# GENERAL MEETINGS: Notice of Meeting

## PUNCAK NIAGA HOLDINGS BERHAD

| | |
|---|---|
| **Type of Meeting** | Annual General Meeting |
| **Indicator** | Notice of Meeting |
| **Description** | Notice of Twenty-First Annual General Meeting ("21st AGM") of Puncak Niaga Holdings Berhad (416087-U) ("Puncak") |
| **Date of Meeting** | 30 May 2018 |
| **Time** | 09:30 AM |
| **Venue** | Concorde I, Level 2<br>Concorde Hotel Shah Alam<br>No. 3, Jalan Tengku Ampuan Zabedah C9/C<br>40100 Shah Alam<br>Selangor Darul Ehsan |
| **Date of General Meeting Record of Depositors** | 23 May 2018 |

Please refer attachment below.

**Attachments**

Puncak (21st AGM Notice 2018).pdf
*170.5 kB*

**Announcement Info**

| | |
|---|---|
| **Company Name** | PUNCAK NIAGA HOLDINGS BERHAD |
| **Stock Name** | PUNCAK |
| **Date Announced** | 27 Apr 2018 |
| **Category** | General Meeting |
| **Reference Number** | GMA-25042018-00016 |

# PUNCAK NIAGA HOLDINGS BERHAD

(Company No. 416087-U)
(Incorporated in Malaysia)

## NOTICE OF 21ST ANNUAL GENERAL MEETING

**NOTICE IS HEREBY GIVEN THAT THE TWENTY-FIRST ANNUAL GENERAL MEETING OF PUNCAK NIAGA HOLDINGS BERHAD (416087-U) WILL BE HELD AT CONCORDE I, LEVEL 2, CONCORDE HOTEL SHAH ALAM, NO. 3, JALAN TENGKU AMPUAN ZABEDAH C9/C, 40100 SHAH ALAM, SELANGOR DARUL EHSAN ON WEDNESDAY, 30 MAY 2018 AT 9.30 A.M. FOR THE FOLLOWING PURPOSES:-**

**AS ORDINARY BUSINESSES**

1. To receive the Audited Financial Statements of the Group and of the Company for the financial year ended 31 December 2017 together with the Reports of the Directors and Auditors thereon.
2. To re-elect the following Directors of the Company who retire by rotation pursuant to Article 98 of the Company's Articles of Association:-
   (a) Y.A.M. Tengku Dato' Rahimah Almarhum Binti Sultan Mahmud **Resolution 1**
   (b) Mr Ng Wah Tar **Resolution 2**
3. To re-elect the following Directors of the Company who retire pursuant to Article 103 of the Company's Articles of Association:-
   (a) YBhg Dato' Sri Adenan Bin Ab. Rahman **Resolution 3**
   (b) YBhg Datuk Dr Marimuthu A/L Nadason **Resolution 4**
   (c) YBhg Dato' Randhir Singh A/L Jasbir Singh **Resolution 5**
4. To approve the Independent Non-Executive Directors'/Non-Executive Directors' remuneration with effect from 30 May 2018 until the next Annual General Meeting of the Company. **Resolution 6**
5. To re-appoint KPMG PLT as the Auditors of the Company for the ensuing year and to authorise the Directors of the Company to fix their Remuneration. **Resolution 7**

**AS SPECIAL BUSINESSES**

To consider and, if thought fit, to pass the following Resolutions:-

6. **Special Resolution 1**
   **Proposed Adoption of the New Constitution of the Company (Proposed Adoption)**
   "THAT approval be and is hereby given for the Company to revoke its existing Memorandum and Articles of Association with immediate effect and in place thereof, the proposed new Constitution of the Company as set out in Appendix A be and is hereby adopted as the Constitution of the Company with immediate effect AND THAT the Directors of the Company be and are hereby authorised to assent to any conditions, modifications and/or amendments as may be required by any relevant authorities, and to do all such acts and things and take all such steps as may be considered necessary to give full effect to the Proposed Adoption, for and on behalf of the Company." **Resolution 8**
7. **Ordinary Resolution 1**
   **Continuing In Office As Independent Non-Executive Director**
   "THAT authority be and is hereby given to YBhg Tan Sri Dato' Ahmad Fuzi Bin Haji Abdul Razak who has served as an Independent Non-Executive Director of the Company for a cumulative term of more than nine years, to continue to act as an Independent Non-Executive Director of the Company and to hold office until the conclusion of the next Annual General Meeting of the Company." **Resolution 9**
8. **Ordinary Resolution 2**
   **Continuing In Office As Independent Non-Executive Director**
   "THAT authority be and is hereby given to YBhg Tan Sri Dato' Seri Dr Ting Chew Peh who has served as an Independent Non-Executive Director of the Company for a cumulative term of more than twelve years, to continue to act as an Independent Non-Executive Director of the Company and to hold office until the conclusion of the next Annual General Meeting of the Company." **Resolution 10**

9. To transact any other ordinary business of which due notice shall have been given.

**BY ORDER OF THE BOARD**

**TAN BEE LIAN (MAICSA 7006285)**
**LIM SHOOK NYEE (MAICSA 7007640)**
**LEE SIEW YOKE (MAICSA 7053733)**
**Secretaries**

Shah Alam
30 April 2018

**Notes:**

1. In respect of deposited securities, only Members whose names appear in the Record of Depositors on 23 May 2018 (General Meeting Record of Depositors) shall be entitled to attend, speak and vote at this Twenty-First Annual General Meeting (21st AGM).
2. A Member entitled to attend and vote at the Meeting is entitled to appoint another person to attend and vote in his stead.
3. A proxy need not be a Member of the Company. There shall be no restriction as to the qualification of the proxy.
4. A Member shall not be entitled to appoint more than two (2) proxies to attend and vote at the Meeting provided that:-
   (a) where a Member is an authorised nominee as defined in the Central Depositories Act, it may appoint up to two (2) proxies in respect of each Securities Account it holds with ordinary shares of the Company standing to the credit of the said Securities Account.
   (b) where a Member is an exempt authorised nominee which holds ordinary shares in the Company for multiple beneficial owners in one securities account namely, Omnibus Securities Account, there is no limit to the number of proxies which the exempt authorised nominee may appoint in respect of each Omnibus Securities Account it holds with ordinary shares of the Company standing to the credit of the said Omnibus Securities Account.

   Where a Member appoints two (2) or more proxies (as the case maybe), the appointments shall be invalid unless he specifies the proportions of his holdings to be represented by each proxy.
5. The instrument appointing a proxy shall be in writing under the hand of the appointer or his attorney duly appointed under a power of attorney or if such appointer is a corporation, either under its common seal or under the hand of an officer or attorney duly appointed under a power of attorney. If the Proxy Form is signed under the hand of an officer duly authorised, it should be accompanied by a statement reading "signed as authorised officer under an Authorisation Document which is still in force, no notice of revocation having been received". If the Proxy Form is signed under the attorney duly appointed under a power of attorney, it should be accompanied by a statement reading "signed under a power of attorney which is still in force, no notice of revocation having been received". A copy of the Authorisation Document or the power of attorney, which should be valid in accordance with the laws of the jurisdiction in which it was created and is exercised, should be enclosed with the Proxy Form.
6. Any corporation which is a Member of the Company may by a resolution of its Directors or other governing body authorise such person as it thinks fit to act as its representative at the Meeting in accordance with Article 82 of the Company's Articles of Association.
7. The instrument appointing the proxy must be deposited at the Office of the Company's Share Registrar, Tricor Investor & Issuing House Services Sdn Bhd at Unit 32-01, Level 32, Tower A, Vertical Business Suite, Avenue 3, Bangsar South, No. 8 Jalan Kerinchi, 59200 Kuala Lumpur or alternatively, Tricor Customer Service Centre, Unit G-3, Ground Floor, Vertical Podium, Avenue 3, Bangsar South, No. 8, Jalan Kerinchi, 59200 Kuala Lumpur not less than 48 hours before the time set for holding the Meeting or any adjournment thereof or in the case of a poll, not less than 24 hours before the time appointed for the taking of the poll, and in default the instrument of proxy shall not be treated as valid.
8. Pursuant to Paragraph 8.29A(1) of the Main Market Listing Requirements of Bursa Malaysia Securities Berhad, all resolutions set out in the Notice of the 21st AGM will be put to vote by poll.
9. **Audited Financial Statements of the Group and of the Company for the financial year ended 31 December 2017**
   The audited financial statements are for discussion only under Agenda 1, as they do not require shareholders' approval under the provisions of Section 340(1)(a) of the Companies Act, 2016. Hence, they will not be put for voting.
10. **Resolution 6: Agenda 4 – Approval of the Independent Non-Executive Directors'/Non-Executive Directors' remuneration**
    Section 230(1) of the Companies Act, 2016 provides amongst others, that "the fees of the directors, and any benefits payable to the directors" of a listed company and its subsidiaries shall be approved at a general meeting.

    The Company is seeking the shareholders' approval on payment of the Independent Non-Executive Directors' (INEDs)/Non-Executive Directors' (NEDs) remuneration up to the Annual General Meeting in 2019.

    The details of the proposed payment of remuneration under Resolution 6 are as set out below:-

| PUNCAK NIAGA | | MONTHLY ALLOWANCE* (RM) | CHAIRMAN'S YEARLY ALLOWANCE* (RM) | MEETING ALLOWANCE* (RM) |
|---|---|---|---|---|
| Board | INEDs | 5,000 | N/A | 2,000 per each Board/ Board Committee Meeting/ General Meeting and the adjourned meetings of the Company attended |
| | NEDs | 3,000 | N/A | |
| Board Committees | Audit Committee | | | |
| | Chairman | N/A | 24,000 | |
| | Member | N/A | N/A | |
| | Remuneration Committee, Nomination Committee and Compliance, Internal Control & Risk Policy Committee | | | |
| | Chairman | N/A | 8,000 for each Committee | |
| | Member | N/A | N/A | |

*Notes:-*

- *There has been no change to the remuneration payable to the INEDs and NEDs since 2013.*
- *None of the INED's/NED's received any remuneration from the subsidiaries in their positions as Directors of the Company.*
- *If approved by the shareholders, the remuneration framework will result in a projected INEDs'/NEDs' remuneration of RM734,000.00 for the period from 30 May 2018 to the next Annual General Meeting (AGM) in 2019 based on the assumption of the projected number of Board and Committee Meetings in 2018 to the next AGM and the appointment of two (2) additional INEDs in the second half of 2018.*

11. **Resolution 7: Agenda 5 - Re-appointment of KPMG PLT as the Auditors of the Company**
    Pursuant to Practice 8.3 Principle B (Effective Audit and Risk Management) of the Malaysian Code On Corporate Governance 2017, the Audit Committee, with the assistance of the Finance Division of the Company, has assessed the suitability and independence of KPMG PLT as the Auditors of the Company. The Audit Committee and the Board have recommended the re-appointment of KPMG PLT, who shall retire as Auditors of the Company at the 21st AGM of the Company and who have expressed their willingness to continue in office, to hold office as Auditors of the Company for the ensuing year until the conclusion of the next Annual General Meeting at a fee to be determined by the Board of Directors of the Company.
12. **Resolution 8: Special Resolution 1 – Proposed Adoption of the New Constitution of the Company (Proposed Adoption)**
    The proposed amendments to the existing Memorandum & Articles of Association (Constitution) of the Company (Proposed Amendments) are made mainly for the following purposes:
    (a) To ensure compliance with the amended Main Market Listing Requirements of Bursa Malaysia Securities Berhad; and
    (b) To provide clarity and consistency with the amendments that arise from the Companies Act, 2016 (CA 2016) and the prevailing statutory and regulating requirements applicable to the Company.

    In view of the substantial amount of Proposed Amendments, the Board proposed that the existing Constitution be altered or amended by the Company in its entirety by the replacement thereof with a new Constitution which incorporated all the Proposed Amendments (New Constitution) as set out in Appendix A.

    The shareholders' approval is sought for the Company to alter or amend the whole of the existing Constitution by the replacement thereof with the New Constitution as per Appendix A in accordance with Section 36(1) of the CA 2016.

    The Appendix A on the proposed New Constitution of the Company, which is circulated together with the Notice of 21st AGM dated 30 April 2018, shall take effect once the proposed Resolution 8 has been passed by a majority of not less than seventy-five per centum (75%) of such members who are entitled to vote and do vote in person or by proxy at the 21st AGM of the Company.
13. **Resolutions 9 & 10: Ordinary Resolutions 1 & 2 - Continuing In Office As Independent Non-Executive Directors**
    The proposed Resolution 9 (Ordinary Resolution 1), if passed, will enable YBhg Tan Sri Dato' Ahmad Fuzi Bin Haji Abdul Razak to continue in office as an Independent Non-Executive Director of the Company.

    The proposed Resolution 10 (Ordinary Resolution 2), if passed, will enable YBhg Tan Sri Dato' Seri Dr Ting Chew Peh to continue in office as an Independent Non-Executive Director of the Company.

    Practice 4.2 of the Malaysian Code on Corporate Governance 2017 (MCCG 2017) provides that approval of shareholders be sought in the event that the Company would like an independent director who has served in that capacity for more than nine (9) years to continue in office as an independent director. If the Board continues to retain the independent directors after the twelfth (12th) year, the Board should seek annual shareholders' approval through a two-tier voting process.

    **The Company shall use the two-tier voting process in seeking shareholders' approval for the proposed Resolution 10 (Ordinary Resolution 2)**

    The Board recognises that independence should not be determined solely based on the tenure of service. There are significant advantages to be gained from the long-servicing Director who possess tremendous insight and knowledge of the Group's business operations and affairs. The ability of a Director to serve effectively as an independent non-executive director is very much dependent on his calibre, qualification, experience, personal qualities, integrity and objectivity in discharging his or her responsibilities in the best interest of Company and the minority shareholders.

    The Nomination Committee of the Company and the Board of Directors of the Company had assessed the independence of YBhg Tan Sri Dato' Ahmad Fuzi Bin Haji Abdul Razak and YBhg Tan Sri Dato' Seri Dr Ting Chew Peh who have served as Independent Non-Executive Directors of the Company for a cumulative term of ten (10) and eighteen (18) years respectively, and with their consents, whilst believing that they can continue to bring independent and objective judgement to the Board's/Committees' deliberations, had recommended for both of them to continue to act as Independent Non-Executive Directors of the Company based on the following justifications:-

    (a) They fulfill the criteria of the definition of Independent Director as stated in the Main Market Listing Requirements of Bursa Malaysia Securities Berhad and had expressed their willingness to continue in office as Independent Non-Executive Directors of the Company and they do not hold executive positions in the Company/Group nor are they officers of the Company/Group, nor are they adviser or consultant, etc before their Board appointment and they are not major shareholders, not a family member of any Executive Director, officer or major shareholders of the Company/Group as set out in Paragraph 5.4 of the Board Charter.
    (b) Their vast experiences would enable them to provide the Board with a diverse set of experience, expertise and independent judgement to better manage and run the Group.
    (c) Notwithstanding that they have served the Company as Independent Directors for a cumulative term of more than nine (9) and twelve (12) years respectively during which they had at all times acted in good faith and in the best interests of the Company, exercising their independent judgement during deliberations and decision making during the Company's Board Meetings, Board Committee Meetings and General Meetings and were familiar with the Company's/Group's business operations.
    (d) Both YBhg Tan Sri Dato' Ahmad Fuzi Bin Haji Abdul Razak and YBhg Tan Sri Dato' Seri Dr Ting Chew Peh had proven to be reliable Independent Directors with their professionalism aptitude and outlook of business perspective, devoted sufficient time and attention to their professional obligations for informed and balance decision making and had also exercised due care during their tenure in the best interests of the Company and the shareholders.
    (e) Both YBhg Tan Sri Dato' Ahmad Fuzi Bin Haji Abdul Razak and YBhg Tan Sri Dato' Seri Dr Ting Chew Peh were able to devote sufficient time to discharge their fiduciary duties and responsibilities as Independent Directors of the Company.

PUNCAK NIAGA

# PUNCAK NIAGA HOLDINGS BERHAD

(No. Syarikat: 416087-U)
(Diperbadankan di Malaysia)

## NOTIS MESYUARAT AGUNG TAHUNAN KE-21

**DENGAN INI DIMAKLUMKAN BAHAWA MESYUARAT AGUNG TAHUNAN KEDUA PULUH SATU PUNCAK NIAGA HOLDINGS BERHAD (416087-U) AKAN DIADAKAN DI CONCORDE I, ARAS 2, CONCORDE HOTEL SHAH ALAM, NO. 3, JALAN TENGKU AMPUAN ZABEDAH C9/C, 40100 SHAH ALAM, SELANGOR DARUL EHSAN PADA HARI RABU, 30 MEI 2018 PADA PUKUL 9.30 PAGI UNTUK TUJUAN-TUJUAN BERIKUT:-**

**SEBAGAI URUSAN BIASA**

1. Untuk menerima Penyata Kewangan Beraudit Kumpulan dan Syarikat bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017 berserta laporan-laporan Pengarah dan Juruaudit yang berkenaan dengannya.
2. Untuk melantik semula para Pengarah Syarikat berikut yang bersara mengikut giliran menurut Artikel 98 Tataurusan Pertubuhan Syarikat:-
   (a) Y.A.M. Tengku Dato' Rahimah Almarhum Binti Sultan Mahmud **Resolusi 1**
   (b) Encik Ng Wah Tar **Resolusi 2**
3. Untuk melantik semula para Pengarah Syarikat berikut yang bersara menurut Artikel 103 Tataurusan Pertubuhan Syarikat:-
   (a) YBhg Dato' Sri Adenan Bin Ab. Rahman **Resolusi 3**
   (b) YBhg Datuk Dr Marimuthu A/L Nadason **Resolusi 4**
   (c) YBhg Dato' Randhir Singh A/L Jasbir Singh **Resolusi 5**
4. Untuk meluluskan ganjaran para Pengarah Bebas Bukan Eksekutif/Pengarah Bukan Eksekutif bermula 30 Mei 2018 hingga Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat tahun yang berikutnya. **Resolusi 6**
5. Untuk melantik semula KPMG PLT sebagai Juruaudit Syarikat bagi tahun kewangan berikutnya dan memberi kuasa kepada para Pengarah Syarikat untuk menetapkan imbuhan mereka. **Resolusi 7**

**SEBAGAI URUSAN KHAS**

Untuk mempertimbangkan dan, jika difikirkan wajar, meluluskan Resolusi-Resolusi berikut:-

6. **Resolusi Khas 1**

   **Cadangan Menerima Pakai Perlembagaan Baharu Syarikat (Cadangan Menerima Pakai)**

   "**BAHAWA** kelulusan adalah dan dengan ini diberi kepada Syarikat untuk membatalkan Memorandum dan Tataurusan Pertubuhan yang sedia ada dengan serta-merta dan sebagai gantinya, Perlembagaan Syarikat yang baharu seperti yang dikemukakan di dalam Lampiran A adalah dan dengan ini diterima pakai sebagai Perlembagaan Syarikat dengan serta-merta **DAN BAHAWA** Lembaga Pengarah Syarikat adalah dan dengan ini diberi kuasa untuk memberi persetujuan kepada mana-mana syarat, perubahan dan/atau pindaan yang mungkin diperlukan oleh mana-mana pihak berkuasa yang berkaitan, dan untuk melaksanakan semua tindakan dan perkara sedemikian serta mengambil semua langkah sedemikian yang dianggap wajar bagi pelaksanaan penuh Cadangan Menerima Pakai, untuk dan bagi pihak Syarikat." **Resolusi 8**

7. **Resolusi Biasa 1**

   **Terus Memegang Jawatan Sebagai Pengarah Bebas Bukan Eksekutif**

   "**BAHAWA** kuasa adalah dan dengan ini diberikan kepada YBhg Tan Sri Dato' Ahmad Fuzi Bin Haji Abdul Razak yang telah berkhidmat sebagai Pengarah Bebas Bukan Eksekutif Syarikat bagi tempoh terkumpul melebihi sembilan tahun, untuk terus memainkan peranan sebagai Pengarah Bebas Bukan Eksekutif Syarikat dan memegang jawatan sehingga berakhirnya Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat yang berikutnya." **Resolusi 9**

8. **Resolusi Biasa 2**

   **Terus Memegang Jawatan Sebagai Pengarah Bebas Bukan Eksekutif**

   "**BAHAWA** kuasa adalah dan dengan ini diberikan kepada YBhg Tan Sri Dato' Seri Dr Ting Chew Peh yang telah berkhidmat sebagai Pengarah Bebas Bukan Eksekutif Syarikat bagi tempoh terkumpul melebihi dua belas tahun, untuk terus memainkan peranan sebagai Pengarah Bebas Bukan Eksekutif Syarikat dan memegang jawatan sehingga berakhirnya Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat yang berikutnya." **Resolusi 10**

9. Untuk melaksanakan urusan-urusan biasa lain yang mana notis yang sewajarnya telah diberikan.

**MENURUT PERINTAH LEMBAGA PENGARAH**

**TAN BEE LIAN (MAICSA 7006285)**
**LIM SHOOK NYEE (MAICSA 7007640)**
**LEE SIEW YOKE (MAICSA 7053733)**
**Setiausaha-setiausaha**

Shah Alam
30 April 2018

**Nota:**

1. Berhubung dengan sekuriti yang didepositkan, hanya Ahli yang namanya tertera dalam Rekod Pendeposit pada 23 Mei 2018 (Rekod Depositori Mesyuarat Agung) adalah berhak untuk hadir, bersuara dan mengundi pada Mesyuarat Agung Tahunan Kedua Puluh Satu (AGM ke-21).
2. Seseorang Ahli yang berhak hadir dan mengundi pada Mesyuarat berhak melantik seorang individu lain untuk hadir dan mengundi bagi pihaknya.
3. Seseorang proksi tidak semestinya seorang Ahli Syarikat. Tiada sebarang sekatan berkenaan kelayakan seseorang proksi.
4. Seseorang Ahli tidak berhak melantik lebih daripada dua (2) orang proksi untuk hadir dan mengundi pada Mesyuarat bagi pihaknya, kecuali jika:-
   (a) seseorang Ahli adalah penama diberi kuasa seperti yang ditakrifkan dalam Akta Depositori Pusat, ia boleh melantik sehingga dua (2) orang proksi bagi setiap Akaun Sekuriti yang dipegangnya dengan saham biasa Syarikat yang berada dalam keadaan kredit bagi Akaun Sekuriti tersebut.
   (b) seseorang Ahli adalah penama diberi kuasa berkecuali yang memegang saham biasa dalam Syarikat untuk berbilang pemilik benefisiari dalam satu akaun sekuriti, iaitu, Akaun Sekuriti Omnibus, tiada had bagi bilangan proksi yang boleh dilantik oleh penama diberi kuasa berkecuali tersebut berhubung dengan setiap Akaun Sekuriti Omnibus yang dipegangnya dengan saham biasa Syarikat yang berada dalam keadaan kredit bagi Akaun Sekuriti Omnibus tersebut.

   Jika seseorang Ahli melantik dua (2) atau lebih proksi (mengikut keadaan), pelantikan tersebut adalah tidak sah melainkan beliau menyatakan bahagian pegangan sahamnya yang akan diwakili oleh setiap proksi berkenaan.
5. Surat cara pelantikan seseorang proksi hendaklah dibuat secara bertulis oleh pelantik atau wakilnya yang dilantik di bawah surat kuasa wakil atau jika pelantik adalah sebuah perbadanan, surat cara itu hendaklah di bawah meterai rasmi atau disempurnakan oleh pegawai atau wakil yang dilantik di bawah surat kuasa wakil. Jika Borang Proksi ini ditandatangani oleh seorang pegawai yang diberi kuasa, ia haruslah diiringi oleh kenyataan yang berbunyi "ditandatangani oleh pegawai yang berkuasa di bawah Dokumen Pemberikuasaan yang masih berkuatkuasa, yang mana tiada notis pembatalan diterima." Jika Borang Proksi ini ditandatangani oleh wakil yang di bawah surat kuasa wakil, ia haruslah diiringi oleh kenyataan yang berbunyi "ditandatangani di bawah surat kuasa wakil yang masih berkuatkuasa, dengan tiada notis pembatalan diterima." Sesalinan Dokumen Pemberikuasaan atau surat kuasa wakil yang sah mengikut undang-undang di mana ia dibuat dan dilaksanakan, hendaklah dilampirkan bersama-sama Borang Proksi ini.
6. Mana-mana perbadanan yang merupakan Ahli Syarikat, boleh, melalui resolusi para Pengarahnya atau badan pentadbiran yang lain, memberi kuasa kepada sesiapa yang difikirkan layak untuk bertindak sebagai wakilnya pada Mesyuarat ini selaras dengan Artikel 82 Tataurusan Pertubuhan Syarikat.
7. Surat cara pelantikan proksi perlu diserahkan ke Pejabat Pendaftar Saham Syarikat, Tricor Investor & Issuing House Services Sdn Bhd di Unit 32-01, Aras 32, Tower A, Vertical Business Suite, Avenue 3, Bangsar South, No. 8, Jalan Kerinchi, 59200 Kuala Lumpur, atau alternatifnya, Tricor Customer Service Centre, Unit G-3, Aras Bawah, Vertical Podium, Avenue 3, Bangsar South, No. 8, Jalan Kerinchi, 59200 Kuala Lumpur, tidak kurang daripada 48 jam sebelum masa yang ditetapkan untuk mengadakan Mesyuarat atau apa-apa penangguhannya atau jika berlakunya pengundian, tidak kurang daripada 24 jam sebelum waktu yang dipilih untuk melakukan pengundian, dan jika gagal, surat cara pelantikan proksi hendaklah dianggap sebagai tidak sah.
8. Menurut Perenggan 8.29A(1) Syarat-syarat Penyenaraian Pasaran Utama Bursa Malaysia Securities Berhad, semua resolusi yang dibentangkan dalam Notis AGM ke-21 akan diletakkan untuk pengundian secara "poll".
9. **Penyata Kewangan Beraudit Kumpulan dan Syarikat bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017**

   Penyata Kewangan Beraudit adalah untuk perbincangan sahaja di bawah Agenda 1, kerana ia tidak memerlukan kelulusan para pemegang saham di bawah peruntukan Seksyen 340(1) (a) Akta Syarikat, 2016. Justeru itu, ia tidak akan diletakkan sebagai pengundian.
10. **Resolusi 6: Agenda 4 – Kelulusan bagi Ganjaran para Pengarah Bebas Bukan Eksekutif/Pengarah Bukan Eksekutif**

    Sekyen 230(1) Akta Syarikat, 2016 antara lain mensyaratkan bahawa "yuran para pengarah dan sebarang manfaat yang perlu dibayar kepada para pengarah" bagi syarikat yang tersenarai dan subsidiarinya, hendaklah diluluskan pada mesyuarat agung.

    Syarikat memohon kelulusan para pemegang saham berkenaan pembayaran ganjaran para Pengarah Bebas Bukan Eksekutif (INEDs)/Pengarah Bukan Eksekutif (NEDs) sehingga Mesyuarat Agung Tahunan pada 2019.

Maklumat lanjut mengenai cadangan pembayaran ganjaran di bawah Resolusi 6 adalah seperti yang dikemukakan di bawah:

| PUNCAK NIAGA | | ELAUN BULANAN* (RM) | ELAUN BULANAN PENGERUSI* (RM) | ELAUN MESYUARAT* (RM) |
|---|---|---|---|---|
| Lembaga Pengarah | INEDs | 5,000 | T/B | 2,000 untuk kehadiran pada setiap Mesyuarat Lembaga Pengarah/ Jawatankuasa Lembaga Pengarah/ Mesyuarat Agung dan mesyuarat Syarikat yang ditangguhkan |
| | NEDs | 3,000 | T/B | |
| Jawatankuasa Lembaga Pengarah | Jawatankuasa Audit | | | |
| | Pengerusi | T/B | 24,000 | |
| | Ahli | T/B | T/B | |
| | Jawatankuasa Ganjaran, Jawatankuasa Pencalonan dan Jawatankuasa Pematuhan, Kawalan Dalaman & Dasar Risiko | | | |
| | Pengerusi | T/B | 8,000 untuk setiap Jawatankuasa | |
| | Ahli | T/B | T/B | |

*Nota:-*

- *Tiada sebarang perubahan dalam ganjaran yang perlu dibayar kepada INEDs dan NEDs sejak 2013.*
- *Tiada mana-mana INEDs dan NEDs menerima apa-apa ganjaran daripada subsidiari dalam kedudukan mereka sebagai Pengarah Syarikat.*
- *Jika diluluskan oleh para pemegang saham, rangka kerja ganjaran akan menunjukkan ganjaran INEDs/NEDs sebanyak RM734,000.00 untuk tempoh bermula 30 Mei 2018 hingga Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat (AGM) tahun yang berikutnya pada 2019 berdasarkan andaian unjuran bilangan Mesyuarat Lembaga Pengarah dan Jawatankuasa pada 2018 sehingga AGM yang berikutnya dan pelantikan tambahan dua (2) orang INEDs pada setengah tahun kedua 2018.*

11. **Resolusi 7: Agenda 5 – Pelantikan Semula KPMG PLT sebagai Juruaudit Syarikat**

    Menurut Amalan 8.3 Prinsip B (Audit dan Pengurusan Risiko yang Berkesan) Kod Tadbir Urus Korporat Malaysia 2017, Jawatankuasa Audit, dengan bantuan Bahagian Kewangan Syarikat, telah menilai kesesuaian dan kebebasan KPMG PLT sebagai Juruaudit Syarikat. Jawatankuasa Audit dan Lembaga Pengarah telah mengesyorkan pelantikan semula KPMG PLT, yang akan bersara sebagai Juruaudit Syarikat pada AGM ke-21 Syarikat dan telah menyatakan kesanggupan mereka untuk meneruskan perkhidmatan, untuk memegang jawatan sebagai Juruaudit Syarikat bagi tahun berikutnya sehingga tamatnya AGM seterusnya dengan imbuhan yang akan ditentukan oleh Lembaga Pengarah Syarikat.
12. **Resolusi 8: Resolusi Khas 1 - Cadangan Menerima Pakai Perlembagaan Baharu Syarikat (Cadangan Menerima Pakai)**

    Cadangan pindaan kepada Memorandum dan Tataurusan Pertubuhan (Perlembagaan) Syarikat (Cadangan Pindaan) sebahagian besarnya dibuat untuk tujuan berikut:
    (a) Bagi memastikan pematuhan terhadap pindaan Syarat-syarat Penyenaraian Pasaran Utama Bursa Malaysia Securities Berhad; dan
    (b) Bagi memberi penjelasan dan ketekalan terhadap pindaan yang terbit daripada Akta Syarikat, 2016 (CA 2016) serta syarat berkanun dan kawal selia yang sedia wujud yang boleh diguna pakai terhadap Syarikat.

    Memandangkan begitu banyak Cadangan Pindaan, Lembaga Pengarah mengesyorkan bahawa Perlembagaan yang sedia ada diubah atau dipinda oleh Syarikat secara keseluruhannya menerusi penggantiannya dengan Perlembagaan baharu yang memasukkan kesemua Cadangan Pindaan (Perlembagaan Baharu) seperti yang dikemukakan dalam Lampiran A.

    Kelulusan para pemegang saham diperlukan supaya Syarikat dapat mengubah atau meminda keseluruhan Perlembagaan sedia ada menerusi penggantiannya dengan Perlembagaan Baharu seperti Lampiran A menurut Seksyen 36(1) CA 2016.

    Lampiran A mengenai cadangan Perlembagaan Baharu Syarikat yang diedarkan bersama dengan Notis AGM ke-21 bertarikh 30 April 2018, hendaklah berkuatkuasa sebaik sahaja cadangan Resolusi 8 diluluskan oleh majoriti yang tidak kurang daripada tujuh puluh lima peratus (75%) ahli yang berhak mengundi dan mengundi sendiri atau oleh proksi pada AGM ke-21 Syarikat.
13. **Resolusi 9 & 10 : Resolusi Biasa 1 & 2 - Terus Memegang Jawatan Sebagai Pengarah Bebas Bukan Eksekutif**

    Resolusi 9 yang dicadangkan (Resolusi Biasa 1), jika diluluskan, akan membolehkan YBhg Tan Sri Dato' Ahmad Fuzi Bin Haji Abdul Razak terus memegang jawatan sebagai Pengarah Bebas Bukan Eksekutif Syarikat.

    Resolution 10 yang dicadangkan (Resolusi Biasa 2), jika diluluskan, akan membolehkan YBhg Tan Sri Dato' Seri Dr Ting Chew Peh terus memegang jawatan sebagai Pengarah Bebas Bukan Eksekutif Syarikat.

    Amalan 4.2 Kod Tadbir Urus Korporat Malaysia 2017 (MCCG 2017) memperuntukkan bahawa kelulusan pemegang saham hendaklah diperoleh sekiranya Syarikat memerlukan pengarah bebas yang telah memegang jawatan melebihi sembilan (9) tahun untuk terus memegang jawatan sebagai pengarah bebas. Sekiranya Lembaga Pengarah hendak mengekalkan pengarah bebas selepas tahun ke-dua belas (12), Lembaga Pengarah perlu mendapatkan kelulusan pemegang saham pada setiap tahun melalui proses pengundian dua tingkat.

    **Syarikat hendaklah menggunakan proses pengundian dua peringkat untuk mendapatkan kelulusan para pemegang saham bagi Resolusi 10 yang dicadangkan (Resolusi Biasa 2)**

    Lembaga menyedari bahawa kebebasan tidak harus ditentukan semata-mata berdasarkan tempoh perkhidmatan. Terdapat kelebihan ketara yang boleh diperolehi daripada Pengarah yang telah lama berkhidmat dan memiliki pemahaman serta pengetahuan yang amat mendalam tentang operasi dan hal ehwal perniagaan Kumpulan. Keupayaan seseorang Pengarah untuk berkhidmat secara berkesan sebagai seorang pengarah bebas bukan eksekutif sangat bergantung kepada kaliber, kelayakan, pengalaman, kualiti peribadi, kewibawaan dan objektiviti beliau dalam menjalankan tanggungjawab demi kepentingan Syarikat dan para pemegang saham minoriti.

    Jawatankuasa Pencalonan Syarikat dan Lembaga Pengarah Syarikat telah menilai prestasi dan kebebasan YBhg Tan Sri Dato' Ahmad Fuzi Bin Haji Abdul Razak dan YBhg Tan Sri Dato' Seri Dr Ting Chew Peh, yang telah berkhidmat sebagai Pengarah Bebas Bukan Eksekutif untuk tempoh terkumpul masing-masing selama sepuluh (10) dan lapan belas (18) tahun, dan dengan persetujuan mereka, dan percaya bahawa mereka boleh terus menyumbangkan pertimbangan yang bebas dan objektif kepada perbincangan Lembaga Pengarah/Jawatankuasa, telah mengesyorkan agar kedua-dua mereka terus memainkan peranan sebagai Pengarah Bebas Bukan Eksekutif Syarikat berdasarkan justifikasi berikut:-
    (a) Mereka memenuhi kriteria takrifan Pengarah Bebas seperti yang dinyatakan dalam Syarat-syarat Penyenaraian Pasaran Utama Bursa Malaysia Securities Berhad dan telah menyatakan kesanggupan mereka untuk terus memegang jawatan sebagai Pengarah Bebas Bukan Eksekutif Syarikat dan mereka tidak menyandang jawatan eksekutif dalam Syarikat/Kumpulan, juga bukan pegawai Syarikat/Kumpulan, juga bukan penasihat atau perunding, dan sebagainya, sebelum pelantikan mereka sebagai Pengarah, dan mereka juga bukan pemegang-pemegang saham utama, bukan ahli keluarga mana-mana Pengarah Eksekutif, pegawai atau pemegang saham utama Syarikat/Kumpulan seperti yang dikemukakan dalam Perenggan 5.4 Piagam Lembaga.
    (b) Pengalaman mereka yang luas akan membolehkan mereka menyumbang pelbagai pengalaman, kepakaran dan pertimbangan bebas kepada Lembaga Pengarah bagi membolehkan mereka mengurus dan mengendalikan Kumpulan dengan lebih baik.
    (c) Walaupun, mereka telah berkhidmat dengan Syarikat sebagai Pengarah Bebas untuk tempoh terkumpul melebihi sembilan (9) tahun dan dua belas (12) tahun masing-masing, yang mana sepanjang jangka masa tersebut mereka telah berkhidmat dengan penuh keikhlasan dan demi kepentingan Syarikat, melaksanakan pertimbangan bebas mereka semasa proses perbincangan dan membuat keputusan pada Mesyuarat Lembaga Pengarah Syarikat, Mesyuarat Lembaga Jawatankuasa serta Mesyuarat Agung dan mereka memahami operasi perniagaan Syarikat/Kumpulan.
    (d) Kedua-dua YBhg Tan Sri Dato' Ahmad Fuzi Bin Haji Abdul Razak dan YBhg Tan Sri Dato' Seri Dr Ting Chew Peh telah terbukti sebagai Pengarah Bebas yang boleh dipercayai dengan memiliki kecenderungan serta sudut pandangan profesional terhadap perniagaan, dan telah menumpukan masa dan perhatian yang secukupnya terhadap kewajipan profesional beliau untuk membuat keputusan berdasarkan maklumat dan pertimbangan yang seimbang dan turut menampilkan keprihatinan yang sewajarnya sepanjang tempoh beliau memegang jawatan, demi kepentingan Syarikat dan para pemegang saham.
    (e) Kedua-dua YBhg Tan Sri Dato' Ahmad Fuzi Bin Haji Abdul Razak dan YBhg Tan Sri Dato' Seri Dr Ting Chew Peh dapat menumpukan masa yang secukupnya untuk melaksanakan tugas dan tanggungjawab fidusiari mereka sebagai Pengarah Bebas Syarikat.