

GENERAL MEETINGS: Notice of Meeting

TENAGA NASIONAL BHD

Type of Meeting	Extraordinary
Indicator	Notice of Meeting
Description	Notice of Court Convened Meeting in relation to the Proposed Internal Reorganisation
Date of Meeting	11 Feb 2020
Time	10:00 AM
Venue(s)	Dewan Serbaguna, Kompleks Sukan TNB, Jalan Pantai Baru, 59200 Kuala Lumpur Malaysia
Date of General Meeting Record of Depositors	04 Feb 2020

Resolutions

1. RESOLUTION

Description	PROPOSED INTERNAL REORGANISATION BY WAY OF A MEMBERS' SCHEME OF ARRANGEMENT UNDER SECTION 366 OF COMPANIES ACT 2016
Shareholder's Action	For Voting

Please refer attachment below.

Attachments



[Notice of CCM \(ENG and BM\).pdf](#)
47.0 kB

Announcement Info

Company Name	TENAGA NASIONAL BHD
Stock Name	TENAGA
Date Announced	10 Jan 2020
Category	General Meeting
Reference Number	GMA-18122019-00001
Corporate Action ID	MY191218MEET0001



TENAGA NASIONAL BERHAD

199001009294 (200866-W)
(Incorporated in Malaysia)

NOTICE OF COURT CONVENED MEETING IN THE HIGH COURT OF MALAYA AT KUALA LUMPUR IN THE FEDERAL TERRITORY OF MALAYSIA (COMMERCIAL DIVISION) ORIGINATING SUMMONS NO.: WA-24NCC-608-11/2019

In the matter of the Proposed Internal Reorganisation of TENAGA NASIONAL BERHAD, Company No.: 199001009294 (200866-W) to be undertaken by way of a scheme of arrangement;
And

In the matter of TNB Power Generation Sdn. Bhd., Company No.: 201901027074 (1336401-D) and TNB Retail Sdn. Bhd., Company No.: 201901027078 (1336405-H);
And

In the matter of the Share Purchase Agreement dated 6.11.2019 and the Asset Purchase Agreement dated 6.11.2019 between Tenaga Nasional Berhad, Company No.: 199001009294 (200866-W) and TNB Power Generation Sdn. Bhd., Company No.: 201901027074 (1336401-D);
And

In the matter of the Share Purchase Agreement dated 6.11.2019 and the Asset Purchase Agreement dated 6.11.2019 between Tenaga Nasional Berhad, Company No.: 199001009294 (200866-W) and TNB Retail Sdn. Bhd., Company No.: 201901027078 (1336405-H);
And

In the matter of Sections 366 and 370 of the Companies Act 2016;

And

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

Tenaga Nasional Berhad
Company No.: 199001009294 (200866-W)

... APPLICANT

NOTICE OF COURT CONVENED MEETING (For Shareholders of the Applicant)

NOTICE IS HEREBY GIVEN THAT by an Order of the High Court of Malaya ("**Court**") dated 28 November 2019 ("**Order**") in respect of the above matter, the Court ordered a meeting to be convened for the shareholders ("**Court Convened Meeting**") of the Applicant ("**TNB**" or the "**Company**") for the purpose of considering and, if thought fit, approving, with or without modification, a scheme of arrangement proposed between the Company and its shareholders ("**Scheme**") pursuant to Section 366(1) of the Companies Act 2016 ("**Act**").

The following resolution is proposed to be voted upon and approved in the Court Convened Meeting for the Applicant's shareholders:-

"**THAT** subject to the approvals being obtained from the relevant authorities and subject to the passing of the following resolution, approval be and is hereby given to the Board of Directors of the Company ("**Board**") to implement the following:-

- (i) transfer of TNB's assets, liabilities and business undertakings (including shares held in certain subsidiaries) related to the domestic power generation business to TNB Power Generation Sdn. Bhd., Company No.: 201901027074 (1336401-D); and
- (ii) transfer of TNB's assets, liabilities and business undertakings (including shares held in certain subsidiaries) related to the electricity retail business to TNB Retail Sdn. Bhd., Company No.: 201901027078 (1336405-H).

(collectively referred to as the "**Proposed Internal Reorganisation**")

THAT the Board be and is hereby authorised to complete and to give effect to the Proposed Internal Reorganisation and to do all acts and things for and on behalf of the Company as the Directors may consider necessary or expedient with full power to:-

- (i) execute any other agreements, deeds, instruments, undertakings, declaration and/or arrangements including any supplementary or variation agreements and documents in connection therewith and to give full effect to and complete the Proposed Internal Reorganisation; and
- (ii) assent to any conditions, modifications, variations and/or amendments as may be imposed or permitted by any other relevant authorities or as may be deemed necessary by the Directors in the best interest 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 Internal Reorganisation.

AND THAT all previous actions taken by the Directors of the Company for the purpose of or in connection with the Proposed Internal Reorganisation be and are hereby adopted, approved and ratified."

The Court Convened Meeting is to be held at Dewan Serbaguna, Kompleks Sukan TNB, Jalan Pantai Baru, 59200 Kuala Lumpur, Malaysia on Tuesday, 11 February 2020 at 10.00 a.m.

A copy of the Explanatory Statement detailing the Scheme and 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 Pejabat Setiausaha Syarikat, Tingkat 2, Ibu Pejabat Tenaga Nasional Berhad, No. 129, Jalan Bangsar, 59200 Kuala Lumpur, Malaysia on any day from the date of the Document up to the date of the Court Convened Meeting, from 9.00 a.m. to 5.00 p.m. from Mondays to Fridays (except public holidays). The resolution to be voted upon and approved in the Court Convened Meeting shall be decided by way of poll.

The shareholders may vote in person at the Court Convened Meeting or they may appoint their proxy(ies) to attend and vote in their stead. A Proxy Form for the Court Convened Meeting is enclosed in the Document.

The Proxy Form must be deposited to the Boardroom Share Registrars Sdn. Bhd. (formerly known as Symphony Share Registrars Sdn. Bhd.), 11th Floor, Menara Symphony, No. 5, Jalan Prof. Khoo Kay Kim, Seksyen 13, 46200 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia not less than 24 hours before the time appointed for the taking of the poll for the Court Convened Meeting or any adjournment thereof.

By the Order of the Court, the Court has appointed Tan Sri Leo Moggie (NRIC No.: 411001-13-5027) being the Chairman/Non-Independent Non-Executive Director of the Company or failing him and/or in his absence, Amran Hafiz bin Affifudin (NRIC No.: 740715-02-6065), being the Non-Independent Non-Executive Director of the Company, to act as the Chairman of the Court Convened Meeting and that the results of the Court Convened Meeting be reported to the Court after the Court Convened Meeting.

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

Date: 13 January 2020

Messrs Zaid Ibrahim & Co.
Level 19, Menara Milenium, Jalan Damanlela
Pusat Bandar Damansara, 50490 Kuala Lumpur

Notes:-

1. A member of a Company shall be entitled to appoint another person as his/her proxy to exercise all or any of his/her rights to attend, participate, speak and vote at a meeting of members of the Company, in accordance with Section 334(1) of the Act.
2. Only members whose names appear in the General Meeting Record of Depositors as at 4 February 2020 shall be entitled to attend the Meeting or appoint proxy(ies) to attend and/or vote on their behalf.
3. Where a member is an authorised nominee as defined in accordance with the provisions of the Securities Industry (Central Depositories) Act 1991, it may appoint up to two (2) proxies in respect of each Securities Account it holds with ordinary shares in the Company standing to the credit of the said Securities Account.
4. A member entitled to attend and vote at the Meeting is entitled to appoint not more than two (2) proxies to attend and vote on his/her behalf. Where a member appoints two (2) proxies, the appointments shall be invalid unless the proportion of the shareholdings to be represented by each proxy is specified.
5. The instrument appointing a proxy/Proxy Form shall be in writing under the hand of the appointer or of his attorney duly appointed under a power of attorney. Where the instrument appointing a proxy/Proxy Form is executed by a corporation, it shall be executed either under its common seal or under the hand of any officer or attorney duly appointed under a power of attorney.
6. A corporation which is a member may by 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 Clause 51 of the Company's Constitution.
7. Duly completed Proxy Form must be deposited to the Boardroom Share Registrars Sdn. Bhd. (formerly known as Symphony Share Registrars Sdn. Bhd.), 11th Floor, Menara Symphony, No. 5, Jalan Prof. Khoo Kay Kim, Seksyen 13, 46200 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia not less than 24 hours before the time appointed for the taking of the poll or **no later than 10 February 2020 at 10.00 a.m.**
8. Pursuant to Paragraph 8.29A of the Main Market Listing Requirements of Bursa Malaysia Securities Berhad, voting at the Meeting of the Company will be conducted by poll.

Registration of members/proxies

Registration of members/proxies attending the Meeting will start from 7.00 a.m. on the day of the Meeting and shall remain open until such time as may be determined by the Chairman of the Meeting. At the closure thereof, no person will be allowed to register for the Meeting nor enter the Meeting venue. Members/proxies are required to produce identification documents for registration.



TENAGA NASIONAL BERHAD

199001009294 (200866-W)
(Diperbadankan di Malaysia)

NOTIS MESYUARAT YANG DIARAHKAN OLEH MAHKAMAH DALAM MAHKAMAH TINGGI MALAYA DI KUALA LUMPUR DI WILAYAH PERSEKUTUAN MALAYSIA (BAHAGIAN DAGANG) SAMAN PEMULA NO.: WA-24NCC-608-11/2019

Dalam perkara mengenai Cadangan Penyusunan Semula Dalaman TENAGA NASIONAL BERHAD, No. Syarikat: 199001009294 (200866-W) yang akan dilaksanakan melalui skim perkiraan;

Dan

Dalam perkara mengenai TNB Power Generation Sdn. Bhd., No. Syarikat: 201901027074 (1336401-D) dan TNB Retail Sdn. Bhd., No. Syarikat: 201901027078 (1336405-H);

Dan

Dalam perkara mengenai Perjanjian Pembelian Saham bertarikh 6.11.2019 dan Perjanjian Pembelian Aset bertarikh 6.11.2019 antara Tenaga Nasional Berhad, No. Syarikat: 199001009294 (200866-W) dan TNB Power Generation Sdn. Bhd., No. Syarikat: 201901027074 (1336401-D);

Dan

Dalam perkara mengenai Perjanjian Pembelian Saham bertarikh 6.11.2019 dan Perjanjian Pembelian Aset bertarikh 6.11.2019 antara Tenaga Nasional Berhad, No. Syarikat: 199001009294 (200866-W) dan TNB Retail Sdn. Bhd., No. Syarikat: 201901027078 (1336405-H);

Dan

Dalam perkara mengenai Seksyen 366 dan 370 Akta Syarikat 2016;

Dan

Dalam perkara mengenai Aturan 88 Kaedah-Kaedah Mahkamah 2012.

Tenaga Nasional Berhad

No. Syarikat: 199001009294 (200866-W)

... PEMOHON

NOTIS MESYUARAT YANG DIARAHKAN OLEH MAHKAMAH

(Bagi Pemegang-Pemegang Saham Pemohon)

DENGAN INI DIMAKLUMKAN BAHAWA melalui Perintah Mahkamah Tinggi Malaya ("**Mahkamah**") bertarikh 28 November 2019 ("**Perintah**") berkenaan dengan perkara di atas, Mahkamah mengarahkan suatu mesyuarat diadakan untuk pemegang-pemegang saham ("**Mesyuarat Yang Diarahkan Oleh Mahkamah**") Pemohon ("**TNB**" atau "**Syarikat**") untuk tujuan mempertimbangkan dan, jika difikirkan sesuai, meluluskan, dengan atau tanpa pengubahsuaian, skim perkiraan yang dicadangkan antara Syarikat dan pemegang-pemegang sahamnya ("**Skim**") menurut Seksyen 366(1) Akta Syarikat 2016 ("**Akta**").

Resolusi berikut adalah dicadangkan untuk diundi dan diluluskan di Mesyuarat Yang Diarahkan Oleh Mahkamah untuk pemegang-pemegang saham Pemohon:-

"**BAHAWA** dengan syarat kelulusan dari pengawalseliaan yang relevan telah diperolehi, dan tertakluk kepada kelulusan resolusi berikut, kelulusan adalah dan dengan ini diberikan kepada Lembaga Pengarah Syarikat ("**Lembaga**") untuk melaksanakan langkah berikut:-

- (i) pemindahan aset-aset, liabiliti-liabiliti dan perusahaan perniagaan TNB (termasuk saham-saham yang dipegang dalam subsidiari-subsidiari tertentu) berkaitan dengan perniagaan penjaan tempatan kepada TNB Power Generation Sdn. Bhd., No. Syarikat.: 201901027074 (1336401-D); dan
- (ii) pemindahan aset-aset, liabiliti-liabiliti dan perusahaan perniagaan TNB (termasuk saham-saham yang dipegang dalam subsidiari-subsidiari tertentu) berkaitan dengan perniagaan runcit elektrik kepada TNB Retail Sdn. Bhd., No. Syarikat.: 201901027078 (1336405-H).

(secara kolektif dirujuk sebagai "**Cadangan Penyusunan Semula Dalaman**")

BAHAWA Lembaga adalah dan dengan ini diberi kuasa untuk melengkapkan dan menguatkuasakan Cadangan Penyusunan Semula Dalaman dan untuk melakukan semua tindakan dan perkara bagi pihak Syarikat sebagaimana yang difikirkan perlu oleh para Pengarah atau suai manfaat dengan kuasa penuh untuk:-

- (i) menyempurnakan sebarang perjanjian lain, waad, surat ikatan, akujanji, deklarasi dan/atau perkiraan lain termasuk sebarang perjanjian tambahan atau variasi dan dokumen berkaitan dengannya dan untuk menguatkuasakan dengan sepenuhnya dan melengkapkan Cadangan Penyusunan Semula Dalaman; dan
- (ii) membenarkan sebarang syarat, modifikasi, variasi dan/atau pindaan yang mungkin dikenakan atau dibenarkan oleh mana-mana pihak berkuasa relevan lain atau sebagaimana yang dianggap perlu oleh para Pengarah demi kepentingan Syarikat dan untuk mengambil semua langkah dan melakukan semua tindakan dan perkara dalam apa jua cara yang dianggap perlu dan/atau wajar oleh mereka untuk memuktamadkan, melaksanakan, menguatkuasakan dengan sepenuhnya dan melengkapkan Cadangan Penyusunan Semula Dalaman.

DAN BAHAWA semua tindakan terdahulu yang diambil oleh para Pengarah Syarikat untuk tujuan atau berkaitan dengan Cadangan Penyusunan Semula Dalaman adalah dan dengan ini diterima, diluluskan dan diraktifikasi."

Mesyuarat Yang Diarahkan Oleh Mahkamah akan diadakan di Dewan Serbaguna, Kompleks Sukan TNB, Jalan Pantai Baru, 59200 Kuala Lumpur, Malaysia pada hari Selasa, 11 Februari 2020 pada jam 10.00 pagi.

Satu salinan Pernyataan Penjelasan yang memperincikan Skim dan yang mengandungi Borang Proksi yang dihendaki diberikan menurut Seksyen 369 Akta tersebut disertakan bersama ("**Dokumen**"). Salinan tambahan Dokumen boleh diperolehi dari pejabat berdaftar Syarikat di Pejabat Setiausaha Syarikat, Tingkat 2, Ibu Pejabat Tenaga Nasional Berhad, No. 129, Jalan Bangsar, 59200 Kuala Lumpur, Malaysia dari tarikh Dokumen sehingga tarikh Mesyuarat Yang Diarahkan Oleh Mahkamah, dari jam 9.00 pagi hingga 5.00 petang, hari Isnin hingga Jumaat (kecuali cuti umum). Resolusi yang akan diundi dan diluluskan di Mesyuarat Yang Diarahkan Oleh Mahkamah hendaklah diputuskan dengan cara pengundian.

Pemegang-pemegang saham boleh mengundi secara peribadi di Mesyuarat Yang Diarahkan Oleh Mahkamah atau mereka boleh melantik proksi mereka untuk menghadiri dan mengundi bagi pihak mereka. Borang Proksi untuk Mesyuarat Yang Diarahkan Oleh Mahkamah dilampirkan dalam Dokumen tersebut.

Borang Proksi hendaklah didepositkan ke Boardroom Share Registrars Sdn. Bhd. (dahulunya dikenali sebagai Symphony Share Registrars Sdn. Bhd.), Aras 11, Menara Symphony, No. 5, Jalan Prof. Khoo Kay Kim, Seksyen 13, 46200 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia tidak lewat daripada 24 jam sebelum waktu yang ditetapkan untuk mengambil undian bagi Mesyuarat Yang Diarahkan Oleh Mahkamah atau mana-mana perubahan kepadanya.

Dengan Perintah Mahkamah, Mahkamah telah melantik Tan Sri Leo Moggie (No. K/P: 411001-13-5027) sebagai Pengerusi/Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif Syarikat atau sekiranya gagal dan/atau dalam ketidakhadirannya, Amran Hafiz bin Affudin (No. K/P: 740715-02-6065), Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif Syarikat, untuk bertindak sebagai Pengerusi Mesyuarat Yang Diarahkan Oleh Mahkamah dan keputusannya Mesyuarat Yang Diarahkan Oleh Mahkamah dilaporkan kepada Mahkamah tersebut.

Skim akan tertakluk kepada pengesahan berikutnya daripada Mahkamah.

Tarikh: 13 Januari 2020

Tetuan Zaid Ibrahim & Co.

Tingkat 19, Menara Milenium, Jalan Damanlela

Pusat Bandar Damansara, 50490 Kuala Lumpur

Nota-nota:-

1. Seorang ahli Syarikat berhak melantik orang lain sebagai proksi beliau untuk melaksanakan semua atau mana-mana haknya untuk menghadiri, mengambil bahagian, bercakap dan mengundi di mesyuarat ahli Syarikat, menurut Seksyen 334(1) Akta.
2. Hanya ahli yang mana namanya tercatat di dalam Rekod Pendeposit Mesyuarat Agung setakat 4 Februari 2020 adalah layak untuk menghadiri Mesyuarat tersebut atau melantik proksi/proksi-proksi bagi menghadiri dan/atau mengundi bagi pihaknya.
3. Sekiranya ahli adalah seorang penama yang diberi kuasa seperti yang ditakrif di bawah peruntukan Akta Industri Sekuriti (Depositori Pusat) 1991, ia boleh melantik sehingga dua (2) orang proksi bagi setiap Akaun Sekuriti yang dipegang dengan saham biasa Syarikat yang berada dalam kedudukan kredit berhubung Akaun Sekuriti tersebut.
4. Ahli yang layak hadir dan mengundi di Mesyuarat dibenarkan melantik tidak lebih dua (2) orang proksi untuk menghadiri dan mengundi bagi pihaknya. Jika seorang ahli melantik dua (2) orang proksi, pelantikan tersebut tidak sah melainkan peratusan pegangan saham yang diwakili oleh setiap proksi ditetapkan.
5. Instrumen pelantikan proksi/Borang Proksi perlu dibuat secara bertulis dan ditandatangani oleh orang yang melantik atau peguam yang dilantik di bawah surat kuasa wakil. Jika instrumen pelantikan proksi dilaksanakan oleh sesebuah perbadanan, surat ini hendaklah dimeterai atau ditandatangani oleh seorang pegawai atau peguam cara yang dilantik di bawah surat kuasa wakil.
6. Sebuah perbadanan yang menjadi ahli, boleh melalui resolusi Pengarah-pengarahnya atau badan pengawasan yang lain, memberi kuasa kepada seseorang yang difikirkan sesuai untuk bertindak sebagai wakilnya dalam Mesyuarat menurut Klausula 51 Perlembagaan Syarikat.
7. Borang Proksi yang telah lengkap disempurnakan hendaklah didepositkan ke Boardroom Share Registrars Sdn. Bhd. (dahulunya dikenali sebagai Symphony Share Registrars Sdn. Bhd.), Aras 11, Menara Symphony, No. 5, Jalan Prof. Khoo Kay Kim, Seksyen 13, 46200 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia tidak lewat daripada 24 jam sebelum waktu yang ditetapkan untuk mengambil undian atau tidak lewat daripada 10 Februari 2020 pada jam 10.00 pagi.
8. Menurut Perenggan 8.29A Keperluan Penyenaaran Pasaran Utama Bursa Malaysia Securities Berhad, undian di Mesyuarat akan dijalankan secara pemuangan undi.

Pendaftaran ahli-ahli/proksi-proksi

Pendaftaran ahli-ahli/proksi-proksi yang akan menghadiri Mesyuarat akan bermula dari jam 7.00 pagi pada hari Mesyuarat diadakan dan terus dibuka sehingga pada suatu masa yang akan ditetapkan oleh Pengerusi Mesyuarat. Setelah penutupan, tiada sesiapa dibenarkan mendaftar untuk Mesyuarat dan tidak dibenarkan masuk ke tempat Mesyuarat. Ahli-ahli/proksi-proksi perlu mengemukakan dokumen pengenalan diri untuk pendaftaran.