POS MALAYSIA

POS MALAYSIA BERHAD

(Company No. 229990-M)
(Incorporated in Malaysia)

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

NOTICE IS HEREBY GIVEN that the Extraordinary General Meeting ("**EGM**") of Pos Malaysia Berhad ("**POS Malaysia**" or the "**Company**") will be held at Glenmarie Ballroom, Holiday Inn Kuala Lumpur Glenmarie, 1, Jalan Usahawan U1/8, 40250 Shah Alam, Selangor Darul Ehsan, on Thursday, 18 August 2016 at 11.30 a.m. or immediately after the conclusion of the 24th Annual General Meeting of the Company which will be held at the same venue and on the same day at 9.00 a.m., whichever is later, or at any adjournment of the EGM, for the purpose of considering and if thought fit, passing the following resolutions, with or without modification:

ORDINARY RESOLUTION 1

PROPOSED ACQUISITIONS OF THE FOLLOWING:

A. **THE ENTIRE ISSUED AND PAID-UP SHARE CAPITAL OF KL AIRPORT SERVICES SDN BHD ("KLAS") FROM HICOM HOLDINGS BERHAD ("HICOM HOLDINGS"), A WHOLLY-OWNED SUBSIDIARY OF DRB-HICOM BERHAD ("DRB-HICOM") FOR A CONSIDERATION OF RM749.35 MILLION ("PROPOSED KLAS ACQUISITION"); AND**

B. **PART OF A PARCEL OF FREEHOLD INDUSTRIAL LAND HELD UNDER GRN 311546 LOT 62010, PEKAN HICOM, DISTRICT OF PETALING, STATE OF SELANGOR DARUL EHSAN LOCATED ALONG JALAN JIJAN 28/35, SECTION 28, 40400 SHAH ALAM ("SECTION 28 LAND") MEASURING 9.912 ACRES FROM HICOM INDUNGAN SDN BHD ("HICOM INDUNGAN"), AN INDIRECT WHOLLY-OWNED SUBSIDIARY OF DRB-HICOM FOR A CONSIDERATION OF RM69.00 MILLION ("PROPOSED LAND ACQUISITION"),**

((A) AND (B), COLLECTIVELY THE "PROPOSED ACQUISITIONS")

TO BE SATISFIED VIA THE ISSUANCE OF 245,750,751 NEW ORDINARY SHARES OF RM0.50 EACH IN POS MALAYSIA ("POS MALAYSIA SHARES") TO HICOM HOLDINGS AT AN ISSUE PRICE OF RM3.33 PER POS MALAYSIA SHARE

"**THAT** subject to Ordinary Resolution 2 being passed and subject to the relevant approvals being obtained from the relevant authorities and/or parties (where applicable), approval be and is hereby given to the Company to carry out and to implement all transactions contemplated, to acquire:

(A) the entire issued and paid-up share capital of KLAS comprising 88,328,527 ordinary shares of RM1.00 each in KLAS ("**KLAS Shares**"), 35,300,000 redeemable convertible preference shares of RM1.00 each in KLAS and such number of new KLAS Shares to be issued at par value on a later date pursuant to the Capitalisation of KLAS Loan Facility and Capitalisation of Amount Owing to DRB-HICOM (both as defined in the Circular to the shareholders of POS Malaysia dated 19 July 2016) from HICOM Holdings, for a consideration of RM749.35 million; and

(B) the Section 28 Land measuring 9.912 acres from HICOM Indungan, for a purchase consideration of RM69.00 milion,

collectively for a total purchase consideration of RM818.35 million in respect of the Proposed Acquisitions, to be satisfied via the issuance of 245,750,751 new Pos Malaysia Shares to HICOM Holdings at an issue price of RM3.33 per POS Malaysia Share ("**Consideration Shares**");

THAT approval be and is given to the Board of Directors of the Company ("**Board**") to allot and issue the Consideration Shares to HICOM Holdings for the purposes of satisfaction of the total purchase consideration for the Proposed Acquisitions;

THAT the Consideration Shares shall, upon allotment and issue, rank equally in all respects with the existing POS Malaysia Shares, save and except that the Consideration Shares so allotted and issued will not be entitled to any dividends, rights, allotments or other distributions that may be declared, made or paid to shareholders, the entitlement of which precedes the date of allotment and issuance of the Consideration Shares;

AND THAT the Board be and is hereby empowered and authorised to take all such steps and do all acts, deeds and things to enter into any arrangements, transactions, agreements and/or undertakings and to execute, enter into, sign and deliver for and on behalf of the Company, all such documents as it may deem necessary, expedient and/or appropriate to implement, give full effect to and complete the Proposed Acquisitions and/or to assent and accept any conditions, modifications, variations, arrangements and/or amendments as it may deem fit and/or as may be imposed or permitted by any other relevant authorities/parties and/or with full power to make any amendments, variations or modifications to the terms and/or conditions of the Proposed Acquisitions as the Board may in its absolute discretion deem fit or expedient and/or appropriate to give full effect to and complete the Proposed Acquisitions."

ORDINARY RESOLUTION 2

PROPOSED EXEMPTION UNDER PARAGRAPH 16.1(A), PRACTICE NOTE 9 OF THE MALAYSIAN CODE ON TAKE-OVERS AND MERGERS 2010 ("CODE") FOR DRB-HICOM AND THE PERSONS ACTING IN CONCERT WITH IT UNDER THE CODE, FROM THE OBLIGATION TO UNDERTAKE A MANDATORY TAKE-OVER OFFER FOR ALL THE REMAINING POS MALAYSIA SHARES NOT ALREADY OWNED BY THEM UPON COMPLETION OF THE PROPOSED ACQUISITIONS ("PROPOSED EXEMPTION")

"**THAT** subject to Ordinary Resolution 1 being passed and subject to the relevant approvals being obtained from the Securities Commission Malaysia ("**SC**") and/or any other relevant authorities and/or parties (where applicable) including such conditions as may be imposed by the SC, approval be and is hereby given for DRB-HICOM and the persons acting in concert with it under the Code to be exempted from the obligation to undertake a mandatory take-over offer to acquire all the remaining POS Malaysia Shares not already held by them which would arise pursuant to the Proposed Acquisitions in accordance with Paragraph 16.1(a), Practice Note 9 of the Code;

AND THAT the Board be and is hereby empowered and authorised to take all such steps and do all acts, deeds and things to enter into any arrangements, transactions, agreements and/or undertakings and to execute, enter into, sign and deliver for and on behalf of the Company, all such documents as it may deem necessary, expedient and/or appropriate to implement, give full effect to and complete the Proposed Exemption and/or to assent and accept any conditions, modifications, variations, arrangements and/or amendments as it may deem fit and/or as may be imposed or permitted by any other relevant authorities/parties and/or with full power to make any amendments, variations or modifications to the terms and/or conditions of the Proposed Exemption as the Board may in its absolute discretion deem fit or expedient and/or appropriate to give full effect to the Proposed Exemption."

By Order of The Board

DATO' CHAN CHOY LIN (MIA 3930)
Company Secretary

Kuala Lumpur
19 July 2016

Notes:

1. *All resolutions at the EGM shall be voted by way of poll.*
2. *Please note that in order to attend and vote at the meeting, a member must be registered in the Record of Depositors ("**ROD**") on 12 August 2016 in accordance with Article 89(3) of the Company's Articles of Association. Any changes in the entries on the ROD after the abovementioned date and time shall be disregarded in determining the rights of any person to attend and vote at the meeting.*

Notes on Proxy:

1. *A member entitled to attend and vote is entitled to appoint a proxy to attend and vote in his/her stead. A proxy need not be a member of the Company and the provisions of Section 149(1)(b) of the Act shall not apply.*
2. *A member may appoint a maximum of two (2) proxies to attend the meeting provided that such member holds not less than the minimum board lot as specified under the Rules of Bursa Malaysia Depository Sdn Bhd and the Listing Requirements of Bursa Malaysia Securities Berhad ("**Bursa Securities**"). Where a member appoints two (2) proxies to attend the meeting, the member shall specify the proportion of his/her shareholding to be represented by each proxy.*
3. *Pursuant to the Listing Requirements of Bursa Securities, where a member of the Company is an exempt authorised nominee as defined under the Securities Industry (Central Depositories) Act, 1991 ("**Central Depositories Act**"), which is exempted from compliance with the provisions of Section 25A(1) of the Central Depositories Act, of 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.*
4. *The instrument appointing a proxy shall be in writing under the hand of the appointor or of his attorney duly appointed under a power of attorney or if such appointor is a corporation, either under the corporation's seal or under the hand of an officer or attorney duly appointed under a power of attorney.*
5. *The instrument appointing a proxy or representative shall be deposited at the Company's Share Registrar's office at Symphony Share Registrars Sdn Bhd, Level 6, Symphony House, Block D13, Pusat Dagangan Dana 1, Jalan PJU 1A/46, 47301 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan not less than forty-eight (48) hours before the time set for holding the meeting or any adjournment thereof.*

MALAYSIA

POS MALAYSIA BERHAD

(No. Syarikat: 229990-M)
(Diperbadankan di Malaysia)

NOTIS MESYUARAT AGUNG LUAR BIASA

NOTIS ADALAH DENGAN INI DIBERI bahawa Mesyuarat Agung Luar Biasa ("**EGM**") Pos Malaysia Berhad ("**POS Malaysia**" atau "**Syarikat**") akan diadakan di Glenmarie Ballroom, Holiday Inn Kuala Lumpur Glenmarie, 1, Jalan Usahawan U1/8, 40250 Shah Alam, Selangor Darul Ehsan, pada hari Khamis, 18 Ogos 2016 pada jam 11.30 pagi atau sebaik sahaja selepas penutupan Mesyuarat Agung Tahunan ke-24 Pos Malaysia yang akan diadakan di tempat yang sama dan pada hari yang sama pada jam 9.00 pagi, yang mana terkemudian, atau pada mana-mana penangguhan EGM, untuk tujuan menimbang dan sekiranya difikirkan wajar, meluluskan resolusi berikut, dengan atau tanpa pengubahsuaian:-

RESOLUSI BIASA 1

CADANGAN PENGAMBILALIHAN BERIKUT:

A. KESELURUHAN MODAL SAHAM KL AIRPORT SERVICES SDN BHD ("KLAS") YANG DITERBITKAN DAN BERBAYAR DARIPADA HICOM HOLDINGS BERHAD ("HICOM HOLDINGS"), ANAK SYARIKAT MILIK PENUH DRB-HICOM BERHAD ("DRB-HICOM") BAGI BALASAN SEBANYAK RM749.35 JUTA ("CADANGAN PENGAMBILALIHAN KLAS"); DAN

B. SEBAHAGIAN DARIPADA SEBIDANG TANAH PERINDUSTRIAN PEGANGAN KEKAL YANG DIPEGANG DI BAWAH GRN 311546 LOT 62010, PEKAN HICOM, DAERAH PETALING, NEGERI SELANGOR DARUL EHSAN TERLETAK DI SEPANJANG JALAN JIJAN 28/35, SEKSYEN 28, 40400 SHAH ALAM ("TANAH SEKSYEN 28") BERUKURAN 9.912 EKAR DARIPADA HICOM INDUNGAN SDN BHD ("HICOM INDUNGAN"), ANAK SYARIKAT MILIK PENUH TIDAK LANGSUNG DRB-HICOM BAGI BALASAN SEBANYAK RM69.00 JUTA ("CADANGAN PEMBELIAN TANAH"),

((A) DAN (B), SECARA KOLEKTIF "CADANGAN PENGAMBILALIHAN")

UNTUK DIJELASKAN MELALUI TERBITAN 245,750,751 SAHAM BIASA BARU BERNILAI RM0.50 SESAHAM DALAM POS MALAYSIA ("SAHAM-SAHAM POS MALAYSIA") KEPADA HICOM HOLDINGS PADA HARGA TERBITAN SEBANYAK RM3.33 SETIAP SAHAM POS MALAYSIA

"**BAHAWA** tertakluk kepada Resolusi Biasa 2 diluluskan dan tertakluk kepada kelulusan berkenaan diperoleh daripada badan-badan dan/atau pihak-pihak berkenaan (di mana terpakai), kelulusan adalah dan dengan ini diberi kepada Syarikat untuk menjalankan dan melaksanakan semua urus niaga yang dipertimbangkan, untuk mengambil alih:

(A) keseluruhan modal saham KLAS yang diterbitkan dan berbayar terdiri daripada 88,328,527 saham biasa bernilai RM1.00 sesaham dalam KLAS ("**Saham-saham KLAS**"), 35,300,000 saham keutamaan boleh tukar boleh tebus bernilai RM1.00 sesaham dalam KLAS dan bilangan tertentu Saham-saham KLAS baru untuk diterbitkan pada nilai tara pada tarikh terkemudian selaras dengan Permodalan Kemudahan Pinjaman KLAS dan Permodalan Jumlah terhutang kepada DRB-HICOM (kedua-dua sebagaimana ditakrifkan dalam pekeliling kepada pemegang-pemegang saham POS Malaysia bertarikh 19 Julai 2016) daripada HICOM Holdings, bagi balasan sebanyak RM749.35 juta; dan

(B) Tanah Seksyen 28 berukuran 9.912 ekar daripada HICOM Indungan, bagi balasan pembelian sebanyak RM69.00 juta,

secara kolektif bagi jumlah balasan pembelian sebanyak RM818.35 juta berhubung dengan Cadangan Pengambilalihan, untuk dijelaskan melalui terbitan 245,750,751 Saham-saham POS Malaysia baru kepada HICOM Holdings pada harga terbitan sebanyak RM3.33 setiap Saham POS Malaysia ("**Saham-saham Balasan**");

BAHAWA kelulusan adalah dan dengan ini diberi kepada Lembaga Pengarah Syarikat ("**Lembaga**") untuk memperuntukkan dan menerbitkan Saham-saham Balasan kepada HICOM Holdings bagi tujuan menyelesaikan jumlah balasan pembelian bagi Cadangan Pengambilalihan;

BAHAWA Saham-saham Balasan hendaklah, atas peruntukan dan terbitan, bertaraf sama dalam semua hubungan dengan saham-saham sedia ada POS Malaysia, kecuali dan melainkan bahawa Saham-saham Balasan yang juga diperuntukkan dan diterbitkan tersebut tidak akan berhak kepada mana-mana dividen, hak, peruntukan atau lain-lain pengagihan yang mungkin diisytiharkan, dibuat atau dibayar kepada pemegang-pemegang saham, keberhakan yang mana mendahului tarikh peruntukan dan terbitan Saham-saham Balasan;

DAN BAHAWA Lembaga adalah dan dengan ini diberi kuasa dan dibenarkan untuk mengambil semua langkah tertentu dan melakukan semua tindakan, pembuatan dan perkara untuk memasuki apa-apa pengaturan, urus niaga, perjanjian dan/atau aku janji dan untuk menyempurnakan, memasuki, menandatangani dan menyerahkan untuk dan bagi pihak Syarikat, kesemua dokumen tertentu sebagaimana ia anggap sesuai, suai manfaat dan/atau wajar untuk melaksanakan, memberi kuat kuasa sepenuhnya dan menyelesaikan Cadangan Pengambilalihan dan/atau untuk memberi persetujuan dan menerima mana-mana syarat, ubahsuaian, variasi, pengaturan dan/atau pindaan sebagaimana ia mungkin anggap sesuai dan/atau sebagaimana mungkin dikenakan atau dibenarkan oleh mana-mana pihak berkuasa/pihak-pihak berkenaan lain dan/atau dengan kuasa penuh untuk membuat apa-apa pindaan, variasi atau ubahsuaian kepada terma-terma dan/atau syarat-syarat Cadangan Pengambilalihan sebagaimana Lembaga mungkin mengikut budi bicara mutlaknya anggap sesuai atau suai manfaat dan/atau wajar untuk memberi kuat kuasa sepenuhnya kepada dan menyelesaikan Cadangan Pengambilalihan."

RESOLUSI BIASA 2

CADANGAN PENGECUALIAN DI BAWAH PERENGGAN 16.1(A), AMALAN NOTA 9 KOD MALAYSIA MENGENAI PENGAMBILALIHAN DAN PENGGABUNGAN 2010 ("KOD") BAGI DRB-HICOM DAN ORANG-ORANG YANG BERTINDAK BERSAMA DENGANNYA DI BAWAH KOD, DARIPADA OBLIGASI UNTUK MELAKSANAKAN TAWARAN PENGAMBILALIHAN MANDATORI BAGI SEMUA SAHAM POS MALAYSIA SELEBIHNYA YANG BELUM LAGI DIMILIKI OLEH MEREKA APABILA SELESAI CADANGAN PENGAMBILALIHAN ("CADANGAN PENGECUALIAN")

"**BAHAWA** tertakluk kepada Resolusi Biasa 1 diluluskan dan tertakluk kepada kelulusan berkenaan diperoleh daripada Suruhanjaya Sekuriti Malaysia ("**SC**") dan/atau mana-mana pihak berkuasa/pihak-pihak lain (di mana terpakai) termasuk syarat-syarat tertentu sebagaimana mungkin dikenakan oleh SC, kelulusan adalah dan dengan ini diberi untuk DRB-HICOM dan orang-orang yang bertindak bersama dengannya di bawah Kod untuk dikecualikan daripada obligasi untuk melaksanakan tawaran pengambilalihan mandatori untuk mengambil alih semua saham POS Malaysia selebihnya yang belum lagi dipegang oleh mereka yang akan timbul selaras dengan Cadangan Pengambilalihan selaras dengan Perenggan 16.1(a), Amalan Nota 9 Kod;

DAN BAHAWA Lembaga adalah dan dengan ini diberi kuasa dan dibenarkan untuk mengambil semua langkah tertentu dan melakukan semua tindakan, perbuatan dan perkara yang perlu untuk memasuki apa-apa pengaturan, urus niaga, perjanjian dan/atau aku janji dan untuk menyempurnakan, memasuki, menandatangani dan menyerahkan untuk dan bagi pihak Syarikat, kesemua dokumen tertentu sebagaimana ia anggap sesuai, suai manfaat dan/atau wajar untuk melaksanakan, memberi kuat kuasa sepenuhnya dan menyelesaikan Cadangan Pengecualian dan/atau untuk memberi persetujuan dan menerima mana-mana syarat, modifikasi, variasi, pengaturan dan/atau pindaan sebagaimana ia mungkin anggap sesuai dan/atau sebagaimana mungkin dikenakan atau dibenarkan oleh mana-mana pihak berkuasa/pihak-pihak berkenaan lain dan/atau dengan kuasa penuh untuk membuat apa-apa pindaan, variasi atau ubahsuaian kepada terma-terma dan/atau syarat-syarat Cadangan Pengecualian sebagaimana Lembaga mungkin mengikut budi bicara mutlaknya anggap sesuai atau suai manfaat dan/atau wajar untuk memberi kuat kuasa sepenuhnya kepada Cadangan Pengecualian."

Atas Perintah Lembaga

DATO' CHAN CHOY LIN (MIA 3930)
Setiausaha Syarikat

Kuala Lumpur
19 Julai 2016

***Nota-nota**:*

1. *Kesemua resolusi pada EGM akan diundi melalui pengundian secara pol.*
2. *Sila ambil perhatian bahawa untuk menghadiri dan mengundi pada mesyuarat, ahli mestilah berdaftar dalam Rekod Pendeposit ("**ROD**") pada 12 Ogos 2016 selaras dengan Artikel 89(3) Tataurusan Pertubuhan Syarikat. Sebarang perubahan dalam kemasukan dalam ROD selepas tarikh dan masa yang dinyatakan di atas tidak akan diambil kira dalam menentukan hak-hak mana-mana orang untuk hadir dan mengundi pada mesyuarat.*

***Nota-nota mengenai Proksi**:*

1. *Ahli yang berhak untuk hadir dan mengundi adalah berhak untuk melantik seorang proksi untuk hadir dan mengundi bagi pihak beliau. Proksi boleh tetapi tidak perlu menjadi ahli Syarikat dan peruntukan Seksyen 149(1)(b) Akta tidak akan terpakai.*
2. *Ahli boleh melantik maksimum dua (2) orang proksi untuk menghadiri mesyuarat dengan syarat bahawa ahli tersebut memegang tidak kurang daripada lot niaga minimum seperti yang dinyatakan di bawah Peraturan Bursa Malaysia Depository Sdn Bhd dan Syarat-syarat Penyenaraian Bursa Malaysia Securities Berhad ("**Bursa Securities**"). Di mana ahli melantik dua (2) proksi untuk menghadiri mesyuarat, ahli hendaklah menyatakan perkadaran pemegangan saham beliau untuk diwakili oleh setiap proksi.*
3. *Selaras dengan Syarat-syarat Penyenaraian Bursa Securities, di mana ahli Syarikat adalah nomini yang dibenarkan dikecualikan sebagaimana ditakrifkan di bawah Akta Perindustrian Sekuriti (Depositori Pusat), 1991 ("**Akta Depositori Pusat**"), yang dikecualikan daripada pematuhan dengan peruntukan Seksyen 25A(1) Akta Depositori Pusat, yang memegang saham-saham biasa dalam Syarikat untuk pemilik benefisial berbilang dalam satu akaun sekuriti ("**akaun omnibus**"), tidak ada had kepada bilangan proksi yang nomini yang dibenarkan dikecualikan boleh lantik berhubung dengan setiap akaun Omnibus yang ia pegang.*
4. *Surat cara melantik proksi hendaklah secara bertulis ditandatangani oleh pelantik atau wakil beliau yang diberi kuasa sewajarnya atau wakil beliau yang diberi kuasa sewajarnya di bawah surat kuasa wakil atau sekiranya pelantik adalah sebuah syarikat, sama ada di bawah meterai rasmi syarikat atau ditandatangani oleh pegawai atau wakil diberi kuasa sewajarnya di bawah surat kuasa wakil.*
5. *Surat cara melantik proksi atau wakil hendaklah diserahkan di pejabat Pendaftar Saham Syarikat di Symphony Share Registrars Sdn Bhd, Aras 6, Symphony House, Blok D13, Pusat Dagangan Dana 1, Jalan PJU 1A/46, 47301 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan tidak kurang daripada empat puluh lapan (48) jam sebelum masa ditetapkan untuk mengadakan mesyuarat atau pada mana-mana penangguhannya.*