



MALAYSIA BUILDING SOCIETY BERHAD
(Registration No.197001000172 (9417-K))
(Incorporated in Malaysia)

**IN THE HIGH COURT OF MALAYA AT SHAH ALAM
IN THE STATE OF SELANGOR DARUL EHSAN, MALAYSIA
(COMMERCIAL DIVISION)**

ORIGINATING SUMMONS NO: BA-24NCC-113-09/2023

In the matter of **MALAYSIA BUILDING SOCIETY BERHAD (REGISTRATION NO. 197001000172 (9417-K));**

And

In the matter of the Proposed Scheme of Arrangement between **MALAYSIA BUILDING SOCIETY BERHAD (REGISTRATION NO. 197001000172 (9417-K))** with its shareholders;

And

In the matter of **Sections 366 and 370 and other relevant provisions of the Companies Act, 2016;**

And

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

**MALAYSIA BUILDING SOCIETY BERHAD
(REGISTRATION NO. 197001000172 (9417-K))**

...APPLICANT

NOTICE OF COURT-CONVENED MEETING

NOTICE IS HEREBY GIVEN THAT by an Order of the High Court of Malaya (“**Court**”) dated 5 October 2023 (“**Order**”) in respect of the above matter, the Court has directed that a court-convened meeting of the shareholders of Malaysia Building Society Berhad (“**MBSB**” or “**Company**”) is to be convened on a virtual basis through live streaming from the broadcast venue at Level 4, Menara MBSB Bank, PJ Sentral, Lot 12, Persiaran Barat, Seksyen 52, 46200 Petaling Jaya, Selangor (“**Broadcast Venue**”) via <https://tjih.online> on Friday, 24 November 2023 at 10:00 a.m. (“**CCM**”), for the purpose of considering and if thought fit, passing with or without any modification, a proposed scheme of arrangement between MBSB and its shareholders (“**Shareholders**”) pursuant to Sections 366 and 370 of the Companies Act, 2016 (“**Act**”).

The following resolution is proposed to be voted upon and approved at the CCM by way of a resolution to be passed by not less than 75% in total value of the Shareholders present and voting, in accordance with the Constitution of the Company and Section 366(3) of the Act:-

SPECIAL RESOLUTION

PROPOSED SCHEME

“THAT subject to the sanction of the Court and approval of all other relevant authorities (if any) being obtained, approval be and is hereby given for a scheme of arrangement between MBSB with its Shareholders under Sections 366 and 370 of the Act, details of which are as set out in Appendix IX of the circular and explanatory statement to the Shareholders dated 30 October 2023 (“**Circular and Explanatory Statement**”) and for its implementation, which entails, amongst others, the following:-

- (a) proposed transfer by the Company of all the ordinary share(s) of Emerald Unity Sdn Bhd (“**Emerald Unity**”) held by it to the corporate share trustee to be held on trust for the benefit of a nominated charity(ies) to be identified ; and
- (b) proposed disposal and transfer by the Company of the remaining identified residual conventional financial assets and liabilities of the Company which comprise the non-financial subsidiaries of the Company as described in the Circular and Explanatory Statement and the non-performing residual conventional loans of the Company as at the date hereof, or such of the remaining assets and liabilities which cannot otherwise be disposed of or resolved, as at or by the respective transfer dates (“**Residual A&L**”), to Emerald Unity, for the following consideration:-
 - (i) for the shares of the non-financial subsidiaries directly held by the Company, based on a nominal sum of Ringgit Malaysia Two (RM2.00) for each of the said direct non-financial subsidiaries, to be settled in cash by Emerald Unity on the transfer date; and
 - (ii) for the non-performing residual conventional loans, at a consideration to be determined based on the net book value at the end of the month prior to the transfer of the non-performing residual conventional loans to Emerald Unity subject to a maximum of the amount owed under the respective non-performing residual conventional loans as at a date to be determined by the Company, to be settled in cash and on a deferred basis,

(collectively referred to as the “**Proposed Scheme**”), upon the terms and subject to the conditions of the Proposed Scheme as detailed in the Circular and Explanatory Statement and the sale and purchase agreement to be entered into by the Company and Emerald Unity in respect of the above disposal and transfer by the Company of the Residual A&L to Emerald Unity;

THAT the board of directors of the Company (the “**Board**”) be and is hereby authorised to complete and give effect to the Proposed Scheme and to do or to procure to be done, all acts, deeds 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, the trust deed, sale and purchase agreement, any other agreements, and all such documents in relation to the Proposed Scheme and such other agreements, deeds, instruments, undertakings, declarations and/or arrangements, including any supplementary or variation of agreements and documents in connection therewith and to give full effect to and complete the Proposed Scheme; and
- (b) assent to any condition, modification, variation and/or amendment as may be permitted 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;

THAT authority be and is hereby given for the Common Seal of the Company to be affixed on the relevant documents or agreements to be entered into or prepared in connection with the Proposed Scheme in accordance with the Constitution of the Company;

AND THAT all previous action taken by the Board for the purpose of or in connection with the Proposed Scheme be and are hereby adopted, approved and ratified.”

A copy of the Circular and Explanatory Statement detailing the Proposed Scheme and containing the Form of Proxy required to be furnished pursuant to Section 369 of the Act (“**Document**”) can be obtained from the Share Registrar’s office at Unit 32-01, Level 32, Tower A, Vertical Business Suite, Avenue 3, Bangsar South, No. 8 Jalan Kerinchi, 59200 Kuala Lumpur, or its Customer Service Centre at Unit G-3, Ground Floor, Vertical Podium, Avenue 3, Bangsar South, No. 8, Jalan Kerinchi, 59200 Kuala Lumpur 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 the Shareholders.

By the Order of the Court, the Court has appointed Puan Lynette Yeow Su-Yin (NRIC No.:691001-06-5574) being the Acting Chairman of the Company or failing her, Encik Mohamad Abdul Halim Bin Ahmad (NRIC No. 600505-01-5523), being a Director of the Company, to act as the Chairman of the CCM and be directed to report the results of the CCM to the Court after the CCM.

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

MALAYSIA BUILDING SOCIETY BERHAD

Date: 30 October, 2023

Notes:

1. For the purpose of determining a member who shall be entitled to attend this CCM, the Company shall be requesting Bursa Malaysia Depository Sdn Bhd in accordance with Clause 61(2) of the Company’s Constitution and Section 34(1) of the Securities Industry (Central Depositories) Act, 1991 (“**SICDA**”), to issue a General Meeting Record of Depositors as at 15 November 2023. Only a depositor whose name appears on the Record of Depositors as at 15 November 2023 shall be entitled to attend the said meeting or appoint proxies to attend and/or vote on his/her/its behalf.
2. A member shall be entitled to appoint another person as his/her/its proxy. There shall be no restriction as to the qualification of the proxy. A proxy appointed to attend and vote at a meeting of a company shall have the same rights as the member to attend, participate, speak and vote at the meeting.
3. Where a member appoints more than one (1) proxy, the appointment shall be invalid unless the member specifies the proportion of the member’s holdings to be represented by each proxy.
4. Where a member of the company is an exempt authorised nominee which holds ordinary shares in the Company for multiple beneficial owners in one securities account (“**omnibus account**”), there is no limit to the number of proxies which the exempt authorised nominee may appoint in respect of each omnibus account it holds. An exempt authorised nominee refers to an authorised nominee defined under the SICDA which is exempted from compliance with the provisions of subsection 25A(1) of SICDA.
5. 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.
6. To be valid, the duly completed instrument appointing a proxy must be deposited at the Share Registrar’s office at Unit 32-01, Level 32, Tower A, Vertical Business Suite, Avenue 3, Bangsar South, No. 8 Jalan Kerinchi, 59200 Kuala Lumpur, or its Customer Service Centre at Unit G-3, Ground Floor, Vertical Podium, Avenue 3, Bangsar South, No. 8, Jalan Kerinchi, 59200 Kuala Lumpur not less than forty-eight (48) hours before the time fixed for holding the meeting. Alternatively, the instrument of proxy shall be deposited, submitted electronically, via TIH Online at website <https://tjih.online>, not less than forty-eight (48) hours before the time for holding the meeting or at any adjournment thereof, otherwise the instrument of proxy shall not be treated as valid. Please refer to the procedure for lodgement of Proxy Form in the Administrative Guide for submission of electronic Proxy Form.
7. Pursuant to Paragraph 8.29A(1) of the Main Market Listing Requirements of Bursa Malaysia Securities Berhad, the resolution set out in this Notice of Court-Convened Meeting will be put to vote by poll.

Messrs Albar & Partners
Solicitors for Malaysia Building Society Berhad
Suite 14-3, Level 14,
Wisma UOA Damansara II,
No. 6, Changkat Semantan,
Damansara Heights,
50490 Kuala Lumpur.

[Tel. No: 03-2078 5588/ Fax No. 03-2070 0112]

[Reference No: VRV/RIZ/NAS/20230255(CCM)]



MALAYSIA BUILDING SOCIETY BERHAD
(No. Pendaftaran 197001000172 (9417-K))
(Diperbadankan di Malaysia)

**DALAM MAHKAMAH TINGGI MALAYA DI SHAH ALAM
DALAM NEGERI SELANGOR DARUL EHSAN, MALAYSIA
(BAHAGIAN DAGANG)**

SAMAN PEMULA NO.: BA-24NCC-113-09/2023

Dalam perkara mengenai **MALAYSIA BUILDING SOCIETY BERHAD (NO. PENDAFTARAN: 197001000172 (9417-K))**;

Dan

Dalam perkara mengenai Cadangan Skim Penyusunan di antara **MALAYSIA BUILDING SOCIETY BERHAD (NO. PENDAFTARAN: 197001000172 (9417-K))** dengan para pemegang syernya;

Dan

Dalam perkara mengenai **Seksyen 366 dan 370 dan seksyen-seksyen lain Akta Syarikat, 2016**;

Dan

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

MALAYSIA BUILDING SOCIETY BERHAD
(NO. PENDAFTARAN: 197001000172 (9417-K))

...PEMOHON

NOTIS MESYUARAT-MESYUARAT DIARAHKAN OLEH MAHKAMAH

NOTIS DENGAN INI DIBERIKAN BAHAWA melalui satu Perintah Mahkamah Tinggi Malaya ("**Mahkamah Tinggi**") bertarikh 5 Oktober 2023 ("**Perintah**") berkenaan dengan perkara di atas, Mahkamah telah mengarahkan supaya satu mesyuarat untuk pemegang-pemegang syer Malaysia Building Society Berhad ("**MBSB**" atau "**Syarikat**") diadakan secara maya melalui siaran langsung dari tempat penyiaran di Aras 4, Menara MBSB Bank, PJ Sentral, Lot 12, Persiaran Barat, Seksyen 52, 46200 Petaling Jaya, Selangor ("**Tempat Penyiaran**") melalui <https://tiih.online> pada hari Jumaat, 24 November 2023 jam 10.00 pagi ("**Mesyuarat**"), bagi tujuan mempertimbangkan dan jika dianggap sesuai meluluskan, dengan atau tanpa pengubahsuaian, suatu skim penyusunan yang dicadangkan di antara MBSB dengan pemegang-pemegang syernya selaras dengan Seksyen 366 dan Seksyen 370 Akta Syarikat 2016 ("**Akta**").

Resolusi berikut adalah dicadangkan untuk diundi dan diluluskan di Mesyuarat melalui resolusi yang akan diluluskan oleh tidak kurang daripada 75% daripada jumlah nilai pemegang-pemegang syer yang hadir dan mengundi, selaras dengan Perlembagaan Syarikat dan Seksyen 366(3) Akta:-

**RESOLUSI KHAS
SKIM CADANGAN**

"**BAHAWA** tertakluk kepada sanksi Mahkamah dan kelulusan semua pihak berkuasa lain yang berkaitan (jika ada) diperolehi, kelulusan adalah dan dengan ini diberikan untuk satu skim penyusunan antara MBSB dengan pemegang-pemegang syernya di bawah Seksyen 366 dan 370 Akta, butir-butir yang seperti mana dinyatakan di dalam Lampiran IX pekeliling dan pernyataan penjelasan kepada pemegang-pemegang syer bertarikh 30 Oktober 2023 ("**Pekeliling dan Pernyataan Penjelasan**"), dan untuk perlaksanaannya, yang melibatkan, antara lain, perkara berikut:-

- cadangan pemindahan oleh Syarikat berkenaan dengan semua saham-saham biasa Emerald Unity Sdn Bhd ("**Emerald Unity**") yang dipegang olehnya kepada pemegang amanah saham korporat untuk dipegang secara amanah bagi manfaat badan amal (badan-badan amal) yang dicalonkan yang akan dikenal pasti ; dan
- cadangan pelupusan dan pemindahan oleh Syarikat berkenaan baki aset-aset kewangan konvensional dan liabiliti-liabiliti Syarikat yang dikenal pasti yang terdiri daripada subsidiari-subsidiari bukan kewangan yang dipegang secara langsung Syarikat sepertimana yang dihuraikan di dalam Pekeliling dan Pernyataan Penjelasan dan baki pinjaman konvensional Syarikat yang tidak dibayar setakat pada tarikh disini, atau baki aset-aset dan liabiliti-liabiliti yang mana tidak boleh dilupuskan atau diselesaikan, setakat pada atau sebelum tarikh-tarikh pemindahan masing-masing ("**A&L Residual**"), kepada Emerald Unity untuk balasan seperti berikut:-
 - bagi syer-syer subsidiari-subsidiari bukan kewangan yang dipegang secara langsung oleh Syarikat, berdasarkan jumlah nominal Ringgit Malaysia Dua (RM2.00) bagi setiap subsidiari-subsidiari bukan kewangan yang dipegang secara langsung tersebut, yang akan diselesaikan secara tunai oleh Emerald Unity pada tarikh pemindahan; dan
 - bagi baki pinjaman konvensional yang tidak dibayar, untuk satu balasan yang akan ditentukan berdasarkan nilai buku bersih pada akhir bulan sebelum pemindahan baki pinjaman konvensional yang tidak dibayar kepada Emerald Unity tertakluk kepada jumlah maksimum yang terhutang dibawah baki pinjaman konvensional tidak dibayar masing-masing setakat pada tarikh yang akan ditentukan oleh Syarikat, untuk diselesaikan secara tunai dan secara tertunda,

(secara kolektif dirujuk sebagai "**Skim Cadangan tersebut**"), berdasarkan terma-terma dan tertakluk kepada syarat-syarat Skim Cadangan tersebut sepertimana yang dihuraikan di dalam Pekeliling dan Pernyataan Penjelasan dan perjanjian jual beli yang akan dimasuki oleh Syarikat dan Emerald Unity berkenaan dengan pelupusan di atas dan pemindahan oleh Syarikat berkaitan dengan A&L Residual kepada Emerald Unity.

BAHAWA lembaga pengarah Syarikat ("**Lembaga Pengarah**") adalah dan dengan ini diberi kuasa untuk menyempurnakan dan melaksanakan Skim Cadangan tersebut dan untuk melakukan atau melaksanakan untuk dilakukan, semua tindakan, perbuatan dan perkara untuk dan bagi pihak Syarikat, yang mana Lembaga Pengarah mungkin anggap perlu atau suai manfaat dengan kuasa penuh untuk :-

- melaksanakan, menandatangani dan menyerahkan bagi pihak Syarikat, surat ikatan amanah, perjanjian jual beli, sebarang perjanjian-perjanjian lain, dan semua dokumen-dokumen berhubung dengan Skim Cadangan tersebut dan apa-apa perjanjian-perjanjian, surat-surat ikatan, instrumen-instrumen, akujanji-akujanji, deklarasi-deklarasi dan/atau pengaturan-pengaturan lain, termasuk apa-apa tambahan atau variasi kepada perjanjian-perjanjian dan dokumen-dokumen yang berkaitan dengannya dan untuk memberi kesan sepenuhnya untuk dan melengkapkan Skim Cadangan tersebut; dan
- bersetuju dengan apa-apa syarat, pengubahsuaian, variasi dan/atau pindaan yang diterbitkan atau yang difikirkan perlu oleh Lembaga Pengarah demi kepentingan terbaik untuk Syarikat dan untuk mengambil semua langkah dan melakukan semua tindakan-tindakan dan perkara-perkara yang perlu dalam apa-apa cara untuk mereka menganggap perlu dan/atau suai manfaat untuk memuktamadkan, melaksanakan, untuk memberi kesan sepenuhnya untuk memenuhi dan melengkapkan Skim Cadangan tersebut.

BAHAWA kuasa adalah dan dengan ini diberikan untuk Meterai Syarikat diletakkan pada dokumen-dokumen atau perjanjian-perjanjian yang akan dimasuki atau disediakan berkaitan dengan Skim Cadangan menurut Perlembagaan Syarikat;

DAN BAHAWA semua tindakan terdahulu yang diambil oleh Lembaga Pengarah untuk tujuan atau berkaitan dengan Skim Cadangan akan dan dengan ini diterima pakai, diluluskan dan disahkan."

Sesalinan Pekeliling dan Pernyataan Penjelasan yang memperincikan Skim Cadangan tersebut dan mengandungi Borang Proksi yang dikehendaki untuk dikemukakan selaras dengan Seksyen 369 Akta ("**Dokumen**") boleh diperolehi daripada pejabat Pendaftar Saham di Unit 32-01, Aras 3, Tower A, Vertical Business Suite, Avenue 3, Bangsar South, No. 8 Jalan Kerinchi, 59200 Kuala Lumpur, atau Pusat Khidmat Pelanggannya di Unit G-3, Ground Floor, Vertical Podium, Avenue 3, Bangsar South, No. 8, Jalan Kerinchi, 59200 Kuala Lumpur pada waktu perniagaan biasa dari Isnin hingga Jumaat (kecuali cuti umum) dari tarikh Dokumen sehingga dan termasuk hari Mesyuarat untuk pemegang-pemegang syer Syarikat.

Melalui Perintah Mahkamah, Mahkamah telah melantik Puan Lynette Yeow Su-Yin (No. K/P: 691001-06-5574) yang merupakan Pemangku Pengerusi Syarikat, atau sebagai gantian, Encik Mohamad Abdul Halim Bin Ahmad (No. K/P: 600505-01-5523), yang merupakan Pengarah Syarikat untuk bertindak sebagai Pengerusi Mesyuarat yang diberi kuasa sewajarnya dan diarahkan untuk melaporkan keputusan Mesyuarat kepada Mahkamah selepas Mesyuarat diadakan.

Skim Penyusunan tersebut adalah tertakluk kepada sanksi oleh Mahkamah.

MALAYSIA BUILDING SOCIETY BERHAD

Bertarikh : 30 Oktober 2023

Nota-nota:-

- Bagi tujuan menentukan ahli yang layak untuk menghadiri Mesyuarat ini, Syarikat hendaklah memohon dan Bursa Malaysia Depository Sdn Bhd menurut Klausula 61(2) Perlembagaan Syarikat dan Seksyen 34(1) Akta Industri Sekuriti (Depositori Pusat), 1991 ("**SICDA**"), untuk mengeluarkan Rekod Mesyuarat Agung Pendeposit setakat pada 15 November 2023. Hanya pendeposit yang namanya tertera pada Rekod Pendeposit setakat pada 15 November 2023 berhak untuk hadir mesyuarat tersebut atau melantik proksi untuk menghadiri dan/atau mengundi bagi pihaknya.
- Seseorang ahli berhak untuk melantik orang lain sebagai proksi. Tiada sekatan terhadap kelayakan proksi. Seorang proksi yang dilantik untuk menghadiri dan mengundi di mesyuarat syarikat hendaklah mempunyai hak yang sama seperti ahli untuk menghadiri, mengambil bahagian, bersuara dan mengundi pada mesyuarat tersebut.
- Sekiranya seseorang ahli melantik lebih daripada satu (1) proksi, perlantikan itu adalah tidak sah kecuali dia menyatakan bahagian pegangannya yang akan diwakili oleh setiap proksi.
- Sekiranya ahli syarikat adalah seorang nomini terkecuali (exempt authorised nominee) yang diberi kuasa memegang saham biasa di dalam Syarikat untuk pemilik benefisial yang berbilang didalam satu akaun sekuriti ("akaun omnibus"), tiada sebarang had kepada bilangan proksi yang boleh dilantik oleh nomini terkecuali yang diberikuasa berkenaan dengan setiap akaun omnibus yang dipegangnya. Nomini terkecuali yang diberikuasa merujuk kepada nomini yang diberikuasa yang ditakrifkan di bawah Akta Perindustrian Sekuriti (Depositori Pusat) 1991 ("**SICDA**") yang mana dikecualikan daripada pematuhan dengan peruntukan subseksyen 25A (1) SICDA.
- Suratcara perlantikan proksi hendaklah dibuat secara bertulis oleh pelantik atau peguamnya yang diberikuasa secara bertulis atau, jika pelantik itu adalah satu perbadanan, samaada di bawah meterainya atau di bawah tangan seorang pegawai atau peguam yang diberikuasa sewajarnya.
- Untuk menjadi sah, instrumen perlantikan proksi yang telah dilengkapkan dengan sewajarnya hendaklah didepositkan di pejabat Pendaftar Saham di Unit 32-01, Level 32, Tower A, Vertical Business Suite, Avenue 3, Bangsar South, No. 8 Jalan Kerinchi, 59200 Kuala Lumpur, atau Pusat Khidmat Pelanggannya di Unit G-3, Ground Floor, Vertical Podium, Avenue 3, Bangsar South, No. 8, Jalan Kerinchi, 59200 Kuala Lumpur tidak kurang daripada empat puluh lapan (48) jam sebelum masa yang ditetapkan untuk mengadakan mesyuarat. Secara alternatif, instrumen yang melantik proksi boleh dikemukakan secara elektronik, melalui TIIH Online di laman web <https://tiih.online>, tidak kurang daripada empat puluh lapan (48) jam sebelum waktu untuk mengadakan mesyuarat atau pada mana-mana penangguhan, jika tidak, instrumen proksi tidak akan dianggap sebagai sah. Sila rujuk prosedur penyerahan Borang Proksi dalam Panduan Pentadbiran untuk penyerahan Borang Proksi elektronik.
- Menurut Perenggan 8.29A(1) Keperluan Penyeneraian Pasaran Utama Bursa Malaysia Securities Berhad, resolusi yang dibentangkan dalam Notis Mesyuarat yang Diarahkan oleh Mahkamah ini akan diundi melalui tinjauan pendapat ("poll").

Tetuan Albar & Partners
Peguamcara bagi Malaysia Building Society Berhad
Suite 14-3, Level 14,
Wisma UOA Damansara II,
No. 6, Changkat Semantan,
Damansara Heights,
50490 Kuala Lumpur.

[Tel. No: 03-2078 5588/ Fax No. 03-2070 0112]

[No. Rujukan: VRV/RIZ/NAS/20230255(CCM)]