Diarahkan Oleh Mahkamah ini akan dilakukan melalui undian.*
5. *Syarikat telah melantik pendaftar sahamnya, iaitu Boardroom Share Registrar Sdn. Bhd. (**"Boardroom"** atau **"Pendaftar"**) sebagai pentadbir pengundian untuk melakukan pengundian dengan cara pengundian elektronik (**"e-voting"**) dan SKY Corporate Services Sdn. Bhd.sebagai Pemeriksa Bebas untuk mengesahkan keputusan pengundian.*
6. *Untuk tujuan menentukan pemegang waran yang berhak menghadiri Mesyuarat Diarahkan Oleh Mahkamah secara maya, Syarikat akan meminta Bursa Malaysia Depository Sdn. Bhd., menurut Klausa 93 Perlembagaan Syarikat, untuk mengeluarkan Rekod Penyimpan (**"ROD"**) setakat pada 24 Mac 2021. Hanya pemegang waran yang namanya tertera di ROD setakat pada 24 Mac 2021 berhak menghadiri mesyuarat atau melantik proksi untuk menghadiri dan / atau mengundi bagi pihaknya.*
7. *Nota berkenaan dengan perlantikan Proksi*
   (a) *Tiada batasan mengenai kelayakan proksi. Oleh itu, proksi tidak perlu menjadi pemegang waran*
   (b) *Surat cara melantik proksi hendaklah secara bertulis di bawah tangan pelantik atau wakilnya yang diberi kuasa secara bertulis atau, jika pelantik adalah syarikat, sama ada di bawah meterai umum atau di bawah tangan pegawai atau wakil yang diberi kuasa.*
   (c) *Surat cara melantik proksi (**"Borang Proksi"**) mesti diserahkan di pejabat Pendaftar dengan cara berikut:*
      (i) *dengan cara elektronik melalui Boardroom Smart Investor Portal di https://boardroomlimited.my dengan melog masuk dan memilih **"E-PROXY LODGEMENT"**; atau*
      (ii) *dengan tangan atau pos ke Boardroom Share Registrar Sdn. Bhd. di Tingkat 11, Menara Symphony, No. 5, Jalan Prof. Khoo Kay Kim, Seksyen 13, 46200 Petaling Jaya, Selangor, Malaysia, tidak kurang dari empat puluh lapan (48) jam sebelum waktu yang ditetapkan untuk mengadakan mesyuarat yang selewat-lewatnya pada Isnin, 29 Mac 2021 pada 12.30p.m..*
   (d) *Penyediaan Borang Proksi yang lengkap tidak menghalang Pemegang Waran daripada menghadiri dan mengundi sekiranya Pemegang Waran memutuskan untuk melakukannya. Sekiranya Pemegang Waran kemudiannya memutuskan untuk menghadiri Mesyuarat Diarahkan Oleh Mahkamah, Pemegang Waran diminta untuk membatalkan pelantikan proksi yang lebih awal dengan memberitahu Boardroom secara bertulis, selewat-lewatnya pada 12.30p.m., Isnin, 29 Mac 2021.*

C1319203A-05Z.indd 1 3/5/2021 3:35:59 PM