

www.nationwide2u.com

Superior Customer Service 2008 Annual Report

Let's focus on

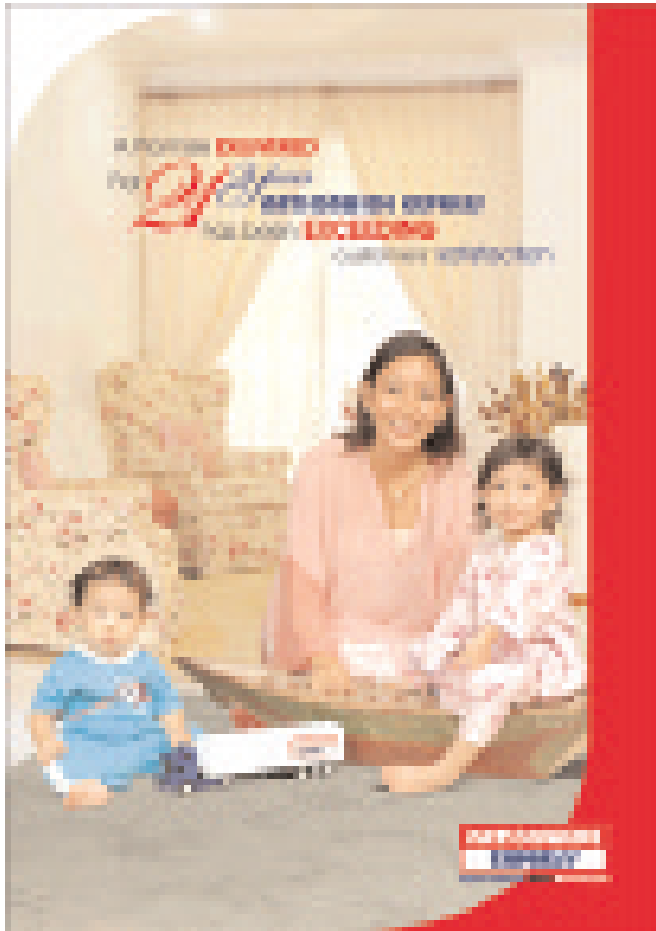
Performance Excellence Customer Satisfaction Awards

A Promise **DELIVERED**
For *24 Years* **NATIONWIDE EXPRESS**
has been **EXCEEDING**
customers' satisfaction



NATIONWIDE
EXPRESS

Superior Customer Service 2008 Annual Report



“A PROMISE DELIVERED”

A promise delivered over the span of 21 years, where Nationwide Express has been faithfully serving its customers beyond their expectation through rain and shine whilst upholding its traditions, beliefs and core values i.e. trustworthiness and excellence driven.

A strong relationship bound and intertwined, extended from generation to generation, and this foundation of trust and drive for excellence, truly makes us Nationwide Express!

At Nationwide Express, we are ready to deliver today's demands and meet tomorrow's expectations!

COVER RATIONALE RASIONAL KULIT

“JANJI YANG DIKOTA”

Janji yang ditepati sepanjang 21 tahun, di mana Nationwide Express setia memberikan perkhidmatan yang terbaik kepada pelanggan melangkaui jangkaan mereka, berhujan dan berpanas sambil berpegang teguh kepada adat, kepercayaan dan nilai teras kami yang mencerminkan kebolehpercayaan dan dorongan kecemerlangan.

Hubungan yang dibina akan tersimpul erat dan berkembang dari satu generasi ke satu generasi, kepercayaan yang mendalam dan dorongan kecemerlangan inilah yang menjadikan kami sebenar-benarnya Nationwide Express!

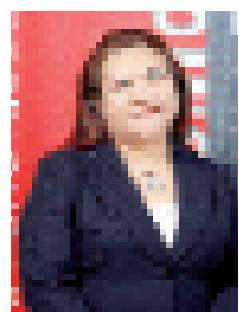
Di Nationwide Express, kami sentiasa bersedia untuk menunaikan permintaan anda hari ini dan menepati apa yang diharapkan untuk esok!



04
CORPORATE
INFORMATION
MAKLUMAT
KORPORAT



54
LETTER
FROM THE
CHAIRMAN
WARKAH DARI
PENERUSI



58
MESSAGE FROM
THE CHIEF
EXECUTIVE
OFFICER
CORETAN
KETUA PEGAWAI
EKSEKUTIF

CONTENTS KANDUNGAN



• Cover Rationale	01
• Corporate Information	04
• Our Vision, Mission and Values	05
• Nationwide Express - The Brand	08
• Notice of Annual General Meeting	10
• Statement Accompanying Notice of Annual General Meeting	12
• Five-Years Group Financial Review	16
• Nationwide Express' Products & Services	18
• Statement on Corporate Governance	22
• Statement on Internal Control	34
• Statement on Risk Management	38
• Statement of Directors' Responsibility	40
• Profile of Directors	44
• Audit Committee Report	50
• Letter from the Chairman	54
• Message from the Chief Executive Officer	58
• Financial Statements	74
• Analysis of Shareholdings	160
• List of Properties	163
• Group Corporate Directory	164
• Network	166
• Proxy Form	178

• Rasional kulit	01
• Maklumat Korporat	04
• Visi, Misi dan Nilai Teras Kami	06
• Jenama - Nationwide Express	08
• Notis Mesyuarat Agung Tahunan	11
• Penyata Yang Disertakan Bersama Notis Mesyuarat Agung Tahunan	14
• Ringkasan Kewangan Kumpulan bagi Lima Tahun	16
• Produk dan Perkhidmatan Nationwide Express	18
• Kenyataan Urus Tadbir Korporat	28
• Kenyataan Kawalan Dalaman	36
• Kenyataan Pengurusan Risiko	39
• Kenyataan Tanggungjawab Para Pengarah	40
• Profil Pengarah	44
• Laporan Jawatankuasa Audit	52
• Warkah Dari Pengerusi	54
• Coretan Ketua Pegawai Eksekutif	58
• Penyata Kewangan	117
• Analisa Pegangan Saham	160
• Senarai Hartanah	163
• Direktori Korporat Kumpulan	164
• Rangkaian	166
• Borang Proksi	179

74

FINANCIAL
STATEMENTS
PENYATA
KEWANGAN

166

NETWORK
RANGKAIAN

Board of Directors

Lembaga Pengarah

YBhg. Dato' Adnan bin Shamsuddin
Independent, Non-Executive Chairman
Pengerusi Bebas, Bukan Eksekutif

Cik Rozilawati binti Haji Basir
Executive Director / Chief Executive Officer
Pengarah Eksekutif / Ketua Pegawai Eksekutif

YBhg. Dato' Sulaiman bin Sujak
Independent, Non-Executive Director
Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif

Dr. Roshayati binti Basir
Non Independent, Non-Executive Director
Pengarah Bukan Bebas, Bukan Eksekutif

Mr. Yong Kok Liew
Independent, Non-Executive Director
Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif

Audit Committee

Jawatankuasa Audit

YBhg. Dato' Sulaiman bin Sujak
Chairman Pengerusi
Independent, Non-Executive Director
Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif

Dr. Roshayati binti Basir
Member Ahli
Non Independent, Non-Executive Director
Pengarah Bukan Bebas, Bukan Eksekutif

Mr. Yong Kok Liew
Member Ahli
Independent, Non-Executive Director
Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif

Nomination Committee

Jawatankuasa Pencalonan

YBhg. Dato' Sulaiman bin Sujak
Chairman Pengerusi
Independent, Non-Executive Director
Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif

Dr. Roshayati binti Basir
Member Ahli
Non Independent, Non-Executive Director
Pengarah Bukan Bebas, Bukan Eksekutif

Mr. Yong Kok Liew
Member Ahli
Independent, Non-Executive Director
Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif

Remuneration Committee

Jawatankuasa Ganjaran

YBhg. Dato' Sulaiman bin Sujak
Chairman Pengerusi
Independent, Non-Executive Director
Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif

Dr. Roshayati binti Basir
Member Ahli
Non Independent, Non-Executive Director
Pengarah Bukan Bebas, Bukan Eksekutif

Mr. Yong Kok Liew
Independent, Non-Executive Director
Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif

ESOS Committee

Jawatankuasa ESOS

Mr. Yong Kok Liew
Chairman Pengerusi
Independent, Non-Executive Director
Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif

YBhg. Dato' Adnan bin Shamsuddin
Member Ahli
Independent, Non-Executive Director
Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif

Cik Rozilawati binti Haji Basir
Executive Director / Chief Executive Officer
Pengarah Eksekutif / Ketua Pegawai Eksekutif

YBhg. Dato' Sulaiman bin Sujak
Member Ahli
Independent, Non-Executive Director
Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif

Dr. Roshayati binti Basir
Member Ahli
Non Independent, Non-Executive Director
Pengarah Bukan Bebas, Bukan Eksekutif

Registered Office

Pejabat Berdaftar

Lot 11A, Persiaran Selangor
Seksyen 15
40200 Shah Alam
Selangor Darul Ehsan
Tel. No. : 03-5163 3333
Fax. No. : 03-5518 2084
Website : www.nationwide2u.com

Corporate Office

Pejabat Korporat

Lot 11A, Persiaran Selangor
Seksyen 15
40200 Shah Alam
Selangor Darul Ehsan
Tel. No. : 03-5163 3333
Fax. No. : 03-5518 2084
Email : enquiry@nationwide2u.com
Website : www.nationwide2u.com

Company Secretary

Setiausaha Syarikat

Encik Abu Zahren bin Md Yusof
(LS 006986)

Registrar

Pendaftar

Symphony Share Registrars Sdn. Bhd. (378993-D)
Level 26, Menara Multi Purpose Capital Square
No. 8, Jalan Munshi Abdullah
50100 Kuala Lumpur
Tel No. : 03 2721 2222
Fax No. : 03 2721 2530 /2531

Principal Bankers

Bank Utama

Malayan Banking Berhad
HSBC Bank Malaysia Berhad
Alliance Bank Malaysia Berhad

Auditors

Juruaudit

Hanafiah Raslan & Mohamad Chartered Accountants
Level 23A, Menara Milenium
Jalan Damanlela
Pusat Bandar Damansara
Damansara Heights
50490 Kuala Lumpur
Tel No. : 03 2087 7000

Stock Exchange Listing

Penyenaraian Bursa Saham

Main Board, Bursa Malaysia
Papan Utama, Bursa Malaysia



OUR VISION VISI KAMI

To Be the Premier Total
Logistics Business Partner in Malaysia and
in Selected Market Segments Globally

Menjadi Rakan Perniagaan Logistik
Secara Menyeluruh yang Terulung di Malaysia dan
dalam Segmen Pasaran Terpilih Sejagat

OUR MISSION

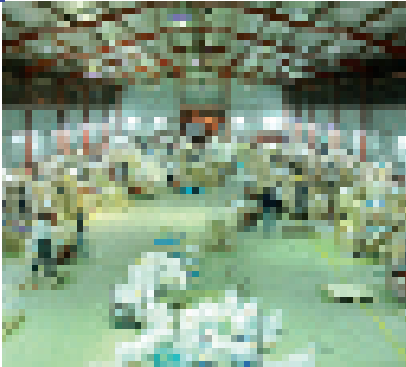
MISI KAMI

NATIONWIDE DELIVERS

Dedicated Workforce
Efficient and Excellent Service
Learning & Growth
Intimacy with Business Partners
Value Stakeholders
Exceed Customers Expectation
Respect for Individual Dignity
Socially Responsible

NATIONWIDE MENGHANTAR

Tenaga Kerja yang Berdedikasi
 Perkhidmatan yang Cepak dan Cemerlang
 Pembelajaran & Perkembangan
 Hubungan Rapat dengan Rakan Perniagaan
 Menghargai Pemegang Saham
 Melebihi Kehendak Pelanggan
 Menghormati Maruah Individu
 Mempunyai Tanggungjawab Sosial



OUR VALUES



A PROMISE DELIVERED

NILAI TERAS KAMI

TRUSTWORTHINESS & EXCELLENCE DRIVEN

Our Core Values denotes and represent the deeply held beliefs within Nationwide Express. These timeless principles are intrinsic values, which are seen in all our employees through our day-to-day behaviour and attitude. We hold these values close to our hearts as these are the very values, which make us Nationwide Express!

KEBOLEHPERCAYAAN & DORONGAN KECEMERLANGAN

Nilai teras kami ini mencerminkan kepercayaan mendalam yang dipegang oleh semua warga kerja di Nationwide Express. Prinsip yang berkekalan ini adalah nilai nyata yang boleh dilihat dalam diri semua warga kerja melalui perlakuan seharian kami. Kami amat menyanjung tinggi nilai ini kerana ia adalah nilai yang sebenar-benarnya menjadikan kami Nationwide Express!



Nationwide Express is a household name and a brand to be reckoned with! It is a brand that was introduced more than two (2) decades ago, and over the years has evolved into a brand name which is synonymous to courier and express delivery services in the Malaysian logistics scene. Our brand image is communicated on the basis of our existing core values; namely Trustworthiness and Excellence Driven.

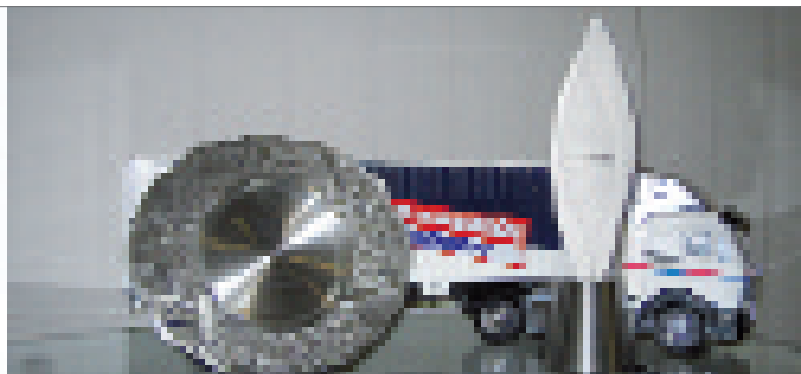
Our objectives are simple yet compelling – to instil customers' loyalty and accentuate product superiority. In short, Nationwide Express is in a class above the rest! We recognise that a strong brand is a valuable corporate asset, and we are aggressively formulating ongoing branding strategies to enhance the present image from a mere courier service to a total logistics service provider. In addition, various marketing and communication initiatives such as advertising, direct marketing, brand associations and public relations will further improve our market presence as well as awareness amongst all stakeholders. A strong brand like ours will not only reflect the services we offer, but portray what WE stand for!

Our brand has also been awarded the Best Malaysian Brand Award 2004 in the logistics category at the International Brand & Consumer Fair (IBCOF) 2004. We have also been successfully selected as the 2005 Superbrands of Malaysia. So, "Nationwide Express" your shipments anywhere and anytime, for 'When It Is Nationwide Express, It Is As Good As There!'

Nationwide Express merupakan satu nama yang dikenali umum dan jenama yang disegani. Ia adalah satu jenama yang diperkenalkan lebih dari dua (2) dekad lalu, dan semenjak itu ia telah berkembang menjadi produk yang sinonim dengan perkhidmatan kurier dan penghantaran ekspres dalam arena logistik di Malaysia. Imej jenama Nationwide Express diterapkan melalui nilai terasnya, iaitu Kebolehppercayaan dan Dorongan Kecemerlangan.

Objektif kami mudah tetapi tegas – untuk memupuk kesetiaan pelanggan dan menyerlahkan keunggulan perkhidmatan. Secara ringkasnya, Nationwide Express berada di dalam kelasnya yang tersendiri mengatasi yang lain. Kami mengakui bahawa jenama yang kukuh merupakan aset korporat yang berharga, dan kami merumuskan secara agresif strategi penjenamaan yang berterusan untuk mengembangkan imej sekarang dari hanya pembekal perkhidmatan kurier kepada pembekal perkhidmatan logistik menyeluruh. Tambahan lagi, beberapa inisiatif pemasaran dan komunikasi yang merangkumi pengiklanan, pemasaran terus, persekutuan jenama dan perhubungan awam akan terus mempertingkatkan lagi kehadiran pasaran dan kesedaran dikalangan pemegang sahamnya. Jenama yang kukuh seperti jenama kami bukan sahaja mencerminkan perkhidmatan yang kami tawarkan, tetapi ia juga melambangkan pendirian KAMI!

Jenama kami juga telah dianugerahkan sebagai Jenama Terbaik Malaysia dalam kategori industri logistik di International Brand & Consumer Fair (IBCOF) 2004. Kami juga telah berjaya dipilih sebagai Superbrand Malaysia tahun 2005. Justeru itu, "Nationwide Express" barangan anda ke mana sahaja setiap masa, kerana 'Apabila Ia Adalah Nationwide Express, ianya Sebaik Di Sana!'



SPEEDY DELIVERY



NOTICE IS HEREBY GIVEN that the 20th Annual General Meeting of Nationwide Express Courier Services Berhad will be held at the Royal Ballroom, Kelab Golf Sultan Abdul Aziz Shah, No. 1, Rumah Kelab, Jalan Kelab Golf 13/6, 40100 Shah Alam, Selangor on Tuesday, 22nd August 2006 at 11.30 a.m. to transact the following business:-

1. To receive and adopt the Audited Financial Statements for the financial year ended 31st March 2006 and the Reports of the Directors and Auditors thereon.

Resolution 1

2. To sanction the declaration of a final dividend of 6.5% (less 28% tax).

Resolution 2

3. To approve the payment of Directors' fees for the financial year ended 31st March 2006.

Resolution 3

4. To approve the payment of Directors' fees for the ensuing financial year.

Resolution 4

5. (i) To re-elect a Director, Dr. Roshayati binti Basir, who retires in accordance with Article 69 of the Company's Articles of Association.

Resolution 5

- (ii) To re-elect a Director, Mr. Yong Kok Liew, who retires in accordance with Article 75 of the Company's Articles of Association.

Resolution 6

6. To re-elect a Director, YBhg. Dato' Sulaiman bin Sujak, who retires in accordance with Section 129 of the Companies Act, 1965.

Resolution 7

7. To re-appoint Messrs. Hanafiah Raslan & Mohamad as Auditors of the Company and to authorise the Directors to fix their remuneration.

Resolution 8

8. To transact any other ordinary business which may properly be transacted at an Annual General Meeting.

NOTICE OF DIVIDEND ENTITLEMENT

NOTICE IS ALSO HEREBY GIVEN that subject to the approval of the shareholders, a **final dividend of 6.5% (less 28% tax)** in respect of the financial year ended **31st March 2006** will be paid on **22nd September 2006** to shareholders whose names appear in the Company's Record of Depositors on **8th September 2006**.

A Depositor shall qualify for entitlement only in respect of:-

- a) Shares transferred into the Depositor's Securities Account before 4.00 p.m. on **8th September 2006** in respect of shares which are exempted from mandatory deposit;
- b) Shares bought on the Bursa Malaysia Securities Berhad on a cum entitlement basis according to the Rules of the Bursa Malaysia Securities Berhad.

BY ORDER OF THE BOARD
ABU ZAHREN BIN MD YUSOF
Company Secretary

Shah Alam, Selangor
31st July 2006

NOTES:

A member of the Company entitled to attend and vote is entitled to appoint a proxy or proxies to attend and vote instead of him. A proxy may not be a Member and a Member may appoint more than two (2) proxies to attend at the same meeting. Where a Member appoints two (2) or more proxies, he shall specify the proportion of his shareholding to be represented by each proxy. The instruments appointing the proxy must be deposited at the Registered Office of the Company by, not less than 48 hours before the time of the holding of the Annual General Meeting.

NOTIS DENGAN INI DIBERIKAN bahawa Mesyuarat Agung Tahunan ke-20 Nationwide Express Courier Services Berhad akan diadakan di Royal Ballroom, Kelab Golf Sultan Abdul Aziz Shah, No. 1, Rumah Kelab, Jalan Kelab Golf 13/6, 40100 Shah Alam, Selangor pada hari Selasa, 22hb. Ogos 2006 pada jam 11.30 pagi untuk menguruskan urusan berikut:-

1. Untuk menerima dan meluluskan Penyata Kewangan yang telah diaudit bagi tahun kewangan berakhir pada 31hb. Mac 2006 serta Laporan Pengarah dan Juruaudit yang dilampirkan.

Resolusi 1

2. Untuk meluluskan pengisytiharan dividen akhir sebanyak 6.5% (ditolak cukai 28%).

Resolusi 2

3. Untuk meluluskan pembayaran yuran para Pengarah bagi tahun kewangan berakhir pada 31hb. Mac 2006.

Resolusi 3

4. Untuk meluluskan pembayaran yuran para Pengarah bagi tahun kewangan yang akan datang.

Resolusi 4

5. (i) Untuk melantik semula Pengarah, Dr. Roshayati binti Basir, yang bersara menurut Artikel 69 Tata Urusan Penubuhan Syarikat.

Resolusi 5

- (ii) Untuk melantik semula Pengarah, Encik Yong Kok Liew, yang bersara menurut Artikel 75 Tata Urusan Penubuhan Syarikat.

Resolusi 6

6. Untuk melantik semula Pengarah, YBhg. Dato' Sulaiman bin Sujak, yang bersara menurut Seksyen 129 Akta Syarikat, 1965.

Resolusi 7

7. Untuk melantik semula Tetuan. Hanafiah Raslan & Mohamad sebagai Juruaudit kepada Syarikat dan untuk memberi kuasa kepada Pengarah untuk menetapkan ganjaran mereka.

Resolusi 8

8. Untuk menguruskan sebarang urusan biasa lain yang perlu dilaksanakan dengan betul di dalam Mesyuarat Agung Tahunan.

NOTIS KELAYAKAN DIVIDEN

DENGAN INI JUGA NOTIS DIBERITAHU BAHAWA tertakluk kepada kelulusan para pemegang saham, **dividen akhir sebanyak 6.5% (ditolak cukai 28%)** bagi tahun kewangan berakhir pada 31hb. Mac 2006 akan dibayar pada **22hb. September 2006** kepada para pemegang saham yang namanya tercatat dalam Rekod Pendeposit Syarikat pada **8hb. September 2006**.

Pendeposit akan layak untuk ditentukan haknya hanya berhubung dengan :-

- a) Saham yang dipindahkan ke dalam Akaun Sekuriti Pendeposit sebelum jam 4.00 petang pada 8hb. September 2006 berhubung dengan saham yang dikecualikan daripada deposit mandatori;
- b) Saham yang dibeli di Bursa Malaysia Securities Berhad berdasarkan asas kelayakan menurut Peraturan Bursa Malaysia Securities Berhad.

**DENGAN PERINTAH LEMBAGA PENGARAH
ABU ZAHREN BIN MD YUSOF**
Setiausaha Syarikat

Shah Alam, Selangor
31hb. Julai 2006

NOTA:

Seseorang ahli Syarikat yang layak menghadiri dan mengundi dalam mesyuarat di atas adalah berhak untuk melantik seorang wakil atau lebih untuk hadir dan mengundi bagi pihaknya. Seseorang proksi tidak semestinya Ahli Syarikat dan Ahli Syarikat boleh melantik lebih daripada dua (2) proksi untuk menghadiri mesyuarat yang sama. Bilamana seseorang ahli melantik dua (2) atau lebih proksi, beliau hendaklah menetapkan bahagian pegangan sahamnya yang akan diwakilkan kepada setiap proksi. Surat cara pelantikan proksi mesti diserahkan kepada Pejabat Berdaftar Syarikat, tidak kurang dari 48 jam sebelum masa yang ditetapkan untuk Mesyuarat Agung Tahunan.

(1) NAME OF INDIVIDUALS STANDING FOR RE-ELECTION

The Directors who are standing for re-election are as follows:-

- Dr. Roshayati binti Basir, pursuant to Article 69 of the Company's Articles of Association
- Mr. Yong Kok Liew, pursuant to Article 75 of the Company's Articles of Association
- YBhg. Dato' Sulaiman bin Sujak, pursuant to Section 129 of the Companies Act, 1965

The profiles of the Directors standing for re-election are set out on page 44 to 49 of this Annual Report.

(2) DETAILS OF ATTENDANCE OF DIRECTORS AT BOARD MEETINGS

A total of five (5) Board meetings were held in the financial year ended 31st March 2006. The details of attendance of individual Directors at the Board Meetings held in the financial year ended 31st March 2006 are as follows:-

Directors	No. of Board Meetings	
	Held	Attendance
YBhg. Dato' Adnan bin Shamsuddin	5	5
Cik Rozilawati binti Haji Basir	5	5
YBhg. Dato' Sulaiman bin Sujak	5	5
Dr. Roshayati binti Basir	5	4
Mr. Yong Kok Liew (Appointed with effect from 22.08.2005)	3*	3
Mr. Eddy Chieng Ing Huong (Resigned on 22.08.2005)	2*	2
Encik Bazlan bin Osman (Resigned on 01.06.2005)	1*	1

* Reflects the number of Board Meeting held during the time the Director held office.

(3) GENERAL MEETING HELD DURING THE FINANCIAL YEAR ENDED 31ST MARCH 2006

Type : **19th ANNUAL GENERAL MEETING**
Date : 24th August 2005
Time : 3.00 p.m.
Venue : Banquet Hall, Kuala Lumpur Golf & Country Club,
No. 10, Jalan 1/70D, Off Jalan Bukit Kiara, 60000 Kuala Lumpur.

(4) DIRECTORS' SHAREHOLDINGS IN THE COMPANY & ITS SUBSIDIARIES

Directors	The Company		The Subsidiaries
	Direct	Indirect	
YBhg. Dato' Adnan bin Shamsuddin	0	0	0
Cik Rozilawati binti Haji Basir	0	29,994,923 [#]	*
YBhg. Dato' Sulaiman bin Sujak	56,000	0	0
Dr. Roshayati binti Basir	0	29,994,923 [#]	*
Mr. Yong Kok Liew	0	0	0

* - By virtue of her substantial shareholdings in shares of the Company, she is also deemed interested in all shares of the Company's subsidiaries to the extent that the Company has an interest.

- Deemed interested by virtue of her shareholdings in BHR Enterprise Sdn. Bhd. of more than 15% pursuant to Section 6A of the Companies Act, 1965.

STATEMENT ACCOMPANYING NOTICE
OF ANNUAL GENERAL MEETING**(5) FAMILY RELATIONSHIPS WITH ANY DIRECTORS AND/OR SUBSTANTIAL SHAREHOLDERS OF THE COMPANY**

None of the Directors has any family relationship with each other and/or major shareholders of the Company except for Cik Rozilawati binti Haji Basir and Dr. Roshayati binti Basir who are sisters and have family relationships with BHR Enterprise Sdn. Bhd., the substantial shareholder of the Company.

(6) CONFLICT OF INTEREST

Save for that disclosed in the section on Related Party Transactions, none of the Directors has any conflict of interest with the Company and its subsidiaries.

(7) LIST OF CONVICTIONS FOR OFFENCES WITHIN THE PAST 10 YEARS OTHER THAN TRAFFIC OFFENCES

None of the Directors has been convicted of any offence within the past 10 years other than traffic offences.

(8) OTHER INFORMATION

- **Status of Utilisation Of Proceeds Raised from Corporate Exercise**

On 29th April 2005, the Company made a rights issue of 8,586,900 new ordinary shares at an issue price of RM1.10 per share raising RM9,445,590 of proceeds. The proceeds have been fully utilized for working capital purposes by 31st August 2005, as follows:

	RM'000
Proceeds from the rights issue	9,446
Incidental expenses incurred on migration exercise	(450)
Working capital	(8,996)
	-

Incidental expenses were mainly professional fees paid to the advisors, and other fees paid to relevant statutory bodies.

- **Share Buybacks**

During the financial year, the Company did not enter into any share buyback transactions.

- **Options or Warrants**

No options or warrants were exercised during the financial year.

- **American Depositary Receipt (ADR) or Global Depositary Receipt (GDR) Programmes**

During the financial year, the Company did not sponsor any ADR or GDR programme.

- **Imposition of Sanctions and Penalties**

There were no sanctions or penalties imposed on the Company and its subsidiaries, directors or management by the relevant regulatory bodies during the financial year.

- **Non-Audit Fees**

There were no non-audit fees paid to the External Auditors during the financial year.

- **Profit Estimate, Forecast or Projection**

The Company did not release any profit estimate, forecast or projection for the financial year.

- **Profit Guarantee**

During the financial year, there were no profit guarantees given by the Company.

- **Material Contracts and Contracts relating to Loans**

There were no material contracts and contracts relating to loans entered into by the Company and its subsidiaries, which involve the Directors or substantial shareholders, since the previous financial year ended 31st March 2005.

(1) NAMA INDIVIDU YANG BERSEDIA UNTUK PELANTIKAN SEMULA

Para Pengarah yang bersedia untuk pelantikan semula adalah seperti berikut:-

- Dr. Roshayati binti Basir, menurut Artikel 69 Tata Urusan Pertubuhan Syarikat.
- Mr. Yong Kok Liew, menurut Artikel 75 Tata Urusan Pertubuhan Syarikat.
- YBhg. Dato' Sulaiman bin Sujak, menurut Seksyen 129 Akta Syarikat, 1965.

Butiran para Pengarah yang bersedia untuk pelantikan semula dipaparkan pada muka surat 44 ke 49 Laporan Tahunan ini.

(2) BUTIRAN KEHADIRAN PENGARAH KE MESYUARAT LEMBAGA PENGARAH

Sejumlah lima (5) mesyuarat telah diadakan dalam tahun kewangan yang berakhir 31hb. Mac 2006. Butiran kehadiran setiap Pengarah ke Mesyuarat Lembaga Pengarah yang diadakan dalam tahun kewangan berakhir 31hb. Mac 2006 adalah seperti berikut:-

Pengarah	Bil. Mesyuarat Lembaga Pengarah Diadakan	Kehadiran
YBhg. Dato' Adnan bin Shamsuddin	5	5
Cik Rozilawati binti Haji Basir	5	5
YBhg. Dato' Sulaiman bin Sujak	5	5
Dr. Roshayati binti Basir	5	4
Encik Yong Kok Liew (Pelantikan berkuatkuasa dari 22.08.2005)	3*	3
Encik Eddy Chieng Ing Huong (Meletak jawatan pada 22.08.2005)	2*	2
Encik Bazlan bin Osman (Meletak jawatan pada 01.06.2005)	1*	1

* Menunjukkan bilangan Mesyuarat Lembaga Pengarah diadakan semasa Pengarah memegang jawatan.

(3) MESYUARAT AGUNG YANG DIADAKAN SEMASA TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31HB MAC 2006

Jenis : **MESYUARAT AGUNG TAHUNAN KE-19**
 Tarikh : 24hb. Ogos 2005
 Masa : 3.00 petang
 Tempat : Banquet Hall, Kuala Lumpur Golf & Country Club,
 No. 10, Jalan 1/70D, Off Jalan Bukit Kiara, 60000 Kuala Lumpur.

(4) PEGANGAN SAHAM PARA PENGARAH DI DALAM SYARIKAT DAN SYARIKAT SUBSIDIARINYA

Pengarah	Syarikat Langsung	Tidak Langsung	Subsidiari
YBhg. Dato' Adnan bin Shamsuddin	0	0	0
Cik Rozilawati binti Haji Basir	0	29,994,923*	*
YBhg. Dato' Sulaiman bin Sujak	56,000	0	0
Dr. Roshayati binti Basir	0	29,994,923*	*
Encik Yong Kok Liew	0	0	0

* - Oleh kerana pegangan saham yang besar dalam Syarikat, dia juga dianggap mempunyai kepentingan dalam semua saham syarikat subsidiari setakat mana Syarikat mempunyai kepentingan.

- Di anggap berkepentingan dengan pegangan saham yang besar dalam BHR Enterprise Sdn. Bhd. sebanyak lebih daripada 15%, menurut Seksyen 6A Akta Syarikat, 1965.

(5) HUBUNGAN KELUARGA DENGAN AHLI LEMBAGA PENGARAH DAN/ATAU PEMEGANG SAHAM UTAMA

Tiada di antara para Pengarah mempunyai pertalian keluarga dengan satu sama lain dan/atau pemegang utama saham kecuali Cik Rozilawati binti Haji Basir dan Dr. Roshayati binti Basir yang merupakan adik beradik dan memiliki kepentingan keluarga dengan BHR Enterprise Sdn. Bhd., pemegang saham utama Syarikat.

(6) KONFLIK KEPENTINGAN

Melaikan apa yang diumumkan dalam seksyen Urus Niaga Pihak Berkaitan, tiada Pengarah yang memiliki konflik kepentingan dengan Syarikat dan subsidiarinya.

(7) SENARAI PERSABITAN BAGI KESALAHAN DALAM TEMPOH 10 TAHUN YANG LEPAS KECUALI KESALAHAN TRAFIK

Tiada Pengarah yang telah disabitkan apa-apa kesalahan dalam tempoh 10 tahun yang lepas kecuali kesalahan trafik.

(8) MAKLUMAT LAIN

- Status Penggunaan Hasil Yang Diperolehi daripada Cadangan Korporat**

Pada 29hb. April 2005, Syarikat telah membuat terbitan hak sebanyak 8,586,900 saham biasa yang baru pada harga terbitan RM1.10 sesaham menambahkan hasil yang diperolehi sebanyak RM9,445,590. Hasil yang diperolehi telah digunakan sepenuhnya bagi tujuan modal kerja pada 31hb. Ogos 2005, seperti berikut :-

	RM '000
Hasil yang diperolehi dari terbitan hak	9,446
Perbelanjaan sampingan yang ditanggung dalam Cadangan Perpindahan	(450)
Modal kerja	(8,996)
	-

Sebahagian besar perbelanjaan sampingan adalah yuran profesional yang dibayar kepada penasihat dan lain-lain yuran yang dibayar kepada badan berkanun yang berkaitan.

- Opsyen dan Waran**

Tiada penerbitan opsyen dan waran disepanjang tahun kewangan.

- Program Resit Depositori Amerika (ADR) atau Resit Depositori Global (GDR)**

Sepanjang tahun kewangan, Syarikat tidak menaja sebarang program ADR atau GDR.

- Sekatan dan Penalti yang dikenakan**

Tiada sekatan dan penalti dikenakan ke atas Syarikat dan syarikat subsidiari, Pengarah atau pengurusan oleh badan kawal selia yang berkenaan sepanjang tahun kewangan.

- Yuran Bukan-Audit**

Tiada yuran bukan-audit yang dibayar kepada Juruaudit Luaran sepanjang tahun kewangan.

- Anggaran, Ramalan atau Unjuran Keuntungan**

Syarikat tidak mengeluarkan sebarang anggaran, ramalan atau unjuran keuntungan sepanjang tahun kewangan.

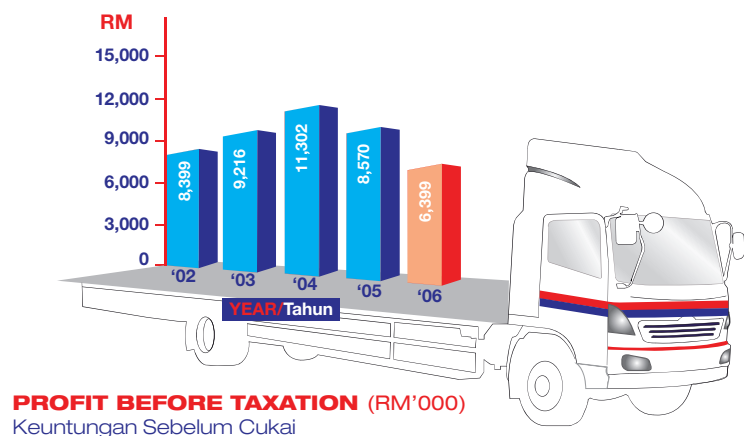
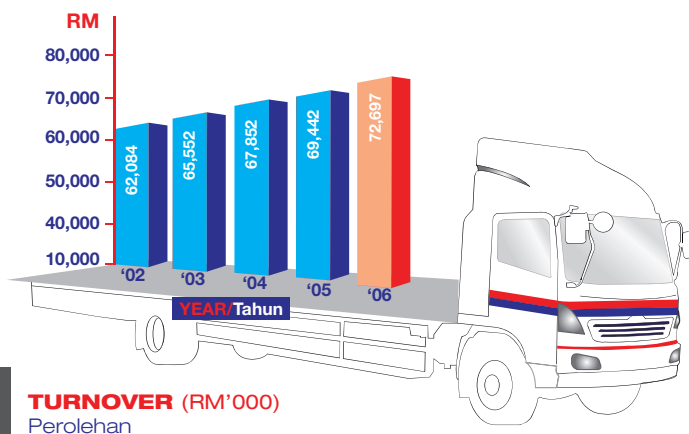
- Jaminan Keuntungan**

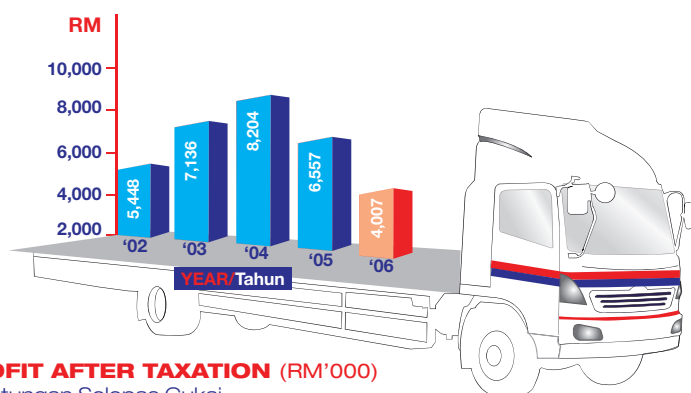
Sepanjang tahun kewangan, Syarikat tidak memberi sebarang jaminan keuntungan.

- Kontrak Material dan Kontrak Berkaitan Peminjaman**

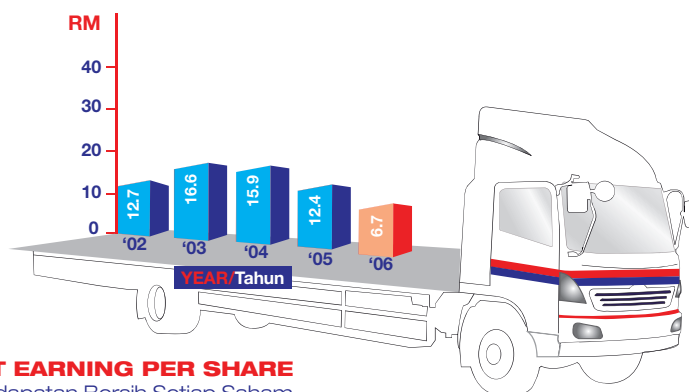
Tiada kontrak material dan kontrak berkaitan peminjaman dimeterai oleh Syarikat dan syarikat subsidiarinya, yang berkaitan dengan Pengarah atau pemegang saham besar semenjak tahun kewangan sebelumnya berakhir 31hb. Mac 2005.

Financial Year Ended Tahun Kewangan Berakhir	31/03/02	31/03/03	31/03/04	31/03/05	31/03/06
Turnover (RM'000) Perolehan (RM'000)	62,084	65,552	67,852	69,442	72,697
Profit Before Taxation (RM'000) Keuntungan Sebelum Cukai (RM'000)	8,399	9,216	11,302	8,570	6,399
Taxation (RM'000) Cukai (RM'000)	(2,951)	(2,080)	(3,098)	(2,013)	(2,392)
Profit After Taxation (RM'000) Keuntungan Selepas Cukai (RM'000)	5,448	7,136	8,204	6,557	4,007
Shareholders' Fund (RM'000) Dana Pemegang Saham	47,477	53,723	56,629	59,137	68,037
Net Earnings Per Share Pendapatan Bersih Setiap Saham (sen)	12.7	16.6	15.9	12.4	6.7
Gross Dividend (%) Dividen Kasar (%)	15.3	17.0	15.0	10.0	9.0

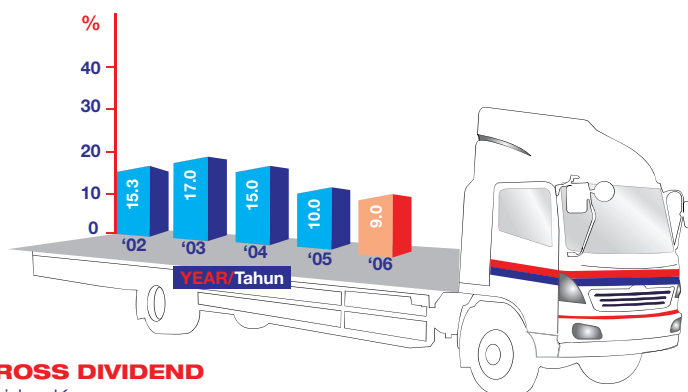


FIVE-YEARS GROUP FINANCIAL REVIEW
RINGKASAN KEWANGAN KUMPULAN BAGI
LIMA TAHUN

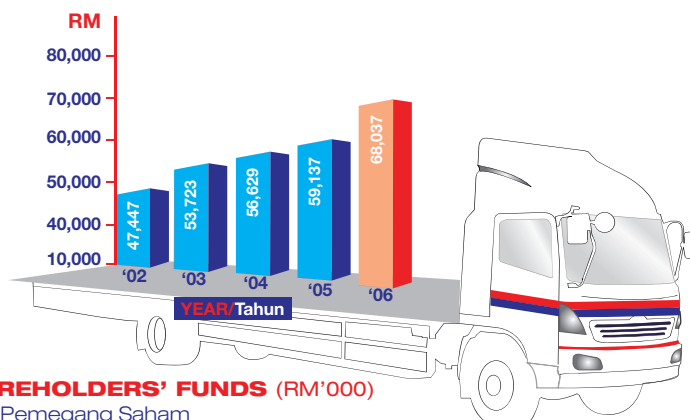
PROFIT AFTER TAXATION (RM'000)
Keuntungan Selepas Cukai



NET EARNING PER SHARE
Pendapatan Bersih Setiap Saham



GROSS DIVIDEND
Dividen Kasar



SHAREHOLDERS' FUNDS (RM'000)
Dana Pemegang Saham

Nationwide Express' shipping solutions together with a host of value-added services, will improve our logistics and business processes of customer servicing, order management, distribution, fulfillment and billing. Nationwide Express is committed towards helping our customers to manage their businesses with speed and simplicity.

Penyelesaian penghantaran Nationwide Express serta perkhidmatan tambah-nilainya, akan meningkatkan logistik dan proses perniagaan khidmat pelanggan kami, pengurusan tempahan, pengagihan, fulfilmen dan bil. Nationwide Express komited dalam membantu pelanggan kami untuk menguruskan perniagaan mereka dengan lancar dan mudah.



DOMESTIC COURIER

Express Services

Door-to-door deliveries within 24 hours in Peninsular Malaysia and 48 hours in East Malaysia (subject to flight availability and outskirt delivery areas).

Scheduled Pickup Services

Regular shipments to be collected on a scheduled basis without having the customer to call us.

Economy Express

A flat rate, pre-paid service option, allows the customer to ship using a prepaid A4-size hard covered envelope that stores up to 1kg.

Easicourier

A service that offers convenient drop-off at selected Petronas Mesra Stations, Mail Boxes Etc (MBE) and Kiosk Pacific.

PREMIUM SERVICES

Diplomat Services

Same-day express deliveries throughout Malaysia and Singapore.

Late Pick-ups

Offer extended collection hours for delivery the very next day.

Early Deliveries

Enable early morning deliveries for the customers' shipments which are absolutely urgent!

INTERNATIONAL COURIER

International Courier

Offers express deliveries to over 190 countries through our affiliated global courier companies.

FREIGHT FORWARDING

Nationwide Express Freight Forwarders Sdn Bhd ("NEFF") offer a range of cargo forwarding solutions that are tailored to your schedule and cost requirements. NEFF has strong local presence due to the shared network with the holding company, Nationwide Express Courier Services Berhad. NEFF freight specialists will ensure customers shipments

arrive safely and expeditiously:-

- Through backing of our extensive network;
- by integrating with multi-modal capabilities that include airfreight and trucking;
- assisted by our customs clearance and brokerage services.

NEFF's principal activities include:-

- Airfreight services to and from East Malaysia, Singapore and Brunei;
- Trucking services within Peninsular Malaysia;
- Trucking services to and from Singapore.

Airfreight

Provides a worldwide network for all of your airfreight needs, with time-defined and guaranteed services supported by preferred carriers.

Trucking

NEFF provides ground transportation of goods by weight, cartons, boxes, pallets and/or tonnage in trucks ranging from 1 tonne to 16 tonnes.

Freight Forwarding

NEFF specialises in moving large amounts of cargo quickly and efficiently by using our own fleet of vehicles to transport customers' goods. Our customer will benefit on the cost of shipment, delivery time, frequency of service, and reliability in meeting schedules.

Depending on the size and weight of the cargo, local freight within a city may be moved by delivery van or truck. For movement from city to city, freight may travel by truck or airplane. In many cases, freight is carried in large vehicles from city to city and then transferred to smaller vehicles for local delivery.

Warehousing

With its purpose built warehouse acquired two (2) years ago, NEFF provides warehousing facility measuring approximately 50,000 sq ft to complement the pick, pack and ship service offered to customers.

Pick, Pack and Ship

As an extension to the traditional warehousing service of

break bulking and re-packing of consignments, NEFF now offers a direct pick and pack service from warehouse to customer delivery as well as return collection of goods from customer to warehouse.

Customs Clearance

NEFF offers a range of non-standard import and export clearance and handling services to ensure that customers' shipments are cleared faster, easier and with less hassle. This is particularly useful when sending high-value or multi-content shipments that require special paperwork or handling.

Handling of Dangerous Goods

For air and road freight, NEFF is fully certified to handle all types of Dangerous Goods in accordance with IATA Dangerous Goods regulations and in accordance with the regulations issued by country and local governing agencies.

CUSTOMIZED LOGISTICS

As Nationwide Express leaps forward to be more proactive in the logistics industry, we address customers' needs by customising our services where possible to accommodate our customers' requirements. This is done through our subsidiary, Nationwide Express Metro Sdn Bhd (NEM). NEM was established to address all the customers' needs through customised and tailor-made solutions and services to accommodate their needs such as mailroom outsourcing, supply chain management, distribution of high value and security items and other customised logistics solutions.

Mailroom Outsourcing

Locates staff permanently at customers' place to handle all outgoing and incoming mails and parcels as well as providing same day delivery of all the customers' mails and parcels within the Klang Valley vicinity.

Special Handling

NEM focuses on handling of sensitive materials, security and high value items. It has a separate sorting hub as well as a special fleet of vehicles. Items designated to NEM are handled by a group of specially trained staff.

E-Commerce Fulfillment

E-Commerce fulfillment is a service offered to online portals, where Nationwide Express will deliver consignments purchased online. This logistics service is focused solely on the e-commerce industry.

Supply Chain Management

Nationwide Express' extensive network, bountiful resources and broad range of available services complemented with our investment into viable IT solutions and systems, enable us to offer a total Supply Chain Management Solution to our broad customer base spanning across various industries.

Our approach to manage and synchronize all the processes, enabling one or more of our customer/supplier systems to take into account and respond to expectations of the end customers (i.e. from the supplier of the supplier to the customer of the customer). This approach is designed to increase the value created for our customers and improve the economic performance of the participating companies. It covers all the collaborative inter-corporate processes: Logistics management, Trade-Marketing, Co-Managed Inventory, etc.

VALUE-ADDED SERVICES

- Free Consultation and Advice on packaging and shipping of the customers' parcels.
- Request of Packaging Materials by calling our Customer Service Representatives (CSRs) or your Nationwide Express' Account Manager.
- Convenient Billing Options for reverse charging and third party billing.
- Free Track and Trace of the customers' crucial shipments at www.nationwide2u.com or call our CSRs.
- Free Proof of Delivery details such as date and time of delivery and the name of the person who signed for the package.
- Facility for viewing of scanned and indexed images of shipping documents i.e. delivery order, proof of deliveries (PODs), packing slip etc. is available at our website or the customer may request for a compact disc containing the PODs of their shipments.

NEW PRODUCTS AND SERVICES

Same Day Delivery

Same day express deliveries for shipments within Klang Valley shipments only.

Prepaid Boxes

Various types/sizes of prepaid boxes with a flat rate for ease of the customers.

Drop Off Centres

Provides convenience for the customers to drop off their shipments at the designated drop off centres which are located throughout the nation.

Insurance Coverage

On top of the standard Nationwide Express' liability of RM200.00, we arrange insurance services that offer our customers financial protection against all risks of physical loss or damage from any external cause. Nationwide Express can arrange insurance which offers protection for our customers shipments door-to-door. This service covers against physical loss or damage that could occur due to external causes during transportation. It applies to the direct replacement or repair cost of the shipments transported and transportation charges are automatically insured with your shipment.

Corporate Agency Business

In line with our vision to be a one stop service solutions centre, we collaborate with numerous strategic partners such as Takaful Nasional Sdn Bhd for insurance products, Rangkaian Segar Sdn Bhd for Touch 'n Go and reload cards, Pos Malaysia Berhad for stamps and philately products and e-pay Sdn Bhd for reload of prepaid telephone.

Deferred service

Delivery services with additional transit time of 48 to 72 hours.

Haji Excess Baggage

Provides Malaysian hajj pilgrims to transport their belongings back to Malaysia.

Cross Border

Provides cross border transportation between KUL-SIN-KUL.

KURIER TEMPATAN

Perkhidmatan Ekspres

Penghantaran pintu ke pintu dalam tempoh 24 jam bagi Semenanjung Malaysia dan 48 jam bagi Malaysia Timur (tertakluk kepada khidmat penerbangan dan kawasan pendalaman).

Perkhidmatan Pungutan Berjadual

Penghantaran yang akan dipungut berdasarkan skala berjadual tanpa memerlukan pelanggan menghubungi kami.

Ekonomi Ekspres

Pilihan perkhidmatan pra-bayar kadar rata membolehkan pelanggan membuat penghantaran menggunakan sampul surat bersaiz A4 dengan kandungan sehingga 1 kg.

Easycourier

Perkhidmatan yang menawarkan kemudahan penghantaran kiriman di stesen Mesra Petronas, Mail Boxes Etc. (MBE) dan Kiosk Pacific Sdn. Bhd.

PERKHIDMATAN PREMIUM

Perkhidmatan Diplomat

Perkhidmatan ekspres pada hari yang sama bagi seluruh Malaysia dan Singapura.

Pungutan Lebih Masa

Menawarkan lanjutan masa untuk pungutan penghantaran pada hari berikutnya.

Penghantaran Awal

Membolehkan penghantaran pada awal pagi bagi kiriman pelanggan yang ternyata mustahak!

KURIER ANTARABANGSA

Kurier Antarabangsa

Menawarkan penghantaran ekspres ke lebih 190 negara melalui gabungan syarikat kurier sejagat.

PENGHANTARAN PUKAL

Nationwide Express Freight Forwarders Sdn Bhd ("NEFF") menawarkan pilihan penyelesaian penghantaran kargo yang bersesuaian dengan jadual dan keperluan kos. NEFF mempunyai pengaruh tempatan yang kukuh disebabkan perkongsian rangkaian bersama Syarikat Induk, Nationwide Express Courier Services Berhad. Pakar NEFF akan memastikan kiriman pelanggan selamat sampai dan pantas:-

- melalui bantuan daripada rangkaian yang menyeluruh;
- melalui gabungan pelbagai perkhidmatan, termasuk penghantaran udara dan trak;
- dibantu melalui perkhidmatan pelepasan kastam dan perkhidmatan broker.

Aktiviti asas NEFF termasuk:-

- Perkhidmatan penghantaran udara ke dan dari Malaysia Timur, Singapura dan Brunei;
- Perkhidmatan trak dalam Semenanjung Malaysia;
- Perkhidmatan trak ke dan dari Singapura.

Penghantaran udara

Menyediakan rangkaian seluruh dunia bagi memenuhi keperluan penghantaran udara, dengan ketetapan masa

dan jaminan perkhidmatan sokongan oleh syarikat penerbangan terpilih.

Perkhidmatan Menggunakan Trak

NEFF menyediakan pengangkutan darat barangan dalam kadar berat, karton, kotak, palet dan tan menggunakan trak 1 tan hingga 16 tan.

Penghantaran Pukal

NEFF pakar dalam pemindahan kargo dalam kuantiti besar dengan cepat dan berkesan menggunakan kenderaan kami untuk menghantar barangan pelanggan. Pelanggan kami akan mendapat faedah terhadap kos penghantaran, masa penghantaran, kekerapan perkhidmatan dan ketepatan menepati jadual.

Bergantung kepada saiz dan berat kargo, penghantaran pukal tempatan di dalam bandar akan dikendalikan menggunakan van atau trak. Bagi pemindahan dari satu bandar ke bandar yang lain, penghantaran pukal akan dikendalikan menggunakan trak atau kapal terbang. Dalam kebanyakan kes, penghantaran pukal dikendalikan menggunakan kenderaan besar dari satu bandar ke bandar yang lain dan kemudiannya menggunakan kenderaan yang lebih kecil untuk penghantaran tempatan.

Pergudangan

Dengan adanya gudang yang khusus dibina, dibeli dua (2) tahun yang lalu, NEFF menyediakan kemudahan pergudangan yang berukuran lebih kurang 50,000 kps untuk melengkapkan perkhidmatan pungutan, pembungkusan dan penghantaran kepada pelanggan.

Pungutan, pembungkusan dan penghantaran

Sebagai lanjutan kepada perkhidmatan pergudangan barangan pukal dan pembungkusan semula kiriman, Nationwide Express kini menawarkan perkhidmatan pungutan dan pembungkusan terus dari gudang kepada pelanggan disamping pulangan pungutan barangan dari pelanggan ke gudang.

Pelepasan kastam

NEFF menawarkan skala bukan piawai pelepasan impot dan eksport serta perkhidmatan pengurusan untuk memastikan kiriman pelanggan diuruskan dengan cepat, mudah dan tanpa halangan. Ini amat berguna apabila mengendalikan barangan berharga atau kiriman pelbagai barangan yang memerlukan kertas kerja atau pengendalian yang khusus.

Pengendalian barangan bahaya

Bagi penghantaran udara dan darat, NEFF adalah berkelayakan sepenuhnya untuk mengendalikan semua jenis Barangan Bahaya selaras dengan Peraturan Barangan Bahaya IATA dan ianya juga selaras dengan peraturan yang dikeluarkan oleh agensi kerajaan tempatan dan antarabangsa.

LOGISTIK TEMPAHAN KHAS

Seiring dengan kemajuan, Nationwide Express untuk lebih proaktif dalam industri logistik, kami memberi perhatian terhadap keperluan pelanggan dengan mengubahsuai perkhidmatan kami sebaik mungkin untuk menyediakan keperluan pelanggan kami. Ini dilakukan melalui anak syarikat kami, Nationwide Express Metro Sdn Bhd (NEM). NEM ditubuhkan untuk menyediakan segala keperluan pelanggan melalui pengubahsuaian dan penyelesaian

mengikut kehendak dan perkhidmatan untuk menyediakan keperluan mereka seperti pengendalian bilik persuratan, pengurusan rantaian pembekal, pengagihan barangan sekuriti dan berharga serta lain-lain pengurusan logistik tempahan khas.

Pembekal Perkhidmatan Bilik Persuratan

Penempatan pekerja tetap di syarikat pelanggan untuk mengurus semua surat dan bungkusan yang keluar masuk, meliputi penyediaan penghantaran pada hari yang sama bagi semua surat dan bungkusan sekitar Lembah Klang.

Pengendalian Khusus

NEM memfokuskan pengendalian bagi material sensitif, sekuriti dan barangan berharga. Ia mempunyai pusat pengagihan yang berasingan serta kenderaan khasnya yang tersendiri. Barangan yang dikendalikan oleh NEM ditangani oleh sekumpulan pekerja yang terlatih.

Fulfilmen E-Dagang

Fulfilmen E-Dagang adalah perkhidmatan yang ditawarkan kepada talian portal, di mana Nationwide Express akan menghantar barangan yang dibeli secara talian elektronik terus kepada pelanggan. Perkhidmatan logistik ini adalah difokuskan untuk industri E-Dagang.

Pengurusan Rantaian Bekalan

Rangkaian Nationwide Express yang menyeluruh, memberikan pelbagai sumber dan kelengkapan perkhidmatan yang dapat disediakan melalui pelaburan terhadap penyelesaian dan sistem teknologi maklumat yang berdaya maju serta membolehkan kami menawarkan penyelesaian Pengurusan Rantaian Bekalan terhadap semua pelanggan merentangi pelbagai industri.

Pendekatan kami untuk mengurus dan menyelaraskan semua proses, bagi membolehkan satu atau lebih daripada sistem pelanggan/pembekal kami untuk mengambil kira dan bertindak kepada jangkaan dari pelanggan mereka (iaitu dari rantaian pembekal ke rantaian pelanggan). Kaedah ini dibuat untuk meninggikan nilai pembuatan untuk pelanggan kami dan meningkatkan prestasi ekonomi syarikat yang terlibat. Ia merangkumi semua proses kerjasama antara korporat: Pengurusan Logistik, Pemasaran Perniagaan, Inventori Pengurusan Bersama, dan sebagainya.

PERKHIDMATAN TAMBAH-NILAI

- Khidmat Rundingan dan Nasihat percuma bagi pembungkusan dan penghantaran barangan pelanggan dan permintaan bahan pembungkusan untuk kiriman pelanggan; dengan cara menghubungi Wakil Khidmat Pelanggan kami (CSR) atau Eksekutif Akaun anda.
- Keselesaian Pilihan Bil untuk caj berbalik dan bil pihak ketiga.
- Khidmat Jejak dan Kesan percuma bagi kiriman mustahak pelanggan di <http://www.nationwide2u.com> atau hubungi Wakil Khidmat Pelanggan kami.
- Bukti Penghantaran Lengkap percuma seperti tarikh dan masa penghantaran serta nama penandatangan penerima bungkusan.
- Kemudahan untuk melihat imbasan imej dan indeks dokumen penghantaran seperti arahan penghantaran bukti penghantaran (PODs), slip bungkusan dan sebagainya boleh didapati di laman web kami <http://www.nationwide2u.com> atau pelanggan boleh memohon cakera padat yang mengandungi bukti penghantaran kiriman mereka.

PRODUK DAN PERKHIDMATAN BARU

Penghantaran Pada Hari Yang Sama

Penghantaran Pada Hari yang sama hanya bagi kawasan sekitar Lembah Klang.

Kotak Pra-Bayar

Pelbagai jenis dan saiz kotak pra-bayar dengan kadar rata untuk kemudahan pelanggan.

Pusat Penghantaran

Menyediakan kemudahan kepada pelanggan untuk menghantar kiriman mereka di Pusat Penghantaran yang disediakan.

Perlindungan Insuran

Selain liabiliti standard sebanyak RM200.00, kami juga menyediakan perkhidmatan insuran yang menawarkan perlindungan kewangan terhadap semua risiko kehilangan fizikal atau kerosakan di atas sebarang sebab. Nationwide Express juga boleh menyediakan insuran yang menawarkan perlindungan terhadap penghantaran pelanggan kami dari pintu ke pintu. Perkhidmatan ini merangkumi kehilangan fizikal atau kerosakan yang mungkin disebabkan oleh faktor luaran semasa proses penghantaran. Ini membolehkan penggantian terus atau kos pembaikan barangan yang dihantar dan caj pengangkutan adalah diinsurankan bersama kiriman anda secara automatik.

Perniagaan Agensi Korporat

Selaras dengan visi kami untuk menjadi pusat perkhidmatan setempat, kami telah bekerjasama dengan sebilangan rakan strategik seperti Takaful Nasional Sdn Bhd bagi produk insuran, Rangkaian Segar Sdn Bhd untuk produk Touch 'n Go dan tambah-nilai kad, Pos Malaysia Berhad bagi penjualan setem dan barangan filateli serta e-pay Sdn Bhd untuk tambah nilai pra-bayar.

Perkhidmatan Tertunda

Perkhidmatan penghantaran dengan tambahan transit 48 jam sehingga 72 jam.

Lebih Bagasi Haji

Menyediakan perkhidmatan pengangkutan lebihan bagasi kepada Jemaah Haji di Mekah dan Madinah.

Merentasi Sempadan

Menyediakan perkhidmatan pengangkutan melepasi sempadan di antara KUL-SIN-KUL.

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 steps to ensure compliance with the Code as follows:-

1. BOARD OF DIRECTORS

Composition of the Board

The Board currently consists of five (5) members, comprising four (4) 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 49 of this Annual Report.

YBhg Dato’ Adnan bin Shamsuddin is the Chairman of the Board and an Independent Non-Executive Director to whom matters concerning the Company may be conveyed 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 well-balanced number 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.

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 Securities as well as material agreements, major capital expenditures, budgets and succession planning for the top management are reserved for the Board. During the financial year ended 31st March 2006, 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 attendances are disclosed on page 12 of this Annual Report.

The Board has delegated specific responsibilities to the respective Committees of the Board which operate within clearly defined terms of reference. The Board Committees consist of Audit Committee, Nomination Committee, Remuneration Committee and ESOS Committee. The Board Committees comprise members of the Board, and each Board Committee holds separate meetings throughout the financial year. Meetings of the Board Committees provide an avenue for members of the respective Committees to focus on specific issues to enable full and in-depth discussion of business operations of the Company. Reviews, recommendations, findings and decisions reached at these Board Committees Meetings are reported directly to the Board for its deliberations, approvals and/or endorsements. The members of the various Board Committees are set out on page 4 of this Annual Report.



The ESOS Committee was formed in August 2005 to assist the Board in implementing and administering the Employee Share Option Scheme ("the ESOS Scheme") in accordance with objectives and regulations as stated in the ESOS By-Laws and its functions and duties include determining the participation eligibility of the Options and determine the Options offers, share allocations to be offered to eligible persons as defined by the By-Laws and acceptance of the Option offers.

The ESOS Scheme, which was approved by the Company's shareholders at its Extraordinary General Meeting held on 15th February 2005 shall be in force for a period of five (5) calendar years commencing from 12th September 2005 to 11th September 2010.

The members of the ESOS Committee during the financial year are as set out on page 4 of the Annual Report. The ESOS Committee met two (2) times during the financial year.

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's 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 and Re-election of the Board

The Board has established a Nomination Committee on 20th August 2002 with the specific task of recommending new Executive or Non-Executive Directors to the Board and for assessing Directors on an on-going basis. The Nomination Committee met once during the financial year.

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.

Directors who are over seventy (70) years of age are required to submit themselves for reappointment annually, in accordance with Section 129(6) of the Companies Act, 1965.

All the Directors have attended the Mandatory Accreditation Training Programme prescribed by the Listing Requirements of Bursa Securities for Directors of public listed companies. The Directors had also attended and completed the Continuing Education Programme ("CEP") to accumulate the required continuing education programme points in compliance with requirement of Bursa Securities and to keep abreast with the latest developments relevant to them. Even though the CEP requirements have been repealed with effect from 1st January 2005, the Board is mindful of the need for Directors to attend continuous education programmes to keep them updated on new developments in the business and regulatory environment. In the year 2006, the Board shall be setting appropriate continuous training programmes for its members to enable the Directors to effectively discharge their duties.

2. DIRECTORS' REMUNERATION

Remuneration Policy and Procedure

The Board has set up a Remuneration Committee on 20th December 2000 and its responsibilities include reviewing 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 are held as and when necessary, and at least once a year. 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.

- **Directors' Remuneration**

	Group and Company	
	2006	2005
	RM'000	RM'000
Directors of the Company:		
Executive:		
Salaries and other emoluments	257	257
Bonus	-	40
Defined contribution plans (EPF)	31	36
Benefits-in-kind	27	18
	315	351
Non-Executive:		
Other emoluments	17	21
Fees	99	122
	116	143
Total	431	494

	Group and Company	
	2006	2005
	RM'000	RM'000
Analysis excluding benefits-in-kind		
Total executive directors' remuneration excluding benefits-in-kind	288	333
Total non-executive directors' remuneration	116	143
Total directors' remuneration excluding benefits-in-kind	404	476

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

	No. of Directors	
	2006	2005
Executive Director:		
RM300,001 – RM350,000	1	1
Non-Executive Directors:		
Below RM50,000	4	5

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 Securities 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.

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 twenty one (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.

4. ACCOUNTABILITY AND AUDIT

Financial Reporting

For financial reporting through quarterly reports to Bursa Securities 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 page 83 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 35.

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 50 to 51. 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 29th May 2006.

DATO' ADNAN BIN SHAMSUDDIN

Non Executive Chairman

CUSTOMISED LOGISTICS



Lembaga Pengarah Nationwide Express adalah komited untuk memastikan pengamalan piawaian tertinggi Urus Tadbir Korporat (“Kod”) meliputi keseluruhan Kumpulan sebagai satu dasar bagi menunaikan tanggungjawabnya untuk melindungi pelaburan pemegang saham dan akhirnya mempertingkatkan nilai pemegang saham.

Atas dasar ini, Nationwide Express telah mengambil langkah untuk memastikan pematuhan kepada Kod berikut:-

1. LEMBAGA PENGARAH

Komposisi Lembaga Pengarah

Buat masa ini, Lembaga Pengarah terdiri daripada lima (5) orang ahli, empat (4) daripadanya Pengarah Bukan Eksekutif dan seorang (1) Pengarah Eksekutif/Ketua Pegawai Eksekutif. Tiga (3) daripada Pengarah Bukan Eksekutif adalah bebas. Profil setiap Pengarah dinyatakan di muka surat 44 hingga 49 Laporan Tahunan ini.

YBhg. Dato’ Adnan bin Shamsuddin merupakan Pengerusi Lembaga Pengarah dan Pengarah Bebas Bukan Eksekutif di mana hal berkaitan Syarikat akan dirujuk kepada beliau sementara Cik Rozilawati binti Haji Basir bertindak sebagai Pengarah Eksekutif/ Ketua Pegawai Eksekutif Syarikat. Terdapat pembahagian tanggungjawab yang jelas di antara kedua-dua peranan bagi menentukan keseimbangan kuasa. Pengerusi ialah ketua kepada Lembaga Pengarah dan tanggungjawab utamanya antara lain, adalah memberi pimpinan keseluruhan kepada Lembaga Pengarah dan memastikan objektif korporat dicapai. Pengarah Eksekutif/ Ketua Pegawai Eksekutif bertanggungjawab terutamanya untuk membuat dan melaksanakan keputusan operasi dan menguruskan operasi harian Kumpulan.

Lembaga Pengarah ini mempunyai keseimbangan Pengarah Eksekutif dan Bukan Eksekutif, dengan satu per tiga (1/3) adalah Pengarah Bebas Bukan Eksekutif. Lembaga Pengarah telah memastikan pelantikan seseorang Pengarah Bebas yang bukan anggota pengurusan dan individu yang dilantik adalah bebas daripada segala hubungan yang boleh mengganggu perlaksanaan pendapat yang bebas dan kebolehan bertindak untuk kepentingan terbaik Kumpulan. Lembaga Pengarah berpendapat bahawa ketiga-tiga Pengarah Bebas Bukan Eksekutif memiliki pengetahuan dan pengalaman yang luas yang wajar untuk mewakili pelaburan awam dan kepentingan pihak minoriti.

Tanggungjawab Lembaga Pengarah

Lembaga Pengarah mengekalkan kawalan penuh dan efektif ke atas Syarikat. Ini termasuk tanggungjawab untuk menentukan hala tuju strategik keseluruhan Syarikat begitu juga dengan pembangunan serta pengawalan Kumpulan. Isu utama seperti pengesahan segala pengumuman korporat termasuklah pengumuman keputusan kewangan suku tahun sebelum menyerahkannya kepada Bursa Securities begitu juga dengan perjanjian penting, perbelanjaan modal utama, belanjawan, perancangan penggantian untuk pengurusan tertinggi adalah dikhaskan kepada Lembaga Pengarah. Bagi tahun kewangan berakhir 31hb. Mac 2006, sebanyak lima (5) mesyuarat Lembaga Pengarah telah diadakan. Majoriti Pengarah ini telah hadir ke mesyuarat ketika tempoh penjawatannya. Butir-butir kehadiran mesyuarat Pengarah telah dinyatakan di muka surat 14 Laporan Tahunan ini.

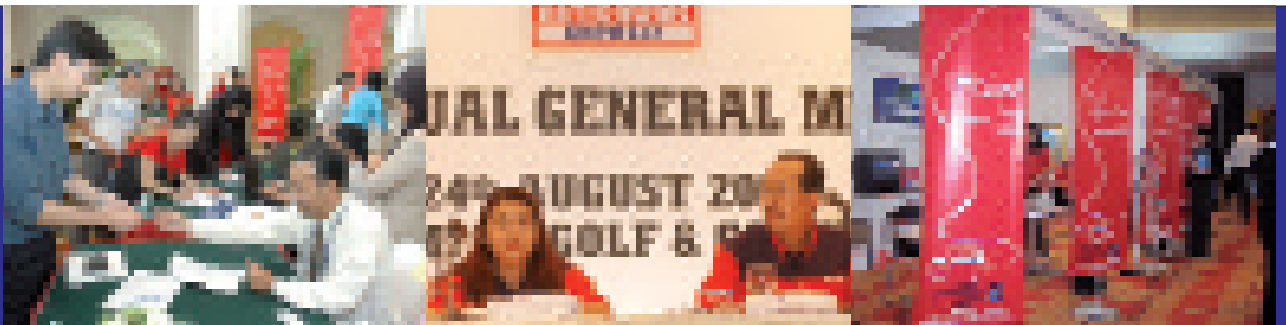
Lembaga Pengarah telah menugaskan tanggungjawab yang spesifik kepada Jawatankuasa Lembaga Pengarah yang tertentu yang beroperasi dalam terma rujukan yang ditentukan dengan jelas. Jawatankuasa Lembaga Pengarah terdiri daripada Jawatankuasa Audit, Jawatankuasa Pencalonan, Jawatankuasa Ganjaran dan Jawatankuasa ESOS. Jawatankuasa Lembaga Pengarah terdiri daripada ahli Lembaga Pengarah and setiap Jawatankuasa Lembaga Pengarah mengadakan mesyuarat yang berasingan sepanjang tahun kewangan. Mesyuarat Jawatankuasa Lembaga Pengarah

menyediakan ruang kepada Ahli Jawatankuasa masing-masing untuk memberi tumpuan perhatian kepada isu-isu tertentu bagi membolehkan perbincangan yang mendalam dan sepenuhnya untuk operasi perniagaan Syarikat. Kajian semula, cadangan, keputusan dan penetapan yang dicapai pada Mesyuarat Jawatankuasa Lembaga Pengarah dilaporkan terus kepada Lembaga Pengarah untuk pertimbangan, persetujuan dan/atau pengesahan. Ahli bagi pelbagai Jawatankuasa Lembaga Pengarah tersebut dinyatakan di muka surat 4 Laporan Tahunan ini.

Jawatankuasa ESOS telah ditubuhkan dalam bulan Ogos 2005 untuk membantu Lembaga Pengarah didalam mentadbir dan melaksanakan Skim Opsyen Saham Pekerja ("Skim ESOS") menurut objektif dan peraturan dibawah Undang-Undang Kecil ESOS dan fungsi dan tugasnya termasuk menentukan penyertaan kelayakan bagi Opsyen dan menentukan tawaran Opsyen, pembahagian saham untuk ditawarkan kepada seseorang yang layak sebagaimana yang telah ditetapkan dibawah Undang-Undang Kecil dan penerimaan tawaran Opsyen.

Skim ESOS yang mana telah diluluskan oleh Pemegang Saham di Mesyuarat Agung Luar Biasa yang diadakan pada 15hb. Februari 2005 akan berkuatkuasa bagi tempoh selama lima (5) tahun kalendar bermula dari 12hb. September 2005 hingga 11hb. September 2010.

Ahli bagi Jawatankuasa ESOS bagi tahun kewangan adalah dinyatakan di muka surat 4 Laporan Tahunan ini. Dalam tahun kewangan, ini Jawatankuasa ESOS bermesyuarat dua (2) kali.



Pembekalan Maklumat

Setiap ahli Lembaga Pengarah menerima keputusan operasi bulanan, termasuk penilaian dan analisis lengkap. Sebelum setiap mesyuarat Lembaga Pengarah, para Pengarah akan menerima agenda dan set penuh laporan Lembaga Pengarah yang termasuk maklumat yang berkaitan isu mesyuarat merangkumi hal-hal strategik, kewangan, operasi dan pematuhan peraturan untuk setiap agenda untuk dibincangkan di dalam mesyuarat. Ianya dikeluarkan dalam masa yang mencukupi untuk membolehkan para Pengarah mendapatkan penjelasan, di mana perlu, agar mendapat taklimat sepenuhnya sebelum mesyuarat. Garispanduan juga disediakan berkaitan kandungan, pembentangan dan penghantaran laporan kepada Lembaga Pengarah untuk setiap mesyuarat Lembaga Pengarah, agar para Pengarah mendapat maklumat secukupnya.

Secara keseluruhannya menentukan, sama ada dalam kapasitinya sebagai ahli Lembaga Pengarah atau sebagai individu, untuk mendapatkan nasihat bebas profesional, di mana ianya diperlukan dan dalam keadaan bersesuaian untuk melengkapkan lagi tugasnya, di bawah perbelanjaan Kumpulan.

Para Pengarah juga mendapat akses terus kepada nasihat dan khidmat Setiausaha Kumpulan Syarikat yang bertanggungjawab memastikan prosedur Lembaga Pengarah dipatuhi.

Pelantikan Lembaga Pengarah dan Pelantikan Semula

Lembaga Pengarah telah menubuhkan Jawatankuasa Pencalonan pada 20hb. Ogos 2002 dengan tugas spesifik untuk mencadangkan Pengarah Eksekutif atau Pengarah Bukan Eksekutif yang baru kepada Lembaga Pengarah dan membuat penilaian berterusan para Pengarah. Jawatankuasa Pencalonan bermesyuarat sekali bagi tahun kewangan.

Para Pengarah yang baru dilantik akan diberi taklimat oleh Pengerusi, Setiausaha Syarikat dan anggota pengurusan berkenaan bentuk perniagaan dan isu semasa di dalam Syarikat dan Kumpulan. Pengarah yang baru dilantik juga diberi peluang untuk melawat dan membiasakan dirinya dengan operasi Syarikat untuk mendalami dengan lebih lanjut tentang perniagaan Syarikat.

Tata Urusan Penubuhan Syarikat menyatakan bahawa pada Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat yang pertama, semua

Pengarah akan bersara daripada perkhidmatan dan sekurang-kurangnya satu per tiga (1/3) daripada ahli Lembaga Pengarah adalah tertakluk kepada persaraan mengikut giliran pada setiap Mesyuarat Agung Tahunan yang berikutnya. Pengarah yang akan bersara setiap tahun adalah Pengarah yang paling lama memegang jawatan semenjak pelantikan dan pelantikan semulanya. Tata Urusan Syarikat juga menyatakan bahawa kesemua Ahli Lembaga Pengarah termasuk Pengarah Eksekutif hendaklah bersara daripada memegang jawatan sekurang-kurangnya pada setiap tiga (3) tahun dan layak untuk pemilihan semula.

Menurut Seksyen 129(6) Akta Syarikat, 1965, Pengarah yang berumur lebih daripada tujuh puluh (70) tahun hendaklah bersara pada setiap Mesyuarat Agung Tahunan dan boleh menawarkan diri untuk dilantik semula memegang jawatan sehingga Mesyuarat Agung Tahunan yang akan datang.

Kesemua Pengarah telah menghadiri Program Latihan Pengiktirafan Mandatori yang ditetapkan dalam Keperluan Penyenaraian Bursa Malaysia bagi Pengarah syarikat berhad yang tersenarai. Pengarah juga telah menghadiri Program Pembelajaran Berterusan ("CEP") untuk mengumpul mata program yang diperlukan bagi mematuhi keperluan Bursa Securities dan untuk mengikuti perkembangan terkini yang berkaitan. Walaupun keperluan CEP telah dimansuhkan berkuatkuasa 1hb. Januari 2005, namun para Pengarah sedar akan keperluan untuk menghadiri program pembelajaran berterusan bagi mendapat maklumat terkini perkembangan terbaru di dalam perniagaan dan persekitaran pengawalseliaan. Di dalam tahun 2006, para Pengarah akan menganjurkan program pendidikan berterusan yang sesuai kepada Ahlinya bagi membolehkan mereka melaksanakan tugas mereka secara efektif.

2. GANJARAN PARA PENGARAH

Polisi dan Prosedur Ganjaran

Lembaga Pengarah telah menubuhkan satu Jawatankuasa Ganjaran pada 20hb. Disember 2000 dan tanggungjawabnya meliputi menyemak semula kesemua gaji tahunan, insentif dan keadaan ganjaran yang lain untuk Pengarah Eksekutif. Maklumat yang disediakan oleh perunding bebas dan data tinjauan yang bersesuaian ke atas amalan ganjaran daripada syarikat berkaitan akan dipertimbangkan. Mesyuarat Jawatankuasa Ganjaran akan diadakan bila ia diperlukan, dan sekurang-kurangnya sekali setahun. Ahli bagi Jawatankuasa Ganjaran adalah dinyatakan di dalam Informasi Korporat.

Ganjaran Pengarah Bukan Eksekutif ditentukan oleh Lembaga Pengarah di mana Pengarah yang terlibat akan berkecuali dari menimbangkannya.

Syarikat membayar para Pengarahnya yuran tahunan, yang telah diluluskan oleh pemegang saham. Selain itu, ahli Jawatankuasa Lembaga Pengarah akan dibayar elaun untuk setiap mesyuarat yang dihadiri.

Pakej Ganjaran

Pakej Ganjaran para Pengarah adalah seperti berikut:-

- Ganjaran Pokok dan Yuran**
Jawatankuasa Ganjaran mencadangkan kepada Lembaga Pengarah ganjaran pokok (yang termasuk sumbangan wajib majikan kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja) untuk Pengarah Eksekutif selepas mengambilkira prestasinya, indeks harga inflasi dan maklumat daripada sumber bebas berkenaan kadar gaji untuk pekerjaan yang serupa dalam kumpulan terpilih syarikat setanding.
- Insentif Tahunan (Skim Bonus)**
Kumpulan menetapkan skim bonus buat semua pekerja termasuk Pengarah Eksekutif. Kriteria skim ini bergantung kepada prestasi kewangan Syarikat. Bonus yang boleh dibayar kepada Pengarah Eksekutif akan dikaji semula oleh Jawatankuasa Ganjaran dan diluluskan oleh Lembaga Pengarah.
- 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 Pengarah**

	Kumpulan dan Syarikat	
	2006	2005
	RM'000	RM'000
Para Pengarah Syarikat		
Eksekutif:		
Gaji dan emolumen lain	257	257
Bonus	-	40
Pelan caruman tertentu (KWSP)	31	36
Faedah bukan tunai	27	18
	315	351
Bukan-Eksekutif:		
Emolumen lain	17	21
Yuran	99	122
	116	143
Jumlah	431	494

	Kumpulan dan Syarikat	
	2006	2005
	RM'000	RM'000
Analisis tidak termasuk faedah bukan tunai:		
Jumlah ganjaran pengarah tidak termasuk faedah bukan tunai	288	333
Jumlah ganjaran pengarah bukan-eksekutif	116	143
Jumlah ganjaran pengarah tidak termasuk faedah bukan tunai	404	476

Bilangan Pengarah Syarikat yang mana jumlah ganjaran dalam setahun adalah seperti berikut:

	Kumpulan dan Syarikat	
	2006	2005
Pengarah Eksekutif:		
RM300,001 – RM350,000	1	1
Pengarah Bukan Eksekutif:		
Bawah RM50,000	4	5

3. PEMEGANG SAHAM

Dialog antara Syarikat dengan Para Pelabur

Sebagai sebahagian daripada tanggungjawab Lembaga Pengarah dalam perkembangan dan melaksanakan program perhubungan pelabur, perbincangan telah diadakan antara Pengarah Eksekutif dan pakar analisis/pelabur sepanjang tahun. Pembentangan berdasarkan pendedahan yang dibenarkan telah dibuat untuk 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 dibuat. Laporan tahunan dan interim, pengumuman pendapatan Syarikat, maklumat harga saham, dan maklumat lain mengenai Syarikat boleh didapati di www.nationwide2u.com

Mesyuarat Agung Tahunan

Mesyuarat Agung Tahunan adalah forum utama untuk berdialog dengan para pemegang saham. Notis Mesyuarat Agung Tahunan dan laporan tahunan diedarkan kepada semua pemegang saham sekurang-kurangnya dua puluh satu (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 untuk membangkitkan soalan berkenaan aktiviti perniagaan Kumpulan. Semua Pengarah hadir untuk memberi maklumbalas terhadap soalan daripada pemegang saham ketika mesyuarat ini. Bagi pemilihan semula Pengarah, Lembaga Pengarah akan memastikan maklumat penuh didedahkan melalui notis mengenai Pengarah yang akan bersara dan yang sanggup berkhidmat jika dipilih semula. Perkara berkenaan perniagaan/hal khas, dimasukkan dalam notis mesyuarat akan disertakan dengan kenyataan penerangan yang akan memudahkan pemahaman dan penilaian isu yang terlibat.

4. KEBERTANGGUNGJAWABAN DAN AUDIT

Laporan Kewangan

Untuk laporan kewangan melalui laporan suku tahun kepada Bursa Malaysia dan laporan tahunan kepada pemegang saham, Pengarah mempunyai tanggungjawab untuk membentangkan penyata yang saksama berkenaan kedudukan dan prospek Kumpulan. Jawatankuasa Audit akan membantu Lembaga Pengarah meneliti maklumat yang akan didedahkan untuk menentukan ketepatan, kesempurnaan dan lengkap. Kenyataan para Pengarah yang selaras dengan Seksyen 169, Akta Syarikat, 1965 dinyatakan di muka surat 124 Laporan Tahunan ini.

Kawalan Dalaman

Maklumat berkenaan dengan kawalan dalaman Kumpulan dibentangkan di dalam Kenyataan Kawalan Dalaman dari muka surat 36 ke 37.

Perhubungan dengan Juruaudit

Peranan Jawatankuasa Audit dalam hubungan dengan Juruaudit Luar telah diumumkan dalam Laporan Jawatankuasa Audit yang dinyatakan di muka surat 52 ke 53. Syarikat sentiasa mengekalkan hubungan yang rapat dan telus dengan juruaudit dalam mendapatkan nasihat profesional dan memastikan pematuhan dengan piawaian perakaunan di Malaysia.

Kenyataan untuk Mematuhi Kod dengan Amalan Terbaik

Syarikat adalah komited untuk mencapai piawaian Urus Tadbir Korporat yang tertinggi di seluruh Kumpulan dan ke tahap integriti yang tertinggi dan piawai etika dalam segala urusan perniagaan. Lembaga Pengarah berpendapat bahawa mereka telah mematuhi Amalan Terbaik yang ditentukan dalam Kod sepanjang tahun ini.

Kenyataan yang dilakukan menurut resolusi Lembaga Pengarah bertarikh 29hb. Mei 2006.

DATO' ADNAN BIN SHAMSUDDIN

Pengerusi Bukan Eksekutif



GOING GLOBAL

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 Securities, 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 organizational 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 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 50 to 51 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 individual 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 station 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 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 at least once a month 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 Directors for decision through the Chief Executive Officer.

10. Risk Management Committee

The Risk Management Committee, which comprises five (5) 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 29th May 2006.

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 Urus Tadbir Korporat Malaysia dan Bursa Securities, Lembaga Pengarah dengan sukacitanya memberi pernyataan yang menggariskan ciri dan skop kawalan dalaman Kumpulan.

Tanggungjawab

Lembaga Pengarah mempunyai tanggungjawab yang 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 terhadap risiko dan kawalan. Lembaga Pengarah mengambil segala langkah yang diperlukan untuk mengekalkan sistem kawalan dalaman yang kukuh dengan mengkaji semula kecukupan dan integriti sistem dari semasa ke semasa. Satu sistem kawalan dalaman yang kukuh bagaimanapun, hanya boleh memberikan kepastian yang wajar bukan mutlak ke atas salah nyata, kerugian, penipuan atau pelanggaran peraturan yang telah ditetapkan dan direka untuk mengurangkan dan bukan menghapuskan risiko kegagalan untuk mencapai objektif perniagaan. Lembaga Pengarah telah mewujudkan satu proses berterusan bagi mengenalpasti, menilai dan mengurus risiko penting yang dihadapi oleh Kumpulan. Sementara Lembaga Pengarah kekal sebagai kawalan akhir ke atas isu yang berisiko, ia juga memberi kuasa ke atas pengurusan untuk melaksanakan sistem pengurusan risiko dan kawalan dalaman dalam rangka kerja yang mantap. Rangka kerja ini merangkumi Syarikat dan subsidiarinya.

Elemen Utama Kawalan Dalaman

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

1. Struktur Organisasi

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

2. Jawatankuasa Audit

Jawatankuasa Audit dibentuk bagi pihak Lembaga Pengarah untuk menimbangkan keberkesanan operasi prosedur kawalan dalaman Kumpulan berdasarkan keputusan dan laporan daripada juruaudit dalaman, juruaudit luaran dan Jawatankuasa Pengurusan Risiko, dan melaporkan rumusannya ke Lembaga Pengarah. Rujukan dan Laporan Jawatankuasa Audit dinyatakan dari muka surat 52 ke 53 Laporan Tahunan ini.

3. Pelan Perniagaan dan Belanjawan

Jawatankuasa Pengurusan melakukan pra-penilaian ke atas semua cadangan perniagaan yang penting dari segi risiko dan kejayaan dari aspek operasi, kewangan dan hala tuju strategik, sebelum menyerahkan kepada Lembaga Pengarah untuk kajian semula dan kelulusan. Satu proses belanjawan yang lengkap telah dibentuk memerlukan semua syarikat operasi dan unit perniagaan utama di dalam Kumpulan menyediakan bajet tahunan, yang akan dibincangkan dan disahkan oleh Lembaga Pengarah. Satu mekanisme kawalan belanjawan sedia ada untuk Pengurusan mengesan apa-apa perbezaan yang ketara dan menyediakan tindakan pembetulan sewajarnya. Bagi pelarasan matlamat dan objektif dalam keseluruhan Kumpulan, Petunjuk Prestasi Utama ("KPI") yang telah dipersetujui diterjemahkan kepada KPI individu syarikat subsidiari dan dipecahkan lagi kepada KPI individu yang berkaitan dengan ganjaran.

4. Maklumat dan Komunikasi

Berbagai garis perniagaan memberikan maklumat secara konsisten dan komprehensif kepada Pengurusan untuk memantau prestasi Kumpulan terhadap pelan strategik yang diluluskan oleh Lembaga Pengarah. Polisi dan prosedur didokumenkan dengan jelas dan sentiasa dikemaskini untuk memberi gambaran terhadap perubahan persekitaran perniagaan dan profil risiko atau menyelesaikan kepincangan operasi. Pemantauan prestasi termasuk perbincangan isu penting yang dijalankan sekurang-kurangnya sekali sebulan semasa mesyuarat Ketua Jabatan yang dihadiri oleh Pengurus di Ibu Pejabat dan Pengurus Wilayah. Setiap suku tahun, Kumpulan akan mengadakan mesyuarat penyelarasan secara menyeluruh yang akan dihadiri oleh semua pengurus termasuk Pengurus cawangan, untuk menyelesaikan isu penting dan memastikan kepaduan matlamat dan objektif.

5. Kecekapan

Kumpulan telah meletakkan warga kerja yang berpengalaman dan cekap dalam bidang yang dipertanggungjawabkan untuk menyokong keberkesanan sistem kawalannya. Kumpulan juga menyediakan latihan yang bersesuaian kepada pekerja demi memastikan penambahbaikan yang berterusan dalam tahap kecekapan mereka.

6. Audit Dalaman

Peranan utama Jabatan Audit Dalaman adalah untuk mengkaji semula keberkesanan sistem kawalan dalaman dan menjalankan tanggungjawab mereka secara saksama, cekap dan profesional. Pendekatan Jabatan Audit Dalaman berasaskan risiko berkala diatur secara sistematik untuk memantau pematuhan kepada prosedur dan untuk menilai integriti maklumat kewangan yang diberi. Tugas Jabatan ini adalah mengikut pelan audit, yang diluluskan oleh Jawatankuasa Audit. Kumpulan Audit Dalaman bertanggungjawab menasihatkan eksekutif dan pengurusan operasi dalam bidang yang memerlukan penambahbaikan dan seterusnya memantau pelaksanaan cadangannya. Dalam proses Audit Dalaman, tiada kegagalan kawalan dalaman yang utama atau isu yang mustahak dikenalpasti sepanjang tahun kewangan.

7. Jawatankuasa Tender

Jawatankuasa Tender yang terdiri daripada tiga (3) ahli dalam pengurusan kanan, meneliti semua pelaksanaan berdasarkan polisi dan prosedur ditetapkan Syarikat sebelum diteliti dan diluluskan oleh Ketua Pegawai Eksekutif atau Lembaga Pengarah.

8. Jawatankuasa Kewangan

Jawatankuasa Kewangan, yang terdiri daripada lima (5) anggota daripada pengurusan kanan termasuk Ketua Pegawai Eksekutif, meneliti angka kewangan bulanan Syarikat dan subsidiarinya untuk memastikan kelengkapan dan ketepatan maklumat yang diberikan. Jawatankuasa ini juga memastikan semua penyerahan berkanun diserahkan tepat pada waktunya dan Kumpulan sentiasa mematuhi peraturan berkanun yang berkaitan.

9. Jawatankuasa Pengurusan Kanan

Jawatankuasa Pengurusan Kanan yang terdiri daripada lima (5) Pengurus Kanan dan Ketua Pegawai Eksekutif, bermesyuarat setiap dua (2) minggu untuk meneliti prestasi Kumpulan dan memastikan semua fungsi di dalam organisasi selaras dengan arah matlamat dan objektif Kumpulan. Keputusan untuk isu utama yang tertentu dilakukan oleh Jawatankuasa Pengurusan Kanan. Perkara lain yang diluar bidang kuasa Jawatankuasa Pengurusan Kanan akan dibawa ke Lembaga Pengarah melalui Ketua Pegawai Eksekutif untuk diputuskan.

10. Jawatankuasa Pengurusan Risiko

Jawatankuasa Pengurusan Risiko, yang terdiri daripada lima (5) Pengurus daripada berbagai bahagian dan Ketua Pegawai Eksekutif, bermesyuarat setiap suku tahun untuk mengkaji semula pendedahan risiko Kumpulan dan untuk memastikan semua inisiatif pengurangan risiko dilaksanakan mengikut perancangan. Jawatankuasa ini menganggap input dan cadangan daripada juruaudit dalaman adalah kritikal bagi bidang kawalan audit dalaman dan memastikan penambahbaikan dilaksanakan.

The Group's Risk Management Principles Prinsip Pengurusan Risiko

Commitment / Komitmen

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.

Culture / Budaya

The Group promotes a proactive "risk reduction culture" in its day-to-day operation.
Kumpulan menggalakkan "budaya mengurangkan risiko" yang proaktif dalam operasi harian.

Partnership / Rakan Kongsi

Risk management at the Group is built on interaction amongst all parties involved in the business process.
Pengurusan risiko dalam Kumpulan dibina melalui interaksi dalam semua pihak yang terlibat dalam proses perniagaan.

Prioritisation / Pengutamaan

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.

Action / Tindakan

The Group adopts a bias for action in its risk management approach.
Amalan Kumpulan lebih berat kepada tindakan dalam pendekatan pengurusan risikonya.

Continuous improvement / Penambahbaikan Berterusan

The Group seeks for continuous improvement in its risks management results and efficiency.
Kumpulan mencari penambahbaikan berterusan dalam keputusan dan kecukupan pengurusan risikonya.

Communication / Komunikasi

Risk knowledge is shared throughout the Group.
Pengetahuan risiko dikongsi bersama di seluruh Kumpulan.

The Group has a well-defined organizational structure that is aligned to its business and operations requirement. Clear lines of responsibility and accountability, approval, authorization and control procedures have been laid down and communicated throughout the Group.

The internal control mechanism are embedded in various work processes and procedures at appropriate levels of the Group. These procedures, documented in various Standard Operating Manuals were reviewed and updated regularly, or when it is deemed necessary by the relevant heads of departments.

The Group has in place a formal risk management process for identifying, evaluating, monitoring and managing significant risks that may materially affect the Group. Continuous effort to identify and assess all types of risks in terms of likelihood and magnitude of impact are currently undertaken as well as to evaluate the adequacy of mechanisms in place to manage, mitigate, avoid or eliminate these risks.

At Nationwide Express, our risk management is based on seven (7) pillars i.e. Commitment, Culture, Partnership, Prioritisation, Action, Continuous Improvement and Communication.

Kumpulan mempunyai struktur organisasi yang lengkap untuk menyelaraskan aktiviti perniagaan dan operasinya. Suatu garis panduan tentang tanggungjawab dan akauntabiliti, pengesahan dan prosedur sistem kawalan telah lengkap dirangka dan dibentangkan kepada keseluruhan Kumpulan.

Kakitangan di setiap peringkat di dalam Kumpulan memastikan mekanisma kawalan dalaman diberi perhatian dan dilaksanakan di setiap proses dan prosedur kerja. Prosedur kerja tersebut didokumenkan di dalam Manual Operasi Kerja dan diubahsuai dari masa ke semasa oleh setiap ketua jabatan sekiranya diperlukan.

Kumpulan telah menyediakan suatu proses pengurusan risiko rasmi bagi mengenal pasti, menilai, memantau dan mengurus risiko penting yang memberi kesan kepada Kumpulan. Usaha yang berterusan sedang dijalankan untuk mengenal pasti dan menilai segala jenis risiko dari segi kemungkinan dan besarnya kesan disamping menilai kecukupan mekanisma yang sedia ada bagi mengurus, meringankan, mengelak atau menghapuskan risiko tersebut.

Di Nationwide Express, pengurusan risiko kami berasaskan tujuh (7) prinsip iaitu Komitmen, Budaya, Rakan Kongsi, Pengutamaan, Tindakan, Penambahbaikan Berterusan dan Komunikasi.

KENYATAAN PENGURUSAN RISIKO

