

# Statement On Corporate Governance

## Kenyataan Urus Tadbir Korporat

Nationwide Express Courier Services Berhad  
(133096-M)

The Board of Directors of Nationwide Express is committed to ensure that the highest standards of Corporate Governance ("Code") are practiced throughout the Group as a fundamental part of discharging its responsibilities to safeguard shareholders' investment and ultimately enhance shareholders' value.

In view of this, Nationwide Express has taken the following steps to ensure compliance with the Code:-

### 1. BOARD OF DIRECTORS

#### Composition of the Board

The Board currently consists of seven (7) members, comprising six (6) Non-Executive Directors and one (1) Executive Director/Chief Executive Officer. Three (3) of the Non-Executive Directors are independent. A brief profile of each Director is presented on pages 44 to 51 of this Annual Report.

YBhg Dato' Dr Mohd Noor bin Ismail is the Chairman of the Board while Cik Rozilawati binti Haji Basir acts as the Executive Director/Chief Executive Officer of the Company. There is a clear division of responsibility between these two roles to ensure a balance of power and authority. The Chairman is the head of the Board and the primary responsibilities, amongst others, are providing overall leadership to the Board and ensuring that the Group's corporate objectives are met. The Executive Director/Chief Executive Officer is primarily responsible for making and implementing operational decisions and managing the day-to-day operations of the Group.

The Board has a balanced of Executive and Non-Executive Directors, with one-third Independent Non-Executive Directors. The Board has ensured the appointment of an Independent Director who is not a member of management and the appointee is free of any relationship which could interfere with the exercise of independent opinion and the ability to act in the best interest of the Group. The Board is of the view that its three (3) Independent Non-Executive Directors who have extensive knowledge and experience are justifiable to represent the investment of the public and minority interests.

In accordance with the requirements of the Code, the Board has identified YBhg Tan Sri Dato' (Dr) Arshad bin Ayub as the senior Independent Non-Executive Director to be available for communication of any concerns of the stakeholders where it could be inappropriate to be dealt with by the Non-Executive Chairman or Executive Director/ Chief Executive Officer.

Lembaga Pengarah Nationwide Express adalah komited untuk memastikan pengamalan piawai Urus Tadbir Korporat (Kod) yang tertinggi dalam seluruh Kumpulan sebagai satu dasar bagi menunaikan tanggungjawab untuk melindungi pelaburan pemegang saham dan akhirnya mempertingkatkan nilai pemegang saham.

Oleh itu, Nationwide Express telah mengambil langkah berikut bagi memastikan Kod dipatuhi:-

### 1. LEMBAGA PENGARAH

#### Komposisi Lembaga Pengarah

Lembaga Pengarah terdiri daripada tujuh (7) orang ahli, enam (6) orang daripadanya Pengarah Bukan-Eksekutif dan seorang (1) Pengarah Eksekutif/Ketua Pegawai Eksekutif. Tiga (3) daripada Pengarah Bukan-Eksekutif adalah bebas. Profil ringkas setiap Pengarah dibentangkan dari muka surat 44 ke 51 Laporan Tahunan ini.

Pengerusi Lembaga Pengarah ialah YBhg Dato' Dr Mohd Noor bin Ismail sementara Cik Rozilawati binti Haji Basir adalah Pengarah Eksekutif/Ketua Pegawai Eksekutif Syarikat. Terdapat pembahagian tanggungjawab yang jelas di antara kedua-dua peranan bagi menentukan keseimbangan kuasa dan autoriti. Pengerusi ialah Ketua Lembaga Pengarah dan tanggungjawab utamanya, antara lain, adalah memberi pimpinan keseluruhan kepada Lembaga Pengarah dan memastikan objektif korporat Kumpulan dicapai. Pengarah Eksekutif/ Ketua Pegawai Eksekutif terutamanya bertanggungjawab untuk membuat dan melaksanakan keputusan operasi serta mengurus operasi harian Kumpulan.

Lembaga Pengarah ini mempunyai Pengarah Eksekutif dan Bukan Eksekutif yang seimbang, dengan satu pertiga Pengarah Bebas, Bukan-Eksekutif. Lembaga Pengarah telah memastikan perlantikan seorang Pengarah Bebas yang bukan seorang ahli pengurusan dan orang yang melantik hendaklah bebas daripada apa-apa hubungan yang akan mengganggu pelaksanaan pendapat yang bebas dan kebolehan bertindak untuk kepentingan terbaik Kumpulan. Lembaga Pengarah berpendapat bahawa ketiga-tiga (3) Pengarah Bebas Bukan-Eksekutif mempunyai pengetahuan dan pengalaman yang luas adalah wajar bagi mewakili pelaburan awam dan kepentingan pihak minoriti.

Selaras dengan keperluan Kod, Lembaga Pengarah telah mengenal pasti YBhg Tan Sri Dato' (Dr) Arshad bin Ayub sebagai Pengarah Kanan Bebas Bukan-Eksekutif untuk sedia tampil ke hadapan untuk mengendali apa-apa masalah pemegang saham yang mungkin tidak wajar dikendalikan oleh Pengerusi Bukan-Eksekutif atau Pengarah Eksekutif/Ketua Pegawai Eksekutif.

# Statement On Corporate Governance

## Kenyataan Urus Tadbir Korporat

Nationwide Express Courier Services Berhad  
(133096-M)

### Board Responsibilities

The Board retains full and effective control of the Company. This includes responsibilities for determining the Company's overall strategic direction as well as development and control of the Group. Key issues such as approval of all corporate announcements including the announcement of the quarterly financial results prior to releasing them to Bursa Malaysia as well as material agreements, major capital expenditures, budgets and succession planning for the top management are reserved for the Board. During the financial ended 31 March 2004, five (5) Board meetings were held. A majority of the Directors attended all the Board meetings held during the Directors' tenure in office. Details of the Directors' meetings attendance are disclosed on page 16 of this Annual Report.

The Board has delegated specific responsibilities to other Board Committees, namely Audit Committee, Nomination Committee and Remuneration Committee. All Committees have written terms of reference. The Chairman of the various Committees will brief the Board on the outcome of the Committees meetings and minutes of these meetings are circulated to the full Board.

### Supply Of Information

Each Board member receives monthly operating results, including a comprehensive review and analysis. Prior to each Board meeting, Directors are sent an agenda and a full set of Board papers which include the information relevant to the issues of the meetings covering the areas of strategic, financial, operational and regulatory compliance matters for each agenda to be discussed at the meeting. This is issued in sufficient time to enable the Directors to obtain further explanations, where necessary, in order to be briefed properly before the meeting. Guidelines are in place concerning the contents, presentations and delivery of papers to the Board for each Board meeting, so that the Directors have enough information to be properly briefed. The Board as a whole determines, whether as a full Board or in their individual capacity, to take independent professional advice, where necessary and in appropriate circumstances, in furtherance of their duties, at the Group expense.

Directors also have direct access to the advice and services of the Group's Company Secretary who is responsible for ensuring that Board procedures are followed.

### Appointments of the Board and Re-election

The Board has established a Nomination Committee on 20 August 2002 comprising of three (3) Independent Non-Executive Directors. This Committee is entrusted with the

### Tanggungjawab Lembaga Pengarah

Lembaga Pengarah mengekalkan kawalan penuh dan keberkesanan ke atas Syarikat. Ini termasuk tanggungjawab menentukan hala tuju strategi keseluruhan dan juga pembangunan serta kawalan ke atas Kumpulan. Isu utama seperti pengesahan kesemua pengumuman korporat termasuk pengumuman keputusan kewangan suku tahunan sebelum menyerahkannya kepada Bursa Malaysia serta perjanjian utama, perbelanjaan modal utama, belanjawan dan pelan penggantian untuk pengurusan atasan dikhaskan buat Lembaga Pengarah. Semasa tahun kewangan berakhir 31 Mac 2004, lima (5) mesyuarat Lembaga Pengarah telah diadakan. Majoriti daripada Pengarah telah menghadiri kesemua mesyuarat Lembaga Pengarah yang diadakan semasa tempoh pemegangan jawatan mereka. Butir-butir kehadiran mesyuarat Pengarah dinyatakan di muka surat 19 Laporan Tahunan ini.

Lembaga Pengarah telah menyerahkan tanggungjawab tertentu kepada Jawatankuasa Lembaga Pengarah yang lain, seperti Jawatankuasa Audit, Jawatankuasa Pencalonan dan Jawatankuasa Ganjaran. Kesemua Jawatankuasa mempunyai bidang rujukan yang bertulis. Pengerusi kepada beberapa Jawatankuasa tersebut akan memberi penerangan ringkas kepada Lembaga Pengarah akan hasil mesyuarat Jawatankuasa dan minit mesyuarat akan diedarkan kepada seluruh ahli Lembaga Pengarah.

### Pembekalan Maklumat

Setiap ahli Lembaga Pengarah menerima keputusan bulanan operasi, termasuk rumusan dan analisis secara menyeluruh. Sebelum setiap mesyuarat Lembaga Pengarah, Pengarah akan menerima agenda dan satu set lengkap kertas Lembaga Pengarah termasuk maklumat berkaitan dengan isu mesyuarat yang merangkumi bahagian strategik, kewangan, operasi dan perkara pematuhan undang-undang bagi setiap agenda yang akan dibincangkan dalam mesyuarat. Ia diedarkan dalam masa yang mencukupi bagi membolehkan Pengarah mendapatkan keterangan lanjut, di mana perlu, agar menerima penerangan yang wajar sebelum mesyuarat. Terdapat panduan berkenaan dengan kandungan, pembentangan dan penyampaian kertas kepada Lembaga Pengarah untuk setiap mesyuarat Lembaga Pengarah, supaya ahli Lembaga Pengarah mempunyai maklumat yang cukup bagi menerima penerangan yang wajar.

Sebagai tambahan kepada tanggungjawab mereka, Lembaga Pengarah secara keseluruhan akan menentukan samaada akan bertindak sebagai satu Lembaga Pengarah yang penuh atau dalam kapasiti individu mereka sendiri, untuk menerima nasihat profesional yang bebas, di mana perlu dan dalam keadaan yang bersesuaian, yang mana kosnya akan ditanggung oleh Kumpulan.

# Statement On Corporate Governance

## Kenyataan Urus Tadbir Korporat

Nationwide Express Courier Services Berhad  
(133096-M)

specific task of recommending new Executive or Non-Executive Directors to the Board and for assessing Directors on an on-going basis. Meetings of the Nomination Committee are held as and when necessary, and at least once a year. During the financial ended 31 March 2004, the Nomination Committee had one (1) meeting, which was attended by all Members. The Nomination Committee has appointed YBhg Dato' Sulaiman bin Sujak as its new Chairman with effect from 15 March 2004. The Chairman's post was left vacant after the demise of YBhg Tan Sri Dato' Dr Haji Abdullah Sanusi bin Ahmad on 29 November 2003. The Committee members are as listed in the Corporate Information.

Newly appointed Directors are briefed by the Chairman, Company Secretary and members of the management on the nature of business and current issues within the Company and the Group. Newly appointed Directors are also given the opportunity to visit and familiarise themselves with the Company's operations to better understand the Company's business.

The Articles of Association of the Company provide that at the first annual general meeting (AGM) of the Company, all the Directors shall retire from office and at least one-third of the Board are subject to retirement by rotation at each subsequent AGM. The Directors to retire in each year are the Directors who have been longest in the office since their appointment and re-appointment. The Articles of Association of the Company also provide that all the Board members including the Executive Director shall retire from office at least in each three (3) years and shall be eligible for re-election.

All the Directors have attended the Mandatory Accreditation Training Programme prescribed by the Listing Requirements of Bursa Malaysia. The Directors also attended the Continuing Education Programme in compliance with requirement of Bursa Malaysia and to keep abreast with the latest relevant developments.

## 2. DIRECTORS' REMUNERATION

### Remuneration Policy and Procedure

The Board has set up a Remuneration Committee on 20 December 2000 comprising of three (3) Independent Non-Executive Directors. The Remuneration Committee reviews all annual salaries, incentives and other employment conditions for the Executive Director. Information prepared by independent consultants and appropriate survey data on the remuneration practice of comparable companies is taken into consideration. Meetings of the Remuneration Committee

Ahli Lembaga Pengarah juga mempunyai akses langsung kepada nasihat dan perkhidmatan Setiausaha Syarikat Kumpulan yang bertanggungjawab memastikan prosedur Lembaga Pengarah yang perlu dipatuhi.

### Perlantikan Ahli Lembaga Pengarah dan Perlantikan Semula

Lembaga Pengarah telah membentuk satu Jawatankuasa Pencalonan pada 20 Ogos 2002 yang mengandungi tiga (3) Pengarah Bebas, Bukan-Eksekutif. Jawatankuasa ini diamanahkan dengan tugas spesifik untuk mencadangkan Pengarah Eksekutif atau Bukan-Eksekutif yang baru kepada Lembaga Pengarah dan bagi penilaian berterusan Pengarah. Mesyuarat Jawatankuasa Pencalonan diadakan apabila perlu, dan sekurang-kurangnya setahun sekali. Semasa tahun kewangan berakhir 31 Mac 2003, Jawatankuasa Pencalonan telah mengadakan satu (1) mesyuarat, di mana kesemua Ahli mengahdirinya. Jawatankuasa Pencalonan telah melantik YBhg Dato' Sulaiman bin Sujak sebagai Pengerusinya yang baru berkuat kuasa dari 15 Mac 2004. Jawatan Pengerusi ditinggalkan kosong selepas kematian YBhg Tan Sri Dato' Dr Haji Abdullah Sanusi bin Ahmad pada 29 November 2003. Ahli jawatankuasa adalah seperti yang disenaraikan dalam Maklumat Korporat.

Pengerusi, Setiausaha Syarikat dan pihak pengurusan akan memberi penerangan ringkas kepada Pengarah yang baru dilantik berkenaan dengan jenis perniagaan dan isu semasa dalam Syarikat dan Kumpulan. Pengarah yang baru dilantik juga berpeluang untuk melawat dan memahami operasi Syarikat untuk mendalami dengan lebih lanjut tentang perniagaan Syarikat.

Artikel Penubuhan Syarikat menyatakan bahawa di Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat yang pertama, kesemua Pengarah akan bersara daripada memegang jawatan dan sekurang-kurangnya satu per tiga daripada ahli Lembaga Pengarah akan mengalami persaraan bergilir pada setiap Mesyuarat Agung Tahunan yang berikutnya. Pengarah yang akan bersara setiap tahun adalah Pengarah yang paling lama memegang jawatan sejak perlantikan dan perlantikan semula mereka. Artikel Penubuhan Syarikat juga menyatakan ahli Lembaga Pengarah termasuk Pengarah Eksekutif perlu bersara daripada memegang jawatan sekurang-kurangnya setiap tiga (3) tahun dan layak untuk pemilihan semula.

Kesemua Pengarah telah menghadiri Program Latihan Pengiktirafan Mandatori yang ditetapkan oleh Keperluan Penyenaaraan Bursa Malaysia. Pengarah juga telah menghadiri Program Pembelajaran Berterusan bagi mematuhi keperluan Bursa Malaysia dan untuk mengikuti perkembangan terkini berkenaan dengan pembangunan yang berkaitan

# Statement On Corporate Governance

## Kenyataan Urus Tadbir Korporat

Nationwide Express Courier Services Berhad  
(133096-M)

are held as and when necessary, and at least once a year. During the financial ended 31 March 2004, the Remuneration Committee had one (1) meeting, which was attended by all Members. The Remuneration Committee has appointed YBhg Dato' Sulaiman bin Sujak as its new Chairman with effect from 15 March 2004. The Chairman's post was left vacant after the demise of YBhg Tan Sri Dato' Dr Haji Abdullah Sanusi bin Ahmad on 29 November 2003. The Committee members are as listed in the Corporate Information.

The remuneration for the Non-Executive Directors is determined by the Board during which the interested Directors will abstain from deliberating.

The Company pays its Directors annual fees, which are approved by the shareholders. In addition, members of the Board Committees are paid allowances for each meeting they attend.

### Remuneration Package

The remuneration package of Directors is as follows:-

#### • Basic Salaries and Fees

The Remuneration Committee recommends to the Board the basic salary (which is inclusive of statutory employer contributions to the Employees Provident Fund) for the Executive Director after taking into account her performance, the inflation price index and information from independent sources on the rates of salary for similar jobs in a selected group of comparable companies.

#### • Annual Incentive (Bonus Scheme)

The Group sets up a bonus scheme for all employees including the Executive Director. The criteria for the scheme are dependent upon the financial performance of the Company. Bonus payable to the Executive Director is reviewed by the Remuneration Committee and approved by the Board.

#### • Retirement Plan

Contributions are made to the Employees Provident Fund the national mandatory defined contribution plan in respect of Malaysian resident Executive Director.

#### • Other Benefits

Other benefits include car and driver and medical coverage for the Directors.

## 2. GANJARAN PARA PENGARAH

### Polisi dan Prosedur Ganjaran

Lembaga Pengarah telah menubuhkan satu Jawatankuasa Ganjaran pada 20 Disember 2000 yang terdiri daripada tiga (3) Pengarah bebas, Bukan-Eksekutif. Jawatankuasa Ganjaran mengkaji semula kesemua gaji tahunan, insentif dan syarat pekerjaan yang lain bagi Pengarah Eksekutif. Maklumat yang disediakan oleh para perunding bebas dan data kajian yang bersesuaian mengenai amalan ganjaran syarikat yang setanding diambil kira. Mesyuarat Jawatankuasa Ganjaran diadakan apabila perlu, dan sekurang-kurangnya setahun sekali. Semasa tahun kewangan berakhir 31 Mac 2003, Jawatankuasa Ganjaran telah mengadakan satu (1) mesyuarat yang telah dihadiri oleh semua Ahli. Jawatankuasa Ganjaran telah melantik YBhg Dato' Sulaiman bin Sujak sebagai Pengerusinya yang baru berkuatkuasa pada 15 Mac 2004. Jawatan Pengerusi ditinggalkan kosong semenjak YBhg Tan Sri Dato' Dr Haji Abdullah Sanusi bin Ahmad meninggal dunia pada 29 November 2003. Ahli Jawatankuasa adalah seperti yang disenaraikan dalam Maklumat Korporat.

Ganjaran buat Pengarah Bukan-Eksekutif ditentukan oleh Lembaga Pengarah di mana Pengarah yang terlibat akan berkecuali daripada menimbangkannya.

Syarikat membayar Pengarah-pengarahnya yuran tahunan, yang telah diluluskan oleh pemegang saham. Selain dari itu, ahli Jawatankuasa Lembaga Pengarah juga dibayar elaun bagi setiap mesyuarat yang dihidirinya.

### Pakej Ganjaran

Pakej Ganjaran buat para Pengarah adalah seperti berikut:-

#### • Gaji Pokok dan Yuran

Jawatankuasa Ganjaran mencadangkan kepada Lembaga Pengarah gaji pokok (termasuk sumbangan wajib majikan kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja) untuk Pengarah Eksekutif selepas mengambil kira prestasinya, indeks harga inflasi dan maklumat daripada sumber bebas berkenaan dengan kadar gaji bagi pekerjaan yang serupa dalam kumpulan terpilih syarikat setanding.

#### • Insentif Tahunan (Skim Bonus)

Kumpulan menentukan satu skim bonus buat semua pekerja termasuk Pengarah Eksekutif. Kriteria untuk skim itu bergantung kepada prestasi kewangan Syarikat. Bonus dibayar kepada Pengarah Eksekutif akan dikaji semula oleh Jawatankuasa Ganjaran dan diluluskan oleh Lembaga Pengarah.

# Statement On Corporate Governance

## Kenyataan Urus Tadbir Korporat

Nationwide Express Courier Services Berhad  
(133096-M)

- **Directors' Remuneration**

	Group		Company	
	2004 RM'000	2003 RM'000	2004 RM'000	2003 RM'000
<b>Directors of the Company</b>				
<b>Executive:</b>				
Salaries and other emoluments	240	324	240	324
Bonus	45	27	45	27
Pension costs - defined contribution plans	29	42	29	42
Other	2	-	2	-
Benefits-in-kind	14	14	14	14
	<u>330</u>	<u>407</u>	<u>330</u>	<u>407</u>
<b>Non-Executive:</b>				
Other emoluments	22	18	22	18
Fees	102	98	102	98
	<u>124</u>	<u>116</u>	<u>124</u>	<u>116</u>
<b>Total</b>	<u>454</u>	<u>523</u>	<u>454</u>	<u>523</u>
<b>Directors of Subsidiaries:</b>				
<b>Non-Executive:</b>				
Salaries and other emoluments	14	9	-	-
Fees	4	4	-	-
	<u>18</u>	<u>13</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<u>472</u>	<u>536</u>	<u>454</u>	<u>523</u>

The number of directors of the Company whose total remuneration during the year fall within the following bands is as follows:

	Number of Directors	
	2004	2003
<b>Executive Directors:</b>		
RM300,001 - RM350,000	1	-
RM200,001 - RM250,000	-	1
RM150,001 - RM200,000	-	1
	<u>-</u>	<u>1</u>
<b>Non-Executive Directors:</b>		
Below RM25,000	7	7
	<u>7</u>	<u>7</u>

## Statement On Corporate Governance Kenyataan Urus Tadbir Korporat

Nationwide Express Courier Services Berhad  
(133096-M)

- Pelan Persaraan**

Sumbangan yang dilakukan kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja adalah pelan sumbangan mandatori kebangsaan yang tertakrif bagi Pengarah Eksekutif yang bermastautin di Malaysia.

- Faedah Lain**

Faedah lain termasuk kereta dan pemandu serta perlindungan perubatan buat Pengarah.

- Ganjaran Para Pengarah**

	Kumpulan		Syarikat	
	2004 RM'000	2003 RM'000	2004 RM'000	2003 RM'000
<b>Para Pengarah Syarikat</b>				
<b>Eksekutif:</b>				
Gaji dan emolumen lain	240	324	240	324
Bonus	45	27	45	27
Kos persaraan-pelan sumbangan tertakrif	29	42	29	42
Lain-lain	2	-	2	-
Ganjaran selain daripada tunai	14	14	14	14
	330	407	330	407
<b>Bukan Eksekutif:</b>				
Emolumen lain	22	18	22	18
Yuran	102	98	102	98
	124	116	124	116
<b>Jumlah</b>	454	523	454	523
<b>Pengarah Anak Syarikat</b>				
<b>Bukan Eksekutif:</b>				
Gaji dan emolumen lain	14	9	-	-
Yuran	4	4	-	-
	18	13	-	-
<b>Jumlah</b>	472	536	454	523

Bilangan pengarah Syarikat yang jumlah ganjaran tahun ini dalam lingkungan julat berikut adalah:

	Bilangan Pengarah	
	2004	2003
<b>Pengarah Eksekutif:</b>		
RM300,001 - RM350,000	1	-
RM200,001 - RM250,000	-	1
RM150,001 - RM200,000	-	1
	-	2
<b>Pengarah Bukan Eksekutif:</b>		
Kurang RM25,000	7	7
	7	7

# Statement On Corporate Governance

## Kenyataan Urus Tadbir Korporat

Nationwide Express Courier Services Berhad  
(133096-M)

### 3. SHAREHOLDERS

#### Dialogue Between the Company and Investors

As part of the Board's responsibility in developing and implementing an investor relation programme, discussions were held between the Executive Director and analyst/investors throughout the year. Presentation based on permissible disclosures are made to explain the Group's performance and major development programmes. Price-sensitive information about the Group is, however, not disclosed in these exchanges until after the prescribed announcement to the Bursa Malaysia has been made.

In addition, the annual and interim reports, together with the Company's earnings announcements, share price information, and other extensive information about the Company are available on [www.nationwide2u.com](http://www.nationwide2u.com).

#### Annual General Meeting

The Annual General Meeting is the principal forum for dialogue with shareholders. Notice of the Annual General Meeting and annual reports are sent out to shareholders at least 21 days before the date of the meeting.

Beside the usual agenda for the Annual General Meeting, the Board presents the progress and performance of the business as contained in the annual report and provides opportunities for shareholders to raise questions pertaining to the business activities of the Group. All Directors are available to provide responses to questions from the shareholders during these meetings.

For re-election of Directors, the Board ensures that full information is disclosed through the notice of meeting regarding Directors who are retiring and who are willing to serve if re-elected.

Items of special business included in the notice of the meeting will be accompanied by an explanatory statement to facilitate full understanding and evaluation of the issues involved.

### 3. PEMEGANG SAHAM

#### Dialog antara Syarikat dan Para Pelabur

Sebagai sebahagian daripada tanggungjawab Lembaga Pengarah dalam perkembangan dan pelaksanaan program perhubungan pelabur, perbincangan diadakan antara Pengarah Eksekutif dan pakar analisis/pelabur sepanjang tahun. Pembentangan berdasarkan pendedahan yang dibenarkan dilakukan bagi menerangkan bagaimana prestasi Kumpulan dan program pembangunan utama. Maklumat sensitif harga berkenaan Kumpulan, bagaimanapun, tidak didedahkan dalam perbincangan ini sehingga selepas pengumuman yang ditetapkan kepada Bursa Malaysia telah dilakukan.

Laporan tahunan dan interim, pengumuman pendapatan Syarikat, maklumat harga saham, dan maklumat lain berkenaan dengan Syarikat boleh didapati di laman web Syarikat, [www.nationwide2u.com](http://www.nationwide2u.com).

#### Mesyuarat Agung Tahunan

Mesyuarat Agung Tahunan adalah forum utama untuk berdialog dengan para pemegang saham. Notis bagi Mesyuarat Agung Tahunan dan laporan tahunan diedarkan kepada semua pemegang saham sekurang-kurangnya 21 hari sebelum tarikh mesyuarat.

Selain daripada agenda biasa Mesyuarat Agung Tahunan, Lembaga Pengarah akan membentangkan kemajuan dan prestasi perniagaan seperti yang terkandung dalam laporan tahunan dan memberi peluang kepada pemegang saham membangkitkan soalan berkenaan dengan aktiviti perniagaan Kumpulan. Semua Pengarah hadir untuk memberi jawapan kepada soalan daripada pemegang saham semasa mesyuarat ini.

Bagi pemilihan semula Pengarah, Lembaga Pengarah pastikan pendedahan maklumat penuh melalui notis mesyuarat mengenai Pengarah yang akan bersara dan yang sanggup berkhidmat jika dipilih semula.

Perkara berkenaan dengan perniagaan/hal khas dimasukkan dalam notis mesyuarat akan disertakan dengan kenyataan penerangan yang akan memudahkan pemahaman dan penilaian isu yang terlibat.

# Statement On Corporate Governance

## Kenyataan Urus Tadbir Korporat

Nationwide Express Courier Services Berhad  
(133096-M)

#### 4. ACCOUNTABILITY AND AUDIT

##### Financial Reporting

For financial reporting through quarterly reports to Bursa Malaysia and the annual report to shareholders, the Directors have a responsibility to present a fair statement of the Group's position and prospects. The Audit Committee assists the Board in scrutinising information for disclosure to ensure accuracy, adequacy and completeness. The Statement by Directors pursuant to Section 169 of the Companies Act, 1965 is set out on 84 of this Annual Report.

##### Internal Controls

Information on the Group's internal control is presented in the Statement on Internal Control laid out on pages 34 to 37.

##### Relationship with Auditors

The role of the Audit Committee in relation to the External Auditors is disclosed in the Report on Audit Committee set out on pages 56 to 58. The Company has always maintained a close and transparent relationship with its auditors in seeking professional advice and ensuring compliance with the accounting standards in Malaysia.

##### Statement of Compliance with the Best Practices of the Code

The Company is committed to achieving high standards of Corporate Governance throughout the Group and to the highest level of integrity and ethical standards in all its business dealings. The Board considers that it has complied throughout the financial year with the Best Practices as set out in the Code.

Statement made in accordance with the resolution of the Board of Directors dated 22 June 2004.



**DATO' DR MOHD NOOR BIN ISMAIL**  
Non Executive Chairman

#### 4. KEBERTANGGUNGJAWABAN DAN AUDIT

##### Laporan Kewangan

Untuk laporan kewangan menerusi laporan suku tahun kepada Bursa Malaysia dan laporan tahunan kepada pemegang saham, Pengarah mempunyai tanggungjawab untuk membentangkan penyata yang saksama mengenai kedudukan dan prospek Kumpulan. Jawatankuasa Audit membantu Lembaga Pengarah meneliti maklumat yang akan didedahkan bagi menentukan ketepatan, kesempurnaan dan lengkap. Kenyataan para Pengarah yang selaras dengan Seksyen 169 Akta Syarikat, 1965 dinyatakan di muka surat 118 Laporan Tahunan ini.

##### Kawalan Dalaman

Maklumat berkenaan dengan kawalan dalaman Kumpulan dibentangkan dalam Penyata Kawalan Dalam dari muka surat 34 ke 37.

##### Hubungan dengan Juruaudit

Peranan Jawatankuasa Audit berhubung dengan Juruaudit Luar diumumkan dalam Laporan Jawatankuasa Audit yang dinyatakan di muka surat 59 ke 61. Syarikat sentiasa mengekalkan hubungan yang rapat dan telus dengan juruaudit dalam mendapatkan nasihat profesional dan menentukan pematuhan kepada piawai perakaunan di Malaysia.

##### Kenyataan Pematuhan kepada Amalan Terbaik Kod

Syarikat adalah komited untuk mencapai piawaian Urus Tadbir Korporat yang tinggi di seluruh Kumpulan dan kepada tahap integriti yang tertinggi dan piawai etika dalam kesemua urusan perniagaannya. Lembaga Pengarah berpendapat yang ia telah mematuhi Amalan Terbaik yang telah ditentukan dalam Kod sepanjang tahun kewangan ini.

Kenyataan yang dilakukan menurut resolusi Lembaga Pengarah bertarikh 22 Jun 2004.



**DATO' DR MOHD NOOR BIN ISMAIL**  
Pengerusi Bukan-Eksekutif



# Statement On Internal Control

## Kenyataan Kawalan Dalaman

Nationwide Express Courier Services Berhad  
(133096-M)

### Introduction

The Board of Directors recognises the importance of maintaining a sound system of internal control and risk management practices to safeguard the shareholders' investments and the Group's assets. In line with the requirements of the Malaysian Code on Corporate Governance and Bursa Malaysia Securities Berhad, the Board is pleased to provide a statement, which outlines the nature and scope of internal control of the Group.

### Responsibility

The Board has overall responsibility for the Group's system of internal control, which includes financial, operational, compliance and risk management necessary for the Group to achieve its business objectives within an acceptable risk profile. The role of management is to implement the Board's policies on risk and control.

The Board takes all the necessary steps to maintain a sound system of internal control by periodically reviewing its adequacy and integrity. A sound system of internal control, however, can only provide a reasonable, but not absolute assurance against misstatements, loss, fraud or the breach of a set of regulations and is designed to mitigate rather than to eliminate the risk of failure to achieve business objectives.

The Board has established an ongoing process for identifying, evaluating and managing significant risks faced by the Group. While the Board maintains ultimate control over risks issues, it has delegated to the management the implementation of a system of risk management and internal control within an established framework. This framework encompasses the Company and its subsidiary companies.

### Key Elements of Internal Control

The key processes that the Board has established in reviewing the adequacy and integrity of the Group's internal control include the following:-

#### 1. Organization Structure

The Group has appropriate organisational structure, which enables adequate monitoring of activities and ensures effective flow of information across the Group. In addition, lines of responsibility and delegations of authority of the Board and executive management are clearly defined and documented.

#### 2. Audit Committee

The Audit Committee, on behalf of the Board, considers the effectiveness of the operation of internal control procedures in the Group based on

### Pengenalan

Lembaga Pengarah mengakui kepentingan untuk mengekalkan satu sistem kawalan dalaman dan amalan pengurusan risiko yang kukuh untuk melindungi pelaburan pemegang saham dan aset Kumpulan. Selaras dengan Kod Tadbir Urus Korporat Malaysia dan Bursa Malaysia Securities Berhad, Lembaga Pengarah dengan sukacitanya memberi kenyataan, yang menggariskan ciri dan skop kawalan dalaman Kumpulan.

### Tanggungjawab

Lembaga Pengarah mempunyai tanggungjawab menyeluruh bagi sistem kawalan dalaman Kumpulan, termasuk kewangan, operasi, pematuhan dan pengurusan risiko yang perlu untuk Kumpulan mencapai objektif perniagaannya dalam profil risiko yang boleh diterima. Peranan pengurusan adalah untuk melaksanakan polisi Lembaga Pengarah bagi risiko dan kawalan.

Lembaga Pengarah mengambil semua langkah yang diperlukan bagi mengekalkan satu sistem kawalan dalaman yang kukuh dengan mengkaji semula kecukupan dan integriti sistem dari masa ke semasa. Sistem kawalan yang kukuh, bagaimana pun, hanya boleh membekalkan jaminan yang wajar, bukan mutlak ke atas salah nyata, kerugian, penipuan atau pelanggaran peraturan yang telah ditetapkan dan direka bentuk untuk mengurus dan bukan menghapuskan risiko gagal mencapai objektif perniagaan.

Lembaga Pengarah telah mewujudkan satu proses yang berterusan bagi mengenal pasti, menilai dan mengurus risiko penting yang dihadapi oleh Kumpulan. Sementara Lembaga Pengarah kekal sebagai kawalan akhir ke atas isu yang berisiko, ia telah memberi kuasa kepada pengurusan untuk melaksanakan satu sistem pengurusan risiko dan kawalan dalaman dalam rangka kerja yang mantap. Rangka kerja ini merangkumi Syarikat dan anak syarikatnya.

### Elemen Utama dalam Kawalan Dalaman

Proses utama yang telah dibentuk oleh Lembaga Pengarah untuk mengkaji semula kecukupan dan integriti kawalan dalaman Kumpulan merangkumi yang berikut:-

#### 1. Struktur Organisasi

Kumpulan mempunyai struktur organisasi bersesuaian, yang membolehkan pemantauan aktiviti yang mencukupi dan memastikan aliran maklumat yang berkesan ke seluruh Kumpulan. Tambahan lagi, garis tanggungjawab dan pemberian kuasa autoriti Lembaga Pengarah dan pengurusan eksekutif jelas dinyatakan dan didokumenkan.

# Statement On Internal Control

## Kenyataan Kawalan Dalam

Nationwide Express Courier Services Berhad  
(133096-M)

the findings and reports from internal auditors, external auditors and the Risk Management Committee, and report its conclusion to the Board.

Its term of reference and the Audit Committee Report are disclosed in pages 56 to 58 of the Annual Report.

### 3. Business Plan and Budget

All material business proposals are pre-evaluated by the Management Committee in terms of their risks and viability from operational, financial and strategic direction standpoint, before escalating them to the Board for review and approval.

A comprehensive budgeting process is established requiring all key operating companies and business units in the Group to prepare budgets annually, which are discussed and approved by the Board. A budgetary control mechanism is in place for the Management to track any significant variances and to provide corrective measurement accordingly.

In order to ensure coherence in goals and objectives throughout the Group, the overall Group's agreed Key Performance Indicators ("KPI") are translated into individual subsidiary companies' KPI and dissected down further into individuals KPI, which ties to rewards.

### 4. Information and Communication

The various lines of business provide regular and comprehensive information to Management for monitoring of the Group's performance against the strategic plans approved by the Board.

Policies and procedures are clearly documented and regularly updated to reflect the changing business environment and risk profile or to resolve operational deficiencies.

Performance monitoring including discussions of significant issues are conducted at least once a month at Head of Department meetings, which are attended by all Managers at Head Office and the Regional Managers. On a quarterly basis, the Group holds a nationwide alignment meetings, which are attended by all managers including branch managers, to resolve significant issues and to ensure coherence in goals and objectives.

### 5. Competency

The Group has in place experienced and competent employees in areas of responsibility to support the effectiveness of the Group's system of internal

### 2. Jawatankuasa Audit

Jawatankuasa Audit dibentuk bagi pihak Lembaga Pengarah untuk menimbangkan keberkesanan operasi prosedur kawalan dalaman di dalam Kumpulan berdasarkan keputusan dan laporan daripada juruaudit dalaman, juruaudit luaran dan Jawatankuasa Pengurusan Risiko, dan melaporkan kesimpulannya kepada Lembaga Pengarah.

Syarat rujukan dan Laporan Jawatankuasa Audit dinyatakan dari muka surat 59 ke 61 Laporan Tahunan ini.

### 3. Pelan Perniagaan dan Belanjawan

Jawatankuasa Pengurusan melakukan pra-penilaian ke atas semua cadangan perniagaan material dari segi risiko dan keupayaan dari aspek operasi, kewangan dan hala tuju strategik, sebelum menyerahkan kepada Lembaga Pengarah untuk kajian semula dan kelulusan.

Proses belajawan komprehensif yang dibentuk memerlukan semua syarikat beroperasi utama dan unit perniagaan dalam Kumpulan menyediakan belanjawan tahunan, yang dibincangkan dan diluluskan oleh Lembaga Pengarah. Satu mekanisme kawalan Lembaga Pengarah sedia ada buat Pengurusan mengesan apa-apa perbezaan yang ketara dan mengambil tindakan pembetulan sewajarnya.

Bagi memastikan pelarasan matlamat dan objektif dalam keseluruhan Kumpulan, Petunjuk Prestasi Utama ("KPI") keseluruhan Kumpulan yang telah dipersetujui diterjemahkan kepada KPI anak syarikat individu dan dipecahkan lagi kepada KPI individu, yang terikat dengan ganjaran.

### 4. Maklumat dan Komunikasi

Berbagai garisan perniagaan memberikan maklumat secara konsisten dan komprehensif kepada Pengurusan bagi pemantauan prestasi Kumpulan berbanding dengan pelan strategik yang diluluskan oleh Lembaga Pengarah.

Polisi dan prosedur didokumenkan dengan jelas dan sering dikemas kini untuk menggambarkan perubahan persekitaran perniagaan dan profil risiko atau menyelesaikan kecacatan operasi.

Pemantauan prestasi termasuk perbincangan isu penting yang dijalankan sekurang-kurangnya sebulan sekali semasa mesyuarat Ketua Jabatan yang dihadiri oleh semua Pengurus di Ibu Pejabat dan Pengurus Wilayah. Setiap suku tahun,

# Statement On Internal Control

## Kenyataan Kawalan Dalaman

Nationwide Express Courier Services Berhad  
(133096-M)

control. The Group also provides relevant training to the employees to ensure continuous improvement in their competencies.

### 6. Internal Audit

The main role of the internal audit function is to review the effectiveness of the system of internal control and in discharging its responsibilities it exercises impartiality, proficiency and professionalism. The Internal Audit Department's risk-based approach is systematically organised periodically to monitor compliance with procedures and to assess the integrity of the financial information provided.

It works to a program agreed annually with the Audit Committee. The Audit team advises executives and operational management on areas requiring improvements and subsequently monitors the implementation of its recommendations. In the Internal Audit process, no material internal control failures or significant issues were discovered during the financial year.

### 7. Tender Committee

The Tender Committee, which consists of three (3) members from senior management, reviews all significant procurement exercise based on the established policies and procedures of the Company before review and approval by the Chief Executive Officer or the Board.

### 8. Finance Committee

The Finance Committee, which consists of five (5) members from the senior management including the Chief Executive Officer, reviews the monthly financials numbers of the Company and its subsidiary companies to ensure the completeness and accuracy of the information provided. The Committee also ensures that all statutory submissions are submitted on a timely manner and that the Group comply at all times, with the relevant statutory regulations.

### 9. Senior Management Committee

The Senior Management Committee, which comprises five (5) senior managers and the Chief Executive Officer, meets fortnightly to review the Group's performance and to ensure that all functions within the organization are working towards the Group's goals and objectives. Certain major issues are decided at the Senior Management Committee. Any other matters which are beyond the authority of the Senior Management Committee will be escalated to the Board of

Kumpulan mengadakan mesyuarat penajaran kebangsaan, yang dihadiri oleh semua pengurus termasuk pengurus cawangan, untuk menyelesaikan isu penting dan memastikan kepaduan matlamat dan objektif.

### 5. Kecekapan

Terdapat warga kerja yang berpengalaman dan cepak dalam bahagian yang bertanggungjawab untuk menyokong keberkesanan sistem kawalan dalam Kumpulan. Kumpulan juga memberi latihan yang bersesuaian kepada warga kerja bagi memastikan penambahbaikan berterusan dalam kecekapan mereka.

### 6. Audit Dalaman

Peranan utama fungsi audit dalaman adalah untuk mengkaji semula keberkesanan sistem kawalan dalaman dan dalam menunaikan tanggungjawabnya ia melaksanakan kesaksamaan, kecekapan dan profesionalisme. Pendekatan Jabatan Audit Dalaman berasaskan risiko berkala diaturkan secara sistematik bagi memantau pematuhan prosedur dan menilai integriti maklumat kewangan yang diberi.

Ia dijalankan menurut program tahunan yang telah dipersetujui oleh Jawatankuasa Audit. Pasukan Audit menasihatkan para eksekutif dan pengurusan operasi mengenai bahagian yang memerlukan penambahbaikan dan seterusnya memantau pelaksanaan cadangannya. Dalam proses Audit Dalaman, tiada kegagalan kawalan dalaman material atau isu mustahak yang dijumpai sepanjang tahun kewangan ini.

### 7. Jawatankuasa Tender

Jawatankuasa Tender, yang terdiri daripada tiga (3) orang ahli daripada pengurusan kanan, mengkaji semula kesemua pelaksanaan perolehan yang penting berdasarkan polisi dan prosedur Syarikat sebelum dikaji semula dan diluluskan oleh Ketua Pengarah Operasi atau Lembaga Pengarah.

### 8. Jawatankuasa Kewangan

Jawatankuasa Kewangan, yang terdiri daripada lima (5) orang ahli daripada pengurusan kanan termasuk Ketua Pegawai Eksekutif, mengkaji semula laporan kewangan bulanan Syarikat dan anak syarikatnya bagi memastikan maklumat yang diberi lengkap dan tepat. Jawatankuasa ini juga memastikan kesemua penyerahan berkanun diserahkan tepat pada masa dan Kumpulan sentiasa mematuhi peraturan berkanun yang berkaitan.

# Statement On Internal Control

## Kenyataan Kawalan Dalam

Nationwide Express Courier Services Berhad  
(133096-M)

Directors for decision through the Chief Executive Officer.

### 10. Risk Management Committee

The Risk Management Committee, which comprises six (6) managers from various divisions and the Chief Executive Officer, meets quarterly to review the Group's risk exposure and to ensure that all risk reduction initiatives are implemented as planned. The Committee considers inputs and recommendations from the internal auditor critically on areas of internal controls and ensures that improvements are put into place.

Statement made in accordance with the resolutions of the Board of Directors dated 22 June 2004.

### 9. Jawatankuasa Pengurusan Kanan

Jawatankuasa Pengurusan Kanan, yang terdiri daripada lima (5) orang pengurus kanan dan Ketua Pegawai Eksekutif, bermesyuarat dua (2) minggu sekali untuk mengkaji semula prestasi Kumpulan dan memastikan kesemua fungsi dalam organisasi selaras dengan arah matlamat dan objektif Kumpulan. Keputusan untuk isu utama yang tertentu dilakukan oleh Jawatankuasa Pengurusan Kanan. Perkara lain yang di luar bidang kuasa Jawatankuasa Pengurusan Kanan akan dibawa kepada Lembaga Pengarah melalui Ketua Pegawai Eksekutif untuk keputusan.

### 10. Jawatankuasa Pengurusan Risiko

Jawatankuasa Pengurusan Risiko, terdiri daripada enam (6) orang pengurus dari berbagai bahagian dan Ketua Pegawai Eksekutif, bermesyuarat setiap suku tahun untuk mengkaji semula pendedahan risiko Kumpulan dan memastikan kesemua inisiatif pengurangan risiko dilaksanakan seperti yang dirancang. Jawatankuasa menganggap input dan cadangan daripada juruaudit dalaman adalah kritikal bagi bahagian kawalan dalaman dan pastikan penambahbaikan dilaksanakan.

Kenyataan ini dilakukan menurut resolusi Lembaga Pengarah bertarikh 22 Jun 2004.

# Statement On Risk Management

## Kenyataan Pengurusan Risiko

Nationwide Express Courier Services Berhad  
(133096-M)

“Often the difference between a successful person and a failure is not one has better abilities or ideas, but the courage that one has to bet on one’s ideas, to take a calculated risk - and to act.” - Andre Malraux

“Seringkali perbezaan antara seorang yang berjaya dan gagal bukanlah kerana seseorang itu mempunyai kebolehan atau idea yang lebih baik, tetapi keberanian seseorang itu untuk mempertaruhkan ideanya, mengambil risiko yang telah diperhitungkan - dan untuk bertindak.”  
- Andre Malraux

A management process without risk management is like a society without culture. At Nationwide Express, risk management is an essential part of the Group’s management process; this process is thus embedded into the daily activities of the Group.

Proses pengurusan tanpa pengurusan risiko adalah seperti satu masyarakat tanpa budaya. Di Nationwide Express, pengurusan risiko adalah satu bahagian mustahak bagi proses pengurusan Kumpulan; oleh itu proses ini diterapkan dalam aktiviti harian Kumpulan.

The Group’s philosophy is action-oriented and emphasizes taking a proactive stance towards risk management - performing analysis and taking appropriate actions to prevent incidents and adverse effects from occurring rather than just reacting to individual incidents when they occur.

Falsafah Kumpulan adalah berorientasikan tindakan dan menitikberatkan pengambilan pendirian yang proaktif terhadap pengurusan risiko - menjalankan analisis dan mengambil tindakan bersesuaian untuk menghalang daripada berlakunya kejadian dan kesan yang buruk dari hanya mengambil tindakan terhadap kejadian individu apabila ia berlaku.

### The Group’s Risk Management Principles

#### Prinsip Pengurusan Risiko Kumpulan

<b>Commitment</b> <b>Komitmen</b>	The Group is committed towards risk management, and its commitment is tangible and visible. Kumpulan adalah komited terhadap pengurusan risiko, dan komitmennya adalah nyata dan boleh dilihat.
<b>Culture</b> <b>Budaya</b>	The Group promotes a proactive “risk reduction culture” in its day-to-day operation. Kumpulan menggalakkan “budaya mengurangkan risiko” yang proaktif dalam operasi harian.
<b>Partnership</b> <b>Rakan Kongsi</b>	Risk management at the Group is built on interaction among all parties involved in the business process. Pengurusan risiko dalam Kumpulan dibina melalui interaksi dengan semua pihak yang terlibat dalam proses perniagaan.
<b>Prioritisation</b> <b>Pengutamaan</b>	Analysis of risks leads to effective risk management approach in terms of prioritizing which risks to address. Analisis risiko membawa kepada pendekatan pengurusan risiko yang berkesan dalam mengutamakan risiko yang perlu ditangani.
<b>Action</b> <b>Tindakan</b>	The Group adopts a bias for action in its risk management approach. Amalan Kumpulan lebih berat kepada tindakan dalam pendekatan pengurusan risiko.
<b>Continuous improvement</b> <b>Penambahbaikan Berterusan</b>	The Group seeks for continuous improvement in its risks management results and efficiency. Kumpulan mencari penambahbaikan berterusan dalam keputusan dan kecekapan pengurusan risikonya.
<b>Communication</b> <b>Komunikasi</b>	Risk knowledge is shared throughout the Group. Pengetahuan risiko dikongsi bersama di seluruh Kumpulan.

Since risk cannot be eliminated entirely, the Group’s objective is to incorporate risk control measures which minimises the residual risks of the Group to a manageable level and in accordance with the Group’s articulated risk appetite and required returns.

Oleh kerana risiko tidak boleh dihapuskan sama sekali, objektif Kumpulan adalah untuk menggabungkan ukuran kawalan risiko yang mengurangkan risiko sisa Kumpulan ke tahap yang boleh diuruskan dan menurut keinginan risiko yang dinyatakan dengan jelas dan pulangan yang diperlukan oleh Kumpulan.

# Statement On Risk Management

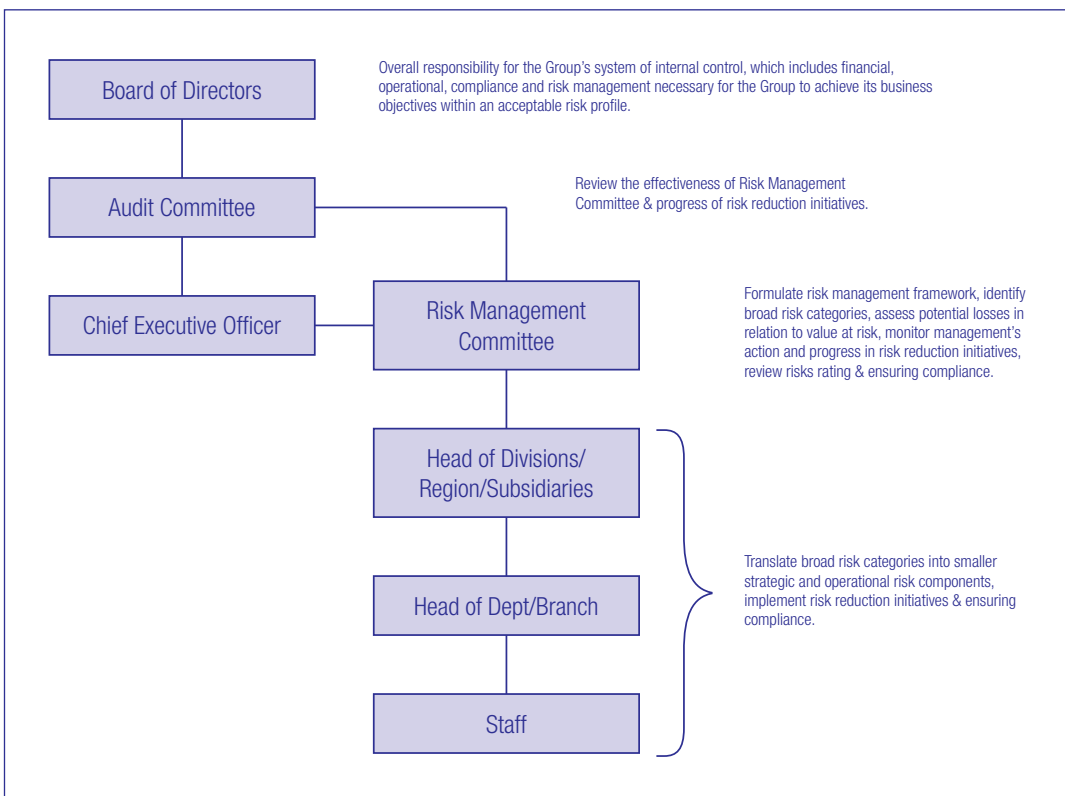
## Kenyataan Pengurusan Risiko

Nationwide Express Courier Services Berhad  
(133096-M)

### Structure & Roles

The Group has established a Risk Management Committee in April 2003 to formulate the Group's Risk Management Framework and to implement it throughout the organization. During the financial year, the Committee has evaluated the risks that the Group is exposed to, the effectiveness of the existing risk control mechanism and formulated the Group Risk Management Framework, which was reviewed, approved and adopted by the Audit Committee.

A number of minor weaknesses in the Group's existing risk control were identified during the year and several risk reduction measures have been, or are being implemented by the risk owners. The Risk Management Committee monitors the progress of the implementation and evaluates the effectiveness of these risk controls on a regular basis and reports to the Board through the Audit Committee every quarter.



# Statement On Risk Management

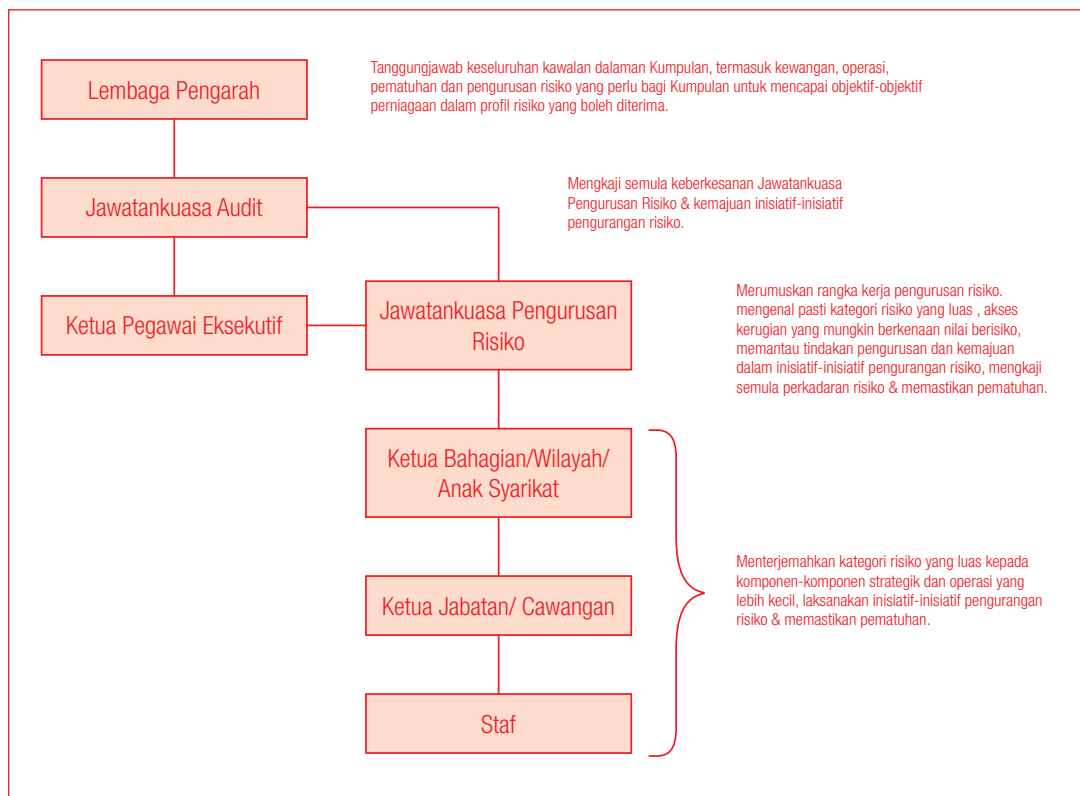
## Kenyataan Pengurusan Risiko

Nationwide Express Courier Services Berhad  
(133096-M)

### Struktur & Peranan

Kumpulan telah menubuhkan Jawatankuasa Pengurusan Risiko pada April 2003 untuk merumuskan Rangka Kerja Pengurusan Risiko Kumpulan dan melaksanakannya di seluruh organisasi. Sepanjang tahun kewangan ini, Jawatankuasa ini telah menilai risiko yang terdedah kepada Kumpulan, keberkesanan mekanisme kawalan risiko sekarang dan merumuskan Rangka Kerja Pengurusan Risiko Kumpulan, yang dikaji semula, diluluskan dan diterima pakai oleh Jawatankuasa Audit.

Terdapat beberapa kelemahan dalam kawalan risiko sekarang yang dikenal pasti sepanjang tahun ini dan beberapa pendekatan pengurangan risiko telah, atau sedang dilaksanakan oleh empunya risiko. Jawatankuasa Pengurusan Risiko memantau kemajuan pelaksanaan dan menilai keberkesanan kawalan risiko ini secara nalar dan melaporkan kepada Lembaga Pengarah melalui Jawatankuasa Audit setiap suku tahun.



# Statement Of Directors' Responsibility In Relation To The Financial Statement

Nationwide Express Courier Services Berhad  
(133096-M)

This statement is prepared as required by the Listing Requirements of Bursa Malaysia.

The Directors are required to prepare financial statements which give a true and fair view of the state of affairs of the Group and the Company as at the end of each financial year and of their results and their cash flows for that year then ended.

The Directors consider that in preparing the financial statements:-

- the Group and the Company have used appropriate accounting policies and are consistently applied;
- reasonable and prudent judgements and estimates were made; and
- all applicable approved accounting standards in Malaysia have been followed.

The Directors are responsible for ensuring that the Company maintains accounting records that disclose with reasonable accuracy the financial position of the Group and the Company, and which enable them to ensure that the financial statements comply with the Companies Act, 1965.

The Directors have general responsibilities for taking such steps that are reasonably available to them to safeguard the assets of the Group, and to prevent and detect fraud and other irregularities.



# Kenyataan Tanggungjawab Para Pengarah Berkaitan Dengan Penyata-penyata Kewangan

Nationwide Express Courier Services Berhad  
(133096-M)

Kenyataan ini disediakan seperti yang dikehendaki oleh Keperluan Penyenaraian Bursa Malaysia.

Lembaga Pengarah perlu menyediakan penyata kewangan yang memberi gambaran benar dan saksama bagi penyata hal ehwal Kumpulan dan Syarikat di penghujung setiap tahun kewangan dan keputusan aliran tunai untuk tahun ini yang berakhir.

Semasa menyediakan penyata kewangan ini para pengarah beranggapan bahawa,

- Kumpulan dan Syarikat menggunakan polisi perakaunan yang bersesuaian dan digunakan dengan konsisten;
- Pertimbangan dan keputusan yang patut dan cermat diambil; dan
- Kesemua piawaian perakaunan bersesuaian yang telah diluluskan di Malaysia dipatuhi.

Lembaga Pengarah bertanggungjawab menentukan Syarikat menyimpan rekod perakaunan yang mendedahkan ketepatan berpatutan kedudukan kewangan Kumpulan dan Syarikat, yang membolehkan mereka pastikan penyata kewangan memenuhi Akta Syarikat 1965.

Lembaga Pengarah mempunyai tanggungjawab umum bagi mengambil langkah yang sepatutnya ada bagi mereka untuk melindungi aset Kumpulan, dan untuk mengelakkan serta mengesan penipuan dan ketak-aturan lain.



# Doing...

Cohesion of action and styles

