



AIRASIA BERHAD
(Company No.: 284669-W)
(Incorporated in Malaysia)

NOTICE OF COURT CONVENED MEETING
IN THE HIGH COURT OF MALAYA AT SHAH ALAM
IN THE STATE OF SELANGOR DARUL EHSAN
ORIGINATING SUMMONS NO.: BA-24NCC-93-10/2017

In the matter of AIRASIA BERHAD
(Company No.: 284669-W)

And

In the matter of a Proposed Scheme of
Arrangement pursuant to Section 366 of
the Companies Act, 2016

And

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

AirAsia Berhad (Company No.: 284669-W)

... **Applicant**

**NOTICE OF MEETING PURSUANT TO AN ORDER OF THE HIGH COURT
OF MALAYA**

(For Shareholders of the Applicant)

NOTICE IS HEREBY GIVEN that by an Order of the High Court of Malaya ("**Court**") dated 29 November 2017 ("**Order**") in respect of the above matter, the Court ordered a meeting to be convened for the shareholders ("**Court Convened Meeting**") of the Applicant ("**AAB**" or the "**Company**") for the purpose of considering and, if thought fit, approving a scheme of arrangement proposed between the Company and its shareholders ("**Proposed Scheme of Arrangement**") 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 relevant regulatory approvals being obtained, 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:

(a) proposed exchange of 3,341,974,080 ordinary shares in AAB (including 100,000 treasury shares) ("**AAB Share(s)**"), representing the entire issued share capital of AAB, with 3,341,974,080 new ordinary shares in AirAsia Group Berhad ("**AAGB**") ("**AAGB Share(s)**"), on the basis of 1 new AAGB Share for every 1 existing AAB Share held on an entitlement date to be determined and announced later; and

(b) proposed assumption of the listing status of AAB by AAGB and the admission of AAGB to and withdrawal of AAB from the Official List of Bursa Malaysia Securities Berhad ("**Bursa Securities**"), with the listing of and quotation of the new AAGB Shares on the Main Market of Bursa Securities;

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

THAT the Board be and is hereby authorised to complete and 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:

(a) execute any other agreements in relation to the Proposed Internal Reorganisation and such 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

(b) assent to any conditions, modifications, variations and/or amendments as may be imposed or permitted by Bursa Securities and 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 Meeting is to be held at Asian Aviation Centre of Excellence, Lot PT25B, Jalan KLIA S5, Southern Support Zone, Kuala Lumpur International Airport, 64000 Sepang, Selangor Darul Ehsan, Malaysia on 8 January 2018 at 10.00 a.m..

A copy of the Explanatory Statement/Circular detailing the Proposed Scheme of Arrangement and containing the Form of Proxy 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 B-13-15, Level 13, Menara Prima Tower B, Jalan PJU 1/39, Dataran Prima, 47301 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia on any day from the date of the Document up to the date of the Court Convened Meeting for shareholders, 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 for Shareholders or they may appoint their proxy(ies) to attend and vote in their stead. A Form of Proxy for the Court Convened Meeting for shareholders is enclosed in the Document.

The Form of Proxy must be deposited at the registered office of the Company at B-13-15, Level 13, Menara Prima Tower B, Jalan PJU 1/39, Dataran Prima, 47301 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia no later than 48 hours before the time appointed for the taking of the poll for the Court Convened Meeting for shareholders or any adjourned meeting thereof.

By the Order of the Court, the Court has appointed Datuk Kamarudin bin Meranun (NRIC No.: 610608-10-6443) being a director of the Company or failing him, Dato' Abdel Aziz @ Abdul Aziz bin Abu Bakar (NRIC No.: 531006-71-5019), being a 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 Proposed Scheme of Arrangement will be subject to the subsequent sanction of the High Court.

Date: 14 December 2017

Messrs Zul Rafique & Partners
D3-3-8 Solaris Dutamas
No.1 Jalan Dutamas 1
50480 Kuala Lumpur
Malaysia

Notes:-

(a) Pursuant to the Securities Industry (Central Depositories) (Foreign Ownership) Regulations 1996 and Article 43(1) of the Company's Constitution, only those Foreigners (as defined in the Constitution) who hold shares up to the current prescribed foreign ownership limit of 45.0% of the total issued share capital, on a first-in-time basis based on the Record of Depositors to be used for the Court Convened Meeting, shall be entitled to vote. A proxy appointed by a Foreigner not entitled to vote, will similarly not be entitled to vote. Consequently, all such disenfranchised voting rights shall be automatically vested in the Chairman of the Court Convened Meeting.

(b) A member must be registered in the Record of Depositors at 5.00 p.m. on 2 January 2018 ("**General Meeting Record of Depositors**") in order to attend and vote at the Court Convened Meeting. A depositor shall not be regarded as a Member entitled to attend the Court Convened Meeting and to speak and vote thereat unless his name appears in the General Meeting Record of Depositors. Any changes in the entries on the Record of Depositors after the abovementioned date and time shall be disregarded in determining the rights of any person to attend and vote at the Court Convened Meeting.

(c) A member entitled to attend and vote is entitled to appoint up to 2 proxies (or in the case of a corporation, to appoint representative(s) in accordance with Section 333 of the Companies Act, 2016), to attend and vote in his stead. There shall be no restriction as to the qualification of the proxy(ies).

(d) The Proxy Form in the case of an individual shall be signed by the appointor or his attorney, and in the case of a corporation, either under its common seal or under the hand of an officer or attorney duly authorised.

(e) Where a member appoints 2 proxies, the appointment shall be invalid unless he specifies the proportion of his shareholdings to be represented by each proxy.

(f) 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.

(g) The Proxy Form or other instruments of appointment shall not be treated as valid unless deposited at the Registered Office of the Company at B-13-15, Level 13, Menara Prima Tower B, Jalan PJU 1/39, Dataran Prima, 47301 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia not less than 48 hours before the time set for holding the Court Convened Meeting. **Faxed copies of the duly executed form of proxy are not accepted.**

(h) Pursuant to Paragraph 8.29A(1) of the Main Market Listing Requirements of Bursa Malaysia Securities Berhad, all resolutions set out in this Notice will be put to vote by way of poll.



AIRASIA BERHAD
(No Syarikat: 284669-W)
(Diperbadankan di Malaysia)

**NOTIS MESYUARAT YANG DIADAKAN OLEH MAHKAMAH
DALAM MAHKAMAH TINGGI MALAYA DI SHAH ALAM
DALAM NEGERI SELANGOR DARUL EHSAN
SAMAN PEMULA NO: BA-24NCC-93-10 / 2017**

Dalam perkara AIRASIA BERHAD (No. Syarikat: 284669-W)

Dan

Dalam perkara Cadangan Skim Perkiraan selaras dengan Seksyen 366 Akta Syarikat, 2016

Dan

Dalam perkara Aturan 88 Kaedah-kaedah Mahkamah, 2012

AirAsia Berhad (No. Syarikat: 284669-W)

... **Pemohon**

NOTIS MESYUARAT MENURUT PERINTAH MAHKAMAH TINGGI MALAYA
(Bagi Para Pemegang Saham Pemohon)

DENGAN INI DIMAKLUMKAN bahawa melalui Perintah Mahkamah Tinggi Malaya ("**Mahkamah**") bertarikh 29 November 2017 ("**Perintah**") berkenaan dengan perkara di atas, Mahkamah mengarahkan suatu mesyuarat diadakan untuk pemegang saham ("**Mesyuarat Yang Diadakan Oleh Mahkamah**") Pemohon ("**AAB**" atau "**Syarikat**") untuk tujuan mempertimbangkan dan, jika difikirkan wajar, meluluskan skim perkiraan yang dicadangkan antara Syarikat dan pemegang sahamnya ("**Cadangan Skim Perkiraan**") menurut Seksyen 366 (1) Akta Syarikat, 2016 ("**Akta**").

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

"**BAHAWA** dengan syarat kelulusan 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:

- mencadangkan pertukaran 3,341,974,080 saham biasa di dalam AAB (termasuk 100,000 saham perbendaharaan) ("**Saham AAB**"), mewakili keseluruhan modal saham terbit AAB, dengan 3,341,974,080 saham biasa baru dalam AirAsia Group Berhad ("**AAGB**") ("**Saham AAGB**"), berdasarkan 1 Saham AAGB baharu untuk setiap 1 Saham AAB sedia ada yang dipegang pada tarikh kelayakan yang akan ditentukan dan diumumkan kemudian; dan
- pengambilan yang dicadangkan ('assumption') daripada status penyenaian AAB oleh AAGB dan kemasukan AAGB ke dalam dan pengeluaran AAB daripada Senarai Rasmi Bursa Malaysia Securities Berhad ("**Bursa Securities**"), dengan penyenaian dan sebut kesemua Saham AAGB baharu di Pasaran Utama Bursa Securities;

(secara kolektif dirujuk sebagai "**Cadangan Penyusunan Semula Dalam**"),

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

- menyempurnakan sebarang perjanjian lain berkaitan dengan Cadangan Penyusunan Semula Dalam dan sebarang perjanjian, waad, suratikatan, akujanji, deklarasi dan/atau perkiraan lain termasuk sebarang perjanjian tambahan atau variasi dan dokumen berkaitan dengannya dan untuk menguatkuasakan dengan sepenuhnya dan menyiapkan Cadangan Penyusunan Semula Dalam; dan
- membenarkan sebarang syarat, modifikasi, variasi dan/atau pindaan yang mungkin dikenakan atau dibenarkan oleh Bursa Securities dan mana-mana pihak berkuasa relevan lain atau sebagaimana yang dianggap perlu oleh Pengarah-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 menyiapkan Cadangan Penyusunan Semula Dalam;

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

Mesyuarat tersebut akan diadakan di Asian Aviation Centre of Excellence, Lot PT25B, Jalan KLIA S5, Southern Support Zone, Kuala Lumpur International Airport, 64000 Sepang, Selangor Darul Ehsan, Malaysia pada 8 Januari 2018 pada jam 10.00 pagi.

Satu salinan Kenyataan Penjelasan / Pekeliling yang memperincikan Cadangan Skim Perkiraan dan yang mengandungi Borang Proksi yang dikehendaki diberikan menurut Seksyen 369 Akta tersebut disertakan bersama ("**Dokumen**"). Salinan tambahan Dokumen boleh diperolehi dari pejabat berdaftar Syarikat di B-13-15, Tingkat 13, Menara Prima Tower B, Jalan PJU 1/39, Dataran Prima, 47301 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia pada bila-bila masa dari tarikh Dokumen sehingga tarikh Mesyuarat Yang Diadakan Oleh Mahkamah untuk pemegang saham, dari jam 9.00 pagi hingga 5.00 petang dari Isnin hingga Jumaat (kecuali hari cuti umum). Resolusi yang akan diundi dan diluluskan di Mesyuarat Yang Diadakan Oleh Mahkamah hendaklah diputuskan dengan cara pengundian.

Para pemegang saham boleh mengundi sendiri di Mesyuarat Yang Diadakan Oleh Mahkamah bagi Pemegang Saham atau mereka boleh melantik proksi mereka untuk menghadiri dan mengundi bagi pihak mereka. Satu Borang Proksi untuk Mesyuarat Yang Diadakan Oleh Mahkamah bagi pemegang saham dilampirkan dalam Dokumen tersebut.

Borang Proksi mesti didepositkan di pejabat berdaftar Syarikat di B-13-15, Tingkat 13, Menara Prima Tower B, Jalan PJU 1/39, Dataran Prima, 47301 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia tidak lewat daripada 48 jam sebelum waktu yang ditetapkan untuk mengambil undian bagi Mesyuarat Yang Diadakan Oleh Mahkamah untuk para pemegang saham atau apa-apa mesyuarat yang ditanggukannya.

Dengan Perintah Mahkamah, Mahkamah telah melantik Datuk Kamarudin bin Meranun (No Kad Pengenalan: 610608-10-6443) sebagai pengarah Syarikat atau sekiranya bukan beliau, Dato' Abdel Aziz @ Abdul Aziz bin Abu Bakar (No. Kad Pengenalan: 531006-71-5019), sebagai pengarah Syarikat, untuk bertindak sebagai Pengerusi Mesyuarat Yang Diadakan Oleh Mahkamah dan keputusan Mesyuarat Yang Diadakan Oleh Mahkamah dilaporkan kepada Mahkamah selepas Mesyuarat Yang Diadakan Oleh Mahkamah tersebut.

Cadangan Skim Perkiraan akan tertakluk kepada pengesahan berikutnya oleh Mahkamah Tinggi.

Tarikh: 14 Disember 2017

Messrs Zul Rafique & Partners
D3-3-8 Solaris Dutamas
No.1 Jalan Dutamas 1
50480 Kuala Lumpur
Malaysia

Nota: -

- Menurut Peraturan-Peraturan Industri Sekuriti (Depositori Pusat) (Pemilikan Asing) 1996 dan Perkara 43 (1) Perlembagaan Syarikat, hanya Warga Asing (seperti yang ditakrifkan dalam Perlembagaan Syarikat) yang memegang saham sehingga had hak milik asing yang ditetapkan sebanyak 45.0% daripada jumlah modal terbitan saham, pada masa yang pertama berdasarkan Rekod Pendeposit yang akan digunakan untuk Mesyuarat Yang Diadakan Oleh Mahkamah, berhak untuk mengundi. Seorang proksi yang dilantik oleh Warga Asing yang tidak berhak untuk mengundi, sama juga tidak berhak untuk mengundi. Oleh itu, semua hak mengundi yang tidak difrancais itu hendaklah secara automatik terletak pada Pengerusi Mesyuarat Yang Diadakan Oleh Mahkamah.
- Seseorang ahli mesti didaftarkan dalam Rekod Pendeposit pada jam 5.00 petang, pada 2 Januari 2018 ("**Rekod Pendeposit Mesyuarat Agung**") untuk menghadiri dan mengundi di Mesyuarat Yang Diadakan Oleh Mahkamah. Pendeposit tidak akan dianggap sebagai Ahli yang berhak menghadiri Mesyuarat Yang Diadakan Oleh Mahkamah dan untuk bercakap dan mengundi melainkan namanya muncul dalam Rekod Pendeposit Mesyuarat Agung. Apa-apa perubahan yang berlaku pada Rekod Pendeposit selepas tarikh dan masa yang dinyatakan di atas hendaklah tidak diambil kira dalam menentukan hak mana-mana orang untuk menghadiri dan mengundi di Mesyuarat Yang Diadakan Oleh Mahkamah.
- Ahli yang berhak hadir dan mengundi berhak melantik sehingga 2 proksi (atau dalam hal perbadanan, melantik wakil mengikut Seksyen 333 Akta Syarikat, 2016), untuk menghadiri dan mengundi bagi pihaknya. Tidak ada batasan untuk kelayakan proksi tersebut.
- Borang Proksi dalam kes seorang individu hendaklah ditandatangani oleh pelantik atau peguamnya, dan dalam hal perbadanan, sama ada di bawah meterai biasa atau di bawah tangan seseorang pegawai atau peguam yang diberi kuasa dengan sewajarnya.
- Sekiranya seseorang ahli melantik dua proksi, perlantikan itu tidak sah melainkan dia menentukan bahagian pegangan sahamnya yang akan diwakili oleh setiap proksi.
- Sekiranya Ahli Syarikat adalah seorang penama yang diberi kuasa yang dikecualikan yang memegang saham biasa di dalam Syarikat untuk pemilik berbilang benefisial dalam satu akaun sekuriti ("**akaun omnibus**"), tidak ada had kepada bilangan proksi yang diberikan oleh penama yang diberi pengecualian boleh melantik berkenaan dengan setiap akaun omnibus yang dipegangnya.
- Borang Proksi atau instrumen perlantikan lain tidak boleh dianggap sah kecuali diletakkan di Pejabat Berdaftar Syarikat di B-13-15, Tingkat 13, Menara Prima Tower B, Jalan PJU 1/39, Dataran Prima, 47301 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia tidak kurang dari empat puluh lapan 48 jam sebelum masa yang ditetapkan untuk mengadakan Mesyuarat Yang Diadakan Oleh Mahkamah. Salinan borang proksi yang telah disempurnakan yang difakskan adalah tidak diterima.
- Selaras dengan Perenggan 8.29A (1) Keperluan Penyenaian Pasaran Utama Bursa Malaysia Securities Berhad, semua resolusi yang dinyatakan dalam Notis ini akan dikemukakan melalui undian.