



corporate report
laporan korporat

06

Contents

Nestlé, Delighting Consumers	1	Chairman's Statement	10	Business Review	20	New Products	32
Highlights 2006	36	Corporate Social Responsibility	40	Generations of Goodness	46		
Corporate Data	47	Management Team	48	Profile of Board of Directors	50		
Corporate Governance Statement	58	Statement on Internal Control	70				
Audit Committee Report	74	Terms of Reference of the Audit Committee	76				
Notice of Annual General Meeting	78	Proxy Form					

Kandungan

1	<i>Nestlé, Memberi Nikmat kepada Pengguna</i>
14	<i>Penyata Pengerusi</i>
26	<i>Kajian Perniagaan</i>
32	<i>Produk-produk Baru</i>
36	<i>Detik-Detik Menarik 2006</i>
40	<i>Tanggungjawab Sosial Korporat</i>
46	<i>Kebaikan Sepanjang Zaman</i>
47	<i>Data Korporat</i>
48	<i>Pasukan Pengurusan</i>
50	<i>Profil Lembaga Pengarah</i>
64	<i>Penyata Urus Tadbir Korporat</i>
72	<i>Kenyataan mengenai Kawalan Dalaman</i>
75	<i>Laporan Jawatankuasa Audit</i>
77	<i>Terma-terma Rujukan bagi Jawatankuasa Audit</i>
81	<i>Notis Mesyuarat Agung Tahunan</i>
	<i>Borang Proksi</i>



Good Food, Good Life

Nestlé is more than just the largest food and beverage company in the world. It is now evolving as the world's leader in nutrition, health and wellness. From the start, nutrition has been at the core of our business. However, today we place far greater emphasis on it ~ and on health and wellness.

Food and beverage play an increasingly important role in people's lives ~ not only because of the enjoyment and social pleasure of eating together, but more and more in terms of personal health and nutrition. Although this is an important aspect, consistent quality and safety, as well as value-for-money and convenience, all play a part. Above all, great taste is fundamental to our products and our consumers' appreciation of good food.

For continued success and growth, Nestlé is committed to the consumer and focused on meeting their needs, hence building consumer trust in the Company as well as in our brands and products. The Company will go on offering high quality, safe and trusted food and beverage products, providing nutrition, health and wellness, delighting our consumers day after day.

Delighting Consumers

Nestlé, Memberi Nikmat kepada Pengguna

Nestlé adalah lebih daripada syarikat makanan dan minuman terbesar di dunia. Ia kini berkembang sebagai peneraju dunia dalam pemakanan, kesihatan dan kesejahteraan. Sejak mula lagi, khasiat pemakanan merupakan teras perniagaan kami. Namun, kini kami memberi lebih penekanan kepada pemakanan, dan juga terhadap kesihatan dan kesejahteraan.

Makanan dan minuman semakin memainkan peranan yang penting dalam kehidupan manusia ~ bukan hanya demi kepuasan dan kenikmatan sosial makan bersama, tetapi lebih-lebih lagi dari segi kesihatan dan tahap pemakanan peribadi. Walaupun ini merupakan aspek penting, kualiti dan keselamatan yang konsisten, serta nilai-untuk-wang dan mudah diguna, semua turut memainkan peranannya. Paling penting sekali, rasa hebat diberi keutamaan dalam produk kami serta dalam penikmatan pengguna terhadap makanan kami yang berkhasiat lagi lazat.

Demi memastikan kejayaan dan pertumbuhan yang berterusan, Nestlé komited kepada pengguna dan fokus terhadap memenuhi keperluan mereka, maka membina keyakinan pengguna terhadap Syarikat serta jenama dan produk kami. Syarikat akan terus menyediakan produk makanan dan minuman yang berkualiti tinggi, yang selamat dan boleh dipercayai, dalam menawarkan pemakanan, kesihatan dan kesejahteraan, serta memberi nikmat kepada para pengguna kami hari demi hari.

The combination of innovation, proprietary technology, attractive design and clear consumer communication is the engine that's driving the growth of our brands and will continue to do so in the years ahead. Through innovation and renovation, Nestlé keeps its products relevant to the consumer while keeping ahead of competitors. Innovation also covers packaging, sales channels and distribution as well as consumer communication.

enjoying innovations

menikmati hasil inovasi

Gabungan usaha inovasi, teknologi yang dibangun sendiri, reka bentuk menarik dan komunikasi pengguna yang jelas menjadi enjin yang memacu pertumbuhan jenama-jenama kami dan akan terus kekal demikian pada tahun-tahun mendatang. Menerusi inovasi dan renovasi, Nestlé memastikan produknya terus relevan kepada pengguna dan pada masa yang sama mendahului pesaing. Usaha inovasi turut meliputi pembungkusan, saluran jualan dan pengedaran serta komunikasi pengguna.





Available at the local convenience store, the MAGGI mashed potato dispenser from Nestlé FoodServices offers consumers a healthier and tasty snack alternative.

Mesin vending kentang lenyek MAGGI daripada Bahagian Servis Makanan Nestlé yang boleh didapati di kedai runcit moden tempatan menawarkan kepada pengguna pilihan snek yang sihat dan enak.



Nestlé brings Good Food, Good Life to our consumers. We encourage a healthy balanced diet and an active wholesome lifestyle as well as nurturing family values.

Nestlé menawarkan 'Good Food, Good Life' kepada pengguna. Kami menggalakkan pemakanan sihat yang seimbang dan gaya hidup aktif dan sihat serta memupuk nilai-nilai kekeluargaan.



More and more consumers are benefiting from Nestlé products that go beyond taste and convenience. We are providing consumers with much more, integrating added benefits of nutrition, health and wellness. The Nestlé Nutritional Compass available on our product packaging empowers consumers to make informed choices about their diet, as with our Branded Active Benefits which use Nestlé's scientific know-how to enhance products with health benefits.

sharing goodness

berkongsi kebaikan

Semakin ramai pengguna memperoleh manfaat daripada produk Nestlé yang lebih dari sekadar rasa lazat dan mudah diguna. Kami memberikan kepada pengguna gandingan manfaat khasiat pemakanan, kesihatan dan kesejahteraan. Kompas Pemakanan Nestlé yang terdapat pada pembungkusan produk kami membolehkan pengguna membuat pilihan berdasarkan maklumat mengenai diet mereka, serta Bahan-Bahan Aktif Berjenama yang menggunakan pengetahuan saintifik Nestlé untuk memperkukuh produk dengan kebaikan kesihatan.



The practice of continuous improvement is a way of life at Nestlé. In the area of packaging we strive to meet the 3Rs ~ reduce, reuse or recycle. Here, a young boy enjoys some play value from his empty NESTLÉ MAT KOOL Ice Cream pack.

Amalan peningkatan berterusan adalah cara hidup kami di Nestlé. Dalam bidang pembungkusan, kami berusaha memenuhi 3R – Mengurang, Mengguna Semula atau Mengitar Semula (Reduce, Reuse, Recycle). Kelihatan kanak-kanak ini menikmati nilai permainan dari pek Ais Krim NESTLÉ MAT KOOL.



Today's consumers are interested in the overall accountability of the brands they buy, which means that a company's social reputation is increasingly associated with the individual brands. It is important for Nestlé's social responsibility to be reflected across its activities, from the smallest supplier to consumers. To this end, we strive to make our brands carriers of corporate social benefits, which could lead to superior competitive positioning.

growing awareness

peningkatan kesadaran

Pengguna hari ini berminat dengan tanggungjawab menyeluruh jenama yang mereka beli. Ini bermakna reputasi sosial sesebuah syarikat semakin dikaitkan dengan setiap satu jenama yang mereka keluarkan. Adalah penting bagi Nestlé untuk mencerminkan tanggungjawab sosialnya menerusi aktiviti-aktivitinya, daripada pembekal paling kecil sehinggalah kepada pengguna. Untuk tujuan ini, kami berusaha untuk menjadikan jenama-jenama kami sebagai wadah manfaat sosial korporat, yang seterusnya memangkin kedudukan daya saing yang unggul.

“The consumer is at the heart of all we do”
~ throughout Nestlé, we believe that for continued success and growth, we have to build consumer trust in the Company and in its products. Which is why our employees work hard to put themselves in the shoes of the consumer at every step ~ from product concept to the message on the pack. The Company’s reputation over many years for consistent quality and safety have all been made possible by loyal and talented Nestlé people.

nurturing talent

memupuk bakat

“Pengguna merupakan nadi dalam semua yang kami lakukan” ~ di Nestlé kami percaya bahawa untuk mencapai suatu kejayaan dan pertumbuhan yang berterusan, kami perlu membina kepercayaan pengguna terhadap Syarikat serta produk. Oleh yang demikian, kakitangan kami berusaha keras untuk meletakkan diri mereka di kedudukan pengguna pada setiap langkah ~ daripada konsep produk hinggalah kepada mesej pada pembungkus. Reputasi Syarikat bagi kualiti dan keselamatan yang konsisten sejak bertahun-tahun lamanya adalah hasil kakitangan Nestlé yang setia dan berbakat.





Members of the Nestlé family share an openness to ideas and a willingness to learn from one another. They are bound by a common culture and a set of values, which result in a very close-knit company. In developing young, mobile and enthusiastic talent to assume future managerial or specialist positions, our Management Trainees undergo an Induction programme including field visits to our factories before focusing into Functional competencies.

Anggota keluarga Nestlé berkongsi idea dan sedia untuk belajar antara satu sama lain. Mereka disatukan oleh budaya kerja dan nilai-nilai serupa, yang mewujudkan satu syarikat yang akrab. Sebelum menumpukan kepada kecekapan fungsi mereka, Pelatih Pengurusan menjalani program Induksi yang meliputi lawatan ke kilang-kilang Nestlé.

Chairman's Statement

RESULTS / PERFORMANCE

On behalf of the Board of Directors, I am pleased to present the Annual Report of Nestlé (Malaysia) Berhad for the financial year ended 31 December 2006.

The year under review represents a significant milestone for the Group, as we continued on the success of the previous year, where we had breached the RM3 billion mark for the first time. I am pleased to say that for the 2006 financial year, we achieved a turnover of RM3.28 billion which represents a 4.7% increase from the previous financial period.

This achievement is the result of a lot of hard work from our very dedicated and passionate staff as we operated in an environment of heightened competition, growing inflationary pressures and increased commodity prices. Our strong results are the culmination and result of our ongoing transformation into a nutrition, health and wellness company, with stronger innovation and branding, as well as improved efficiency. We have further strengthened our portfolio, focusing on key brands, stepped up consumer understanding and communications, and we have divested parts of our business which do not meet our medium to long term goals.

Our competitiveness was further boosted by higher spending on marketing and R&D, the roll-out of GLOBE (Global Business Excellence) version 1.5 and shared services, as well as our strong commitment to savings programmes. This drove profitability to higher levels while maintaining top-line growth of almost 5% despite the rising uncertainties in the economic environment. The record result is, above all, a testimony to the quality and passion of our people.

In 2006 the Group held the inaugural **Nestlé Nourishing Malaysia Showcase** of Nutrition, Health and Wellness; an important step forward for the Company to engage and communicate with all its stakeholders on the latest developments, technology, research and resources committed to give consumers better options to meet their changing lifestyle needs. More than 700 key stakeholders from the Government, private sector, media, financial analysts, portfolio managers and NGOs attended the event, with the feedback surpassing all expectations as many stated that they never realised the passion of the Company's staff, the depth and breadth of the Company's operations, its range of products and services as well as the advances made in healthcare and specialised nutrition needs.



General (Rtd) Tan Sri Dato' Mohd Ghazali Seth
Chairman / Pengerusi

Our strong results are the culmination and result of our ongoing transformation into a nutrition, health and wellness company, with stronger innovation and branding, as well as improved efficiency.

CHAIRMAN'S STATEMENT

More importantly, the Showcase helped to enhance the perception of the Group and helped educate the stakeholders on the strides made by the Company and the importance and strength of its worldwide R&D network, being the largest in the world. The media, being a key stakeholder group, was also part of the event, and along with the other stakeholders, was better informed on how committed Nestlé is towards Nourishing Malaysia by giving its consumers wider options to best meet their dietary and lifestyle requirements.

In our pursuit of the wellness journey, we have succeeded in launching food and beverage products that have the right nutritional profile, high in quality and taste, conveniently packaged and attractively priced. Concerted efforts in renovating existing brands and innovation of other brands have helped us achieve double digit growth in several categories, such as Beverages, Milk, Nutrition and Ice Cream. More mature categories such as MILO and NESCAFÉ managed to push the boundaries further through renovation and innovation. MILO for instance, was re-launched with PROTOMALT to provide longer lasting energy, while the NESCAFÉ BODY PARTNER range with traditional ingredients such as ginger and ginseng was introduced.

Anticipation of consumer trends and the ability to create demand building on strong brands such as NESTLÉ (Chilled Dairy and Ice Cream), MILO, NESVITA, MAGGI, NESPRAY, BLISS Yogurt, NUTREN, POWERBAR and NESCAFÉ allowed for improved sales amidst inflationary pressures. Aided by a favourable product mix and continuous efficiency initiatives, the Group's profit margin before tax withstood continuous pressures from higher prices of energy, sugar, coffee beans and packaging materials to register at 11.1%, up from the 10.6% registered previously. Profit after tax was marginally down at RM264.2 million, from the RM266.8 million registered in the previous financial year.

What is clear from our results is that we have made our cost base more competitive, and the improvement is the result of the efficiencies carefully built into our business over the past years, of scale effects and of the roll-out of GLOBE platform and of the shared services which have reduced administrative overhead costs. The significant progress reflects stronger financial and execution discipline, greater focus and a management team which operates with a higher degree of accountability and responsibility.

Our savings programmes, to a large extent enabled by the increased transparency provided by GLOBE, have taught us how to further control the product flow from purchasing to distribution.

The continued volatility in fuel prices was also offset by economies of scale and manufacturing energy consumption optimisation driven by the Group Purchasing and Supply Chain Management. Persistent efforts over the last few years on Operational Excellence (cost optimisation programme), covering the Group's end-to-end processes have also partially offset the impact of higher input costs. Moving towards agile and dynamic Business Unit structures has also proven effective, increasing speed and quality of decision-making.

Finally, as we move forward in our operational transformation, I am confident that we will be able to extend and broaden the progresses made in recent years.

Transparency is also key to us, as is our commitment to Nourishing Malaysia, be it via our extensive portfolio of food and beverages or through the scores of Corporate Social Responsibility (CSR) initiatives we rolled out over the years. We are, and will remain an intrinsic part of

Having nourished Malaysia for 95 years, we will continue to work with all our stakeholders to consolidate this trust while we further reinforce our core values of Trust, Respect, Involvement and Pride among our employees and stakeholders.

the Malaysian psyche. We will continue to grow and evolve with the nation and its people, as CSR is part of Nestlé's DNA and embedded in our long-term business strategy.

We are very conscious that people are increasingly looking to deal with companies they trust. Having nourished Malaysia for 95 years, we will continue to work with all our stakeholders to consolidate this trust while we further reinforce our core values of Trust, Respect, Involvement and Pride among our employees and stakeholders.

To help our stakeholders understand the full extent of our CSR work, we have published this year, an extensive report called **Nestlé ~ Nourishing Malaysia - Fulfilling our Social, Economic and Environmental Commitments**. This report outlines all the work we do and covers, among many, education, community development, the environment, global partnerships as well as employee engagement and training.

Apart from our efforts to ensure shared value creation which is both measurable and sustained and to contribute positively to the communities within which we operate, we have also received acknowledgement from our peers for our CSR work. Nestlé is a business panel member of the newly formed CSR Malaysia – a unique network of corporate and academic institutions, committed to advancing responsible business philosophies and practices that have a positive impact on the environment, people and society. We have joined the ranks of other leading PLCs who will be advised by the Securities Commission, Khazanah Nasional and Bursa Malaysia.

DIVIDENDS

The Board of Directors has recommended a final net dividend of 65.00 sen per share, giving a total net dividend proposed and declared for the financial year of RM1.00 per share; a 17.4% increase from 2005.

PROSPECTS

Looking forward, the Group will strive for sustainable, capital efficient and profitable growth and will take all the necessary measures to ensure that Renovation and Innovation will remain key growth drivers for the business, with strong emphasis on consumer communication and consumer needs satisfaction. Barring unforeseen circumstances and aided by an anticipated favourable economic environment, the Group should perform relatively well in 2007.

On behalf of the Board, I would also like to express my deepest appreciation to the management and staff for their dedication, commitment and untiring contributions and to our suppliers, distributors, customers and consumers for their continued support and loyalty to the brands and to the Company. I also wish to put on record my sincere gratitude to my fellow Directors for their counsel and support.

Penyata Pengerusi

KEPUTUSAN / PENCAPAIAN

Bagi pihak Lembaga Pengarah, dengan sukacitanya saya membentangkan Laporan Tahunan Nestlé (Malaysia) Berhad bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006.

Tahun dalam kajian adalah pencapaian yang signifikan bagi Kumpulan apabila kami mengulangi kejayaan tahun lalu yang mana kami telah menembusi paras RM 3 bilion untuk pertama kali. Dengan sukacitanya saya menyatakan bahawa bagi tahun kewangan 2006, kami telah mencapai jumlah jualan sebanyak RM 3.28 bilion iaitu peningkatan 4.7% dari tempoh kewangan sebelumnya.

Pencapaian ini adalah hasil dari usaha keras warga kerja kami yang berdedikasi dan bersemangat tinggi ketika kami beroperasi dalam persekitaran yang semakin bersaing, tekanan inflasi serta harga komoditi yang meningkat. Pencapaian kami yang kukuh ini adalah kemuncak hasil dari transformasi kami kepada syarikat pemakanan, kesihatan dan kesejahteraan, beserta inovasi dan penjenamaan yang lebih kukuh,

serta kecekapan yang lebih baik. Kami terus memperkukuhkan portfolio kami, memberi tumpuan kepada jenama utama, meningkatkan pemahaman dan komunikasi pengguna, dan kami telah menjual bahagian perniagaan kami yang tidak memenuhi matlamat jangka sederhana dan panjang.

Daya saing kami dipertingkatkan lagi dengan perbelanjaan yang lebih tinggi dalam pemasaran, penyelidikan dan pembangunan (R & D), pelancaran GLOBE (Global Business Excellence) versi 1.5 dan khidmat berkongsi, serta komitmen kami yang gigih dalam program penjimatan. Ini membawa keuntungan ke tahap yang lebih tinggi sambil mengekalkan pertumbuhan garis-atas hampir 5% meskipun meningkatnya ketidakpastian dalam persekitaran ekonomi. Keputusan rekod ini adalah satu testimoni kepada kualiti dan semangat warga kerja kami.

Pada 2006 Kumpulan telah menganjurkan **Pameran Nestlé Menjana Khasiat Rakyat Malaysia** yang diadakan buat pertama kalinya yang meliputi Pemakanan, Kesihatan dan Kesejahteraan; satu langkah

yang amat penting bagi Syarikat untuk melibatkan dan berkomunikasi dengan semua para pemegang kepentingan mengenai perkembangan-perkembangan baru, teknologi, penyelidikan, dan sumber-sumber yang memberi para pengguna pilihan yang lebih baik untuk memenuhi keperluan gaya hidup mereka yang berubah. Lebih dari 700 pemegang kepentingan utama dari pihak Kerajaan, sektor swasta, media, penganalisa kewangan, pengurus portfolio dan Badan Bukan Kerajaan (NGO) menghadiri acara ini, dengan maklumbalas mengatasi harapan apabila ramai yang menyatakan bahawa mereka tidak menyedari semangat warga kerja Syarikat, luasnya operasi Syarikat, kepelbagaian produk dan perkhidmatan serta kemajuan yang telah dibuat dalam penjagaan kesihatan dan keperluan pemakanan khusus.

Lebih penting lagi, Pameran tersebut membantu meningkatkan persepsi terhadap Kumpulan dan membantu mendidik pemegang kepentingan tentang langkah-langkah yang diambil oleh Syarikat serta pentingnya dan kukuhnya rangkaian

Pencapaian kami yang kukuh ini adalah kemuncak hasil dari transformasi kami kepada syarikat pemakanan, kesihatan dan kesejahteraan, beserta inovasi dan penjenamaan yang lebih kukuh, serta kecekapan yang lebih baik.

sedunia R & D Nestlé, yang merupakan yang terbesar di dunia. Pihak media, sebagai kumpulan pemegang kepentingan yang utama juga telah menjadi sebahagian dari acara ini, dan bersama dengan para pemegang kepentingan yang lain, dimaklumkan bagaimana Nestlé berkomited terhadap Menjana Khasiat Rakyat Malaysia dengan memberi pengguna pilihan yang lebih banyak untuk memenuhi keperluan diet makanan dan gaya hidup mereka.

Dalam usaha menawarkan kesejahteraan, kami telah berjaya melancarkan produk makanan dan minuman yang menawarkan profil pemakanan yang betul, berkualiti tinggi dengan rasa hebat, serta dengan pembungkusan yang ringkas dan harga yang berpatutan. Usaha bersepadu dalam pengubahsuaian jenama sedia ada dan inovasi jenama lain telah membantu kami mencapai pertumbuhan dua angka dalam beberapa kategori, seperti Minuman, Susu, Pemakanan dan Ais Krim. Kategori yang lebih matang seperti MILO dan NESCAFÉ telah berjaya memperluaskan sempadan mereka melalui renovasi dan inovasi.

MILO sebagai contoh, telah dilancarkan semula dengan PROTOMALT untuk memberi tenaga yang bertahan lebih lama, sementara rangkaian NESCAFÉ BODY PARTNER dengan bahan-bahan tradisional seperti halia dan ginseng telah diperkenalkan.

Jangkaan tren-tren pengguna dan kemampuan untuk mencipta permintaan berlandaskan jenama yang teguh seperti NESTLÉ (Produk Tenusu Dingin dan Ais Krim), MILO, NESVITA, MAGGI, NESPRAY, Yogurt BLISS, NUTREN, POWERBAR dan NESCAFÉ telah membolehkan peningkatan jualan meskipun wujudnya tekanan inflasi. Dibantu oleh gabungan produk yang baik dan inisiatif-inisiatif kecekapan yang berterusan, margin keuntungan sebelum cukai Kumpulan berjaya bertahan dengan tekanan yang berterusan dari segi kenaikan harga tenaga, gula, biji kopi dan bahan pembungkusan, dan dicatat sebagai 11.1%, peningkatan dari 10.6% yang dicatat sebelumnya. Keuntungan selepas cukai menurun sedikit pada paras RM 264.2 juta dari RM 2668.8 juta yang tercatat pada tahun kewangan sebelumnya.

Apa yang jelas dari keputusan kami adalah bahawa kami telah membuat dasar kos kami lebih berdaya saing, dan peningkatan ini adalah hasil daripada kecekapan yang dibina dengan teliti ke dalam perniagaan kami selama ini, kesan-kesan peluncuran, pelancaran platform GLOBE dan khidmat berkongsi yang telah mengurangkan kos pentadbiran. Kemajuan yang ketara ini mencerminkan disiplin yang kukuh dalam kewangan dan pelaksanaan, fokus yang lebih tertumpu dan pasukan pengurusan yang beroperasi dengan tahap akauntabiliti dan tanggungjawab yang lebih tinggi.

Program-program penjimatan kami yang disokong oleh ketelusan yang meningkat yang disediakan oleh GLOBE, telah membimbing kami untuk terus mengawal aliran produk dari pembelian kepada pengedaran.

Ketidakstabilan harga minyak yang berterusan juga telah dikawal oleh skala ekonomi dan pengoptimuman penggunaan tenaga untuk pengeluaran, didorong oleh Pengurusan Kumpulan Pembelian dan Rangkaian Bekalan. Usaha-usaha

PENYATA PENERUS

berterusan dalam Kecemerlangan Operasi sejak beberapa tahun yang lalu yang merangkumi proses-proses Kumpulan dari peringkat permulaan hingga ke peringkat akhir telah turut membantu mengurangkan impak kos input yang lebih tinggi. Bergerak ke arah struktur Unit Perniagaan yang tangkas dan dinamik turut membuktikan keberkesanannya, meningkatkan kepantasan dan mutu membuat keputusan.

Akhir sekali, ketika kami maju ke arah perubahan operasi, saya yakin bahawa kami akan dapat melanjutkan dan meluaskan kemajuan yang telah dibuat sejak beberapa tahun ini.

Ketelusan juga adalah penting bagi kami, begitu juga komitmen untuk Menjana Khasiat Rakyat Malaysia, melalui portfolio makanan dan minuman yang luas mahupun melalui inisiatif Tanggungjawab Sosial Korporat kami yang telah diusahakan

selama ini. Kami akan kekal sebagai aspek penting dalam jiwa rakyat Malaysia. Kami akan terus membesar dan berkembang bersama dengan negara dan rakyatnya, kerana Tanggungjawab Sosial Korporat adalah sebahagian dari DNA Nestlé dan ia tertanam dalam strategi perniagaan jangka panjang kami.

Kami sedar bahawa masyarakat kini semakin prihatin dengan syarikat yang boleh dipercayai. Setelah menjana khasiat rakyat Malaysia selama 95 tahun, kami akan terus bekerjasama dengan semua pemegang kepentingan untuk memperkukuhkan kepercayaan ini sambil menekankan nilai-nilai teras kami iaitu Amanah, Hormat, Penglibatan dan Kebanggaan di kalangan warga kerja dan pemegang kepentingan kami.

Untuk membantu pemegang kepentingan memahami secara menyeluruh usaha-usaha

Tanggungjawab Sosial Korporat Syarikat, kami telah menerbitkan pada tahun ini, sebuah laporan menyeluruh yang dipanggil **Nestlé ~ Menjana Khasiat Rakyat Malaysia - Menunaikan Komitmen Sosial, Ekonomi dan Alam Sekitar.**

Laporan ini menerangkan semua usaha yang kami lakukan dan meliputi di antaranya pendidikan, pembangunan komuniti, alam sekitar, usahasama global serta penglibatan dengan warga kerja dan latihan.

Selain daripada usaha kami untuk memastikan ciptaan nilai bersama yang boleh diukur dan mampan serta menyumbang secara positif kepada masyarakat di mana syarikat beroperasi, kami juga menerima pengiktirafan bagi usaha-usaha Tanggungjawab Sosial Korporat kami. Nestlé merupakan anggota panel perniagaan CSR Malaysia yang baru sahaja terbentuk; sebuah rangkaian unik institusi-institusi korporat dan akademik yang

Setelah menjana khasiat rakyat Malaysia selama 95 tahun, kami akan terus bekerjasama dengan semua pemegang kepentingan untuk memperkukuhkan kepercayaan ini sambil menekankan nilai-nilai teras kami iaitu Amanah, Hormat, Penglibatan dan Kebanggaan di kalangan warga kerja dan pemegang kepentingan kami.

berkomited untuk memajukan falsafah dan amalan perniagaan bertanggungjawab yang mempunyai kesan positif terhadap alam sekitar dan masyarakat. Kami telah menyertai syarikat-syarikat tersenarai awam (PLC) terulung yang lain yang akan dinasihati oleh Suruhanjaya Sekuriti, Khazanah Nasional dan Bursa Malaysia.

DIVIDEN

Lembaga Pengarah telah mencadangkan dividen akhir bersih sebanyak 65.00 sen se saham, menjadikan jumlah dividen bersih yang dicadangkan dan diisytiharkan bagi tahun kewangan ini sebanyak RM 1.00 se saham; peningkatan sebanyak 17.4% berbanding tahun 2005.

PROSPEK

Melihat ke hadapan, Kumpulan akan berusaha giat untuk mencapai pertumbuhan yang mampan, yang menggunakan modal secara efisien dan yang membawa keuntungan. Kumpulan akan mengambil segala langkah yang perlu untuk memastikan bahawa Renovasi dan Inovasi akan kekal sebagai pendorong pertumbuhan utama dalam perniagaan, dengan penekanan yang kukuh pada komunikasi pengguna dan kepuasan keperluan pengguna. Melainkan berlakunya sesuatu di luar jangkaan, dan dibantu oleh ramalan persekitaran ekonomi yang positif, Kumpulan dijangka akan menunjukkan prestasi baik pada tahun 2007.

Bagi pihak Lembaga Pengarah, saya ingin merakamkan setinggi-tinggi penghargaan kepada pihak pengurusan dan warga kerja di atas dedikasi, komitmen dan sumbangan mereka, dan kepada para pembekal, pengedar, pelanggan dan pengguna di atas sokongan dan kesetiaan mereka yang berterusan kepada jenama-jenama dan kepada Syarikat. Saya juga ingin menyuarkan penghargaan yang tulus kepada para Pengarah atas nasihat dan sokongan mereka.

主席的话

这项强大的业绩是我们不断朝向蜕变成一家从事营养、健康与安康业务，加强创新和品牌形象以及提升运作效能的公司的努力成果。

业绩/表现

我谨代表董事部同人，欣然提呈雀巢(马来西亚)有限公司在截至2006年12月31日为止的财政年度报告。

本财政年度为集团的一个重要里程碑。我们不但延续了去年的成功，更首次在业绩上突破30亿令吉大关。我要在此欣然宣布的是，我们在2006年度，取得了32亿8千万令吉的总营业额，比上个财政年超出了4.7巴仙。

我们能有这个成就，应归功于我们的员工在面对更剧烈竞争、更大通胀压力和更高的原产品价格之际所展示的努力和全力以赴。这项强大的业绩是我们不断朝向蜕变成一家从事营养、健康与安康业务，加强创新和品牌形象以及提升运作效能的公司的努力成果。我们进一步加强了我们的产品组合，在专注于主要品牌之余，促进消费者的谅解与沟通，同时将部份未能符合我们的中、长期目标的业务脱手。

我们透过增加市场和研发开销，推出GLOBE（全球业务卓越）版本1.5和分享服务，以及展开严谨的节省计划，加强了我们的竞争力。尽管经济状况日益不明朗，但这么做却将盈利推向更高的水平，并且保持了将近5巴仙的顶线增长率。尤为重要的是，能够取得破记录的营业额，印证了我们的员工所具的素质与热忱。

集团在2006年首次推展Nestlé Nourishing Malaysia Showcase展览会，以彰显雀巢的营养、健康和安康理念；这是公司就透过最新的发展、科技、研究与资源，为寻求改生活方式的消费者带来更佳选择的之事，与其权益持有人沟通而展开的一个重要步骤。逾700名来自政府和私人领域的权益持有人、媒体代表、财务分析员、产品组合经理和非政府机构代表，出席了这项展览会。来自展览会的回馈，出乎意料之外的热烈。许多人皆表示他们并未察觉到该公司的员工的热忱、公司运作的深度与广泛程度、公司的所提供的产品系列和服务，以及在保健与特定营养需求方面取得的进度。

更重要的是，这项展览会帮助加强集团的洞察力和让它的权益持有人进一步了解公司的进展，以及集团的全球研发网络的重要性与实力；集团目前拥有全球最庞大的研发网络。也是重权益持有人的媒体，连同其他权益持有人，从这项展览会进一步了解到雀巢在为马来西亚提供营养方面，是何等的全力以赴，以便为消费者带来更多、更能迎合他们对饮食和生活方式需求的选择。

在我们诉求安康的过程中，我们成功的推出了具有适当营养、高品质和具有口感，同时又采用轻便包装及价格吸引人的食品和饮品。重新打造现有品牌和对其余品牌

进行创新改革的共同努力，帮助我们在多个领域取得了双位数的成长，这些领域包括各类饮品、奶品、营养品和冰淇淋。历史较悠久的产品如MILO和NESCAFÉ，则得以透过改造与创新来突破极限。以MILO来说，重新推介的PROTOMALT，能够带来更持久的精力。NESCAFÉ BODY PARTNER则推出含有传统成份如姜和人参的系列产品。

对消费趋势的洞察和透过强大品牌如NESTLÉ（冷冻农产品与冰淇淋）、MILO、NESVITA、MAGGI、NESPRAY、BLISS Yogurt、NUTREN、POWERBAR和NESCAFÉ，塑创了市场对产品的需求，因此即使面对通胀压力，仍能够使销量增长。利好的产品组合和持续的提升效能计划，抵销了能源、白糖、咖啡豆和包装材料价格持续高企的影响，使集团的税前盈利赚幅从前期的10.6巴仙增至11.1巴仙。由于今年较高的有效税率，税后盈利则从前期的2亿6千880万令吉微跌至2亿6千420万令吉。

我们的业绩显示，我们的成本基础更具竞争力，这个成果应归功于集团历年来谨慎的加强业务上的效能和控制缩减效果，以及推出GLOBE平台和分享服务，从而削减行政成本。这方面的显著进展，反映了集团的更强大财务状况和执行纪律，以及对业务的更加专注和拥有一支更可靠及负责任的管理队伍。

我们在马来西亚立足已有95年之久，我们会继续与我们的所有权益持有人合作，以便巩固这么多年来建立的人们对我们的信赖，同时进一步加强我们的雇员和权益持有人在信赖、尊崇、参与和光荣方面的核心价值。

我们在很大程度上遵循GLOBE平台的更透明行事方式展开的撙节计划，让我们能够学习如何进一步控制从采购以至经销的产品流程。

由于在集团采购与供应连锁管理的驱动下，采取了规模经济和优化制造能源的消耗，得以抵销了燃料价格继续波动的影响。过去几年来在集团的端对端作业流程方面的营运卓越(优化成本计划)持续展开的努力，也局部抵销了投入成本更高的冲击。此外，集团致力于建立更灵活和具有动力的业务模式，经证明有效和有助于加快决策的速度与素质。

最后，当我们朝向营运改革之际，我深信我们将能够延续和扩大近年来取得的进展。

透明化也是一个重要关键，就如我们对为马来西亚提供营养所作出的承诺，不管是透过我们的广泛食品和饮品组合，还是透过我们在过去多年来展开的一系列企业社会责任计划。我们目前已成为大马人的灵魂的固有部份，在未来也会一样。我们将与国家和人民共同成长及蜕变。企业社会责任(CSR)是雀巢的部份基因，通过分享价值创造一直蕴藏在我们的长远业务策略中。

我们非常了解的是，越来越多人选择与他们信赖的公司交易。我们在马来西亚立足已有95年之久，我们会继续与我们的所有权益持有人合作，以便巩固这么多年来建立的人们对我们的信赖，同时进一步加强我们的雇员和权益持有人在信赖、尊崇、参与和光荣方面的核心价值。

为了帮助我们的权益持有人明白我们的整个企业社会责任，我们在今年出版了一份命名为“雀巢~为马来西亚带来营养 - 履行我们的社会、经济与环境承诺”(Nestlé ~ Nourishing Malaysia - Fulfilling our Social, Economic and Environmental Commitments)的全面报告书。这份报告书阐述了我们所做及所参与的所有工作之中，有许多是与教育、社区发展、环境、环球伙伴以及雇员和雇员培训有关。

我们除了致力于确保塑创可衡量及持久的分享价值，以及从正面对我们营运的地区作出贡献之外，我们的企业社会责任工作也得到了同业的认同。雀巢向其他受证监会、国库与大马股市监督的主要私人企业公司看齐，成为新近成立的CSR Malaysia的企业成员之一。这是一个由企业公司和学术机构组成的独特组织，其宗旨是要推广负责任，对环境、人类和社会带来正面影响的商业理念与守则。

股息

董事部献议分派每股65.00仙的终期净股息，使献议分派的年度总股息达到每股1令吉，比2005年高出17.4巴仙。

展望

集团在瞻望未来之际，将致力于取得持久、具资本效益和有盈利的成长，并将采取一切必要措施，确保高度着重于与消费者通讯和满足他们的需求的改革和创新，继续成为业务成长的主要驱动力。除非出现难于预料的因素，集团在预期中利好经济和政治环境的状况下，应可在2007年取得相当良好的业绩表现。

我谨代表董事部同人向管理层和员工们的忠于职守、全力以赴及从不言倦的贡献，致予最深的感激，同时要感谢我们的供应商、经销商、顾客和消费者的继续支持，对品牌和对公司的忠实。我也要由衷的感谢董事部同人的忠告与支持。

Business Review

OVERVIEW

The Malaysian economy was in good stead in 2006, achieving the projected GDP rate of 5.9%. The strengthening of the Ringgit was a key indicator that the economy was able to adjust positively to the continuing uncertainties of the global economy. While the country's economic strength and flexibility augured well for corporate Malaysia, what was of substantial concern to the Group were the inflationary pressures - stemming from the revision in fuel prices, as well as the increase in electricity and water tariffs - which affected disposable income levels and saw consumers tightening their purse strings for the larger part of 2006.

While the pressures were of concern to the Company, many proactive initiatives and efforts were embarked on including trade and consumer promotional activities, to help boost demand for the various brands under the Nestlé umbrella. Concerted efforts by key product categories yielded strong results, with some of the categories, such as MILO, KIT KAT and NESCAFÉ making significant strides and increasing their market share.

Transformation in the local business landscape, as the country heads towards globalisation also resulted in changes for the Group, as the period heralded the establishment of new outlets and stores by international retailers, providing different avenues and consumer opportunities for Nestlé. Turnover, on the whole, was on the uptrend stemming from the increased volume and demand.

The Group's efforts to meet its vision of being the leading Nutrition, Health and Wellness company that meets the needs of its consumers, not only by providing taste and pleasure but also help manage their health and well-being as well as enhance physical and mental performance, meant that there was continuous product innovation and renovation throughout the year.

PROFITABILITY

While the year under review was undoubtedly a challenging one due to the highest fuel hike in the country's history, the Group managed to negate the effects of inflationary pressures through concerted and strategic marketing

activities. Increasing concerns about obesity and general wellness has reinforced the need for products with lower salt and sugar content, along with no added MSG. The Company has progressively been working towards this target for the past years, and had a ready range of products to introduce to the market, which were the result of ongoing renovation and innovation. New high nutrition value products were also made available contributing to the higher turnover of RM3.28 billion for the financial year under review ending 31 December 2006. This marked a 4.7% sales increase from the previous corresponding period, which was already a record year as it was the first time that Nestlé had surpassed the RM3 billion mark.

With a pulse on the consumers' habits and preferences, the Group responded with agility and further strengthened its key brands such as NESTLÉ (Chilled Dairy and Ice Cream), MILO, NESVITA, MAGGI, NESPRAY, BLISS Yogurt, NUTREN, POWERBAR and NESCAFÉ.

The Group's efforts to meet its vision of being the leading Nutrition, Health and Wellness company that meets the needs of its consumers, meant that there was continuous product innovation and renovation throughout the year.

Aided by a favourable product mix, continuous efficiency initiatives and withstanding continuous pressures from higher prices of energy, sugar, coffee beans and packaging materials, the Group registered a profit margin before tax of 11.1%, up from the 10.6% registered previously.

While higher fuel prices impacted overall costs, this was offset by economies of scale and the optimisation of manufacturing energy consumption. However, as the effective tax rate was back at a normal level, the net profit margin after tax slipped to 8.1%, from the 8.5% registered in the previous period.

FINANCE

Finance has made Return On Invested Capital its main priority. It has taken the lead by defining the objectives and targets to other streams to ensure the end results are achieved. The drive has resulted in less interest expense, an increase in cash flows, further discipline and transparency, as well as a very efficient and dynamic planning system.

SALES

The focus areas for Sales in 2006 was in maximising our product availability and visibility. The drive to increase our distribution has resulted in over 90,000 outlets being covered and serviced by our Long Term Partner distributor network. This in turn, has produced market share improvement in almost all channels for all major categories.

Continued and strengthened Sales Force Automation Project has seen more than 500 sales representatives using handheld terminals for order-taking. This project has further improved the visibility of our secondary sales, which in turn will help improve our Integrated Commercial Planning process.

BEVERAGES

MILO – one of the most visible brands in the Nestlé stable - made further inroads during the period under review through product improvements and highly visible and dynamic communications. The much loved chocolate-malt drink that greets many Malaysians in the morning was re-launched mid-year with a new formula,

which included PROTOMALT to enhance the beverage's nutritional profile while retaining its distinctive flavour and taste. Building on the success of the MILO FUZE range that offers quick and effortless nutrition to young adults, Nestlé launched another two variants - 3in1 Mocha and 3in1 Light.

To further strengthen its junior sports development activities, MILO launched a new public service campaign to educate parents on the important role of sports in ensuring the physical, social and emotional development in children. The "Grow with Sports" campaign is part of Nestlé's ongoing efforts as it strives to be the world's first and leading Nutrition, Health and Wellness company. The campaign complements the initiatives undertaken by the National Fitness Council to ensure a healthy, fit and united Malaysia. The year saw MILO recording an all time high in terms of market share, which reflects the continued confidence and support for the brand that is a household name.

NESCAFÉ recorded similar strides, as the introduction of the four variants of the NESCAFÉ BODY PARTNER range were

BUSINESS REVIEW

well received. As part of the wellness journey the Group embarked on, the brand introduced new variants of the easy-mix instant coffee - NESCAFÉ 2in1 for consumers who prefer coffee without sugar and NESCAFÉ LIGHT ROAST for those seeking a milder, smoother cup of coffee. On the other side of the spectrum, the premium NESCAFÉ GOLD made commendable progress, where along with the successful re-launch of the improved NESCAFÉ 3in1, added to the brand's aroma of success.

Aiming to connect with its consumers in emotive and distinctive ways, NESCAFÉ rolled-out the catchy, infectious and highly visible "1 Now 1 NESCAFÉ" campaign which inspires people to seize the day and make each moment count. In addition, staying true to its commitment to develop and empower youth, "NESCAFÉ Kick-Start" was re-launched. The hugely successful reality TV show which encourages Malaysian youth to pursue and develop their career dreams, ended up being one of the most widely followed reality shows due to its content and structure.

FOOD

MAGGI continued to grow from strength to strength and remains a market leader in the noodles, tomato ketchup, chilli sauce and stocks categories, and has managed to withstand strong competition in the form of imports from other ASEAN countries, namely in the instant noodles category. Building further on its strong brand presence and availability, inroads were made across all sales channels which ranged from the ultra-modern supermarkets to the smaller and more traditional sundry outlets and wet markets. Similar initiatives were made in convenience stores, where MAGGI HOT CUP boosted its visibility substantially via the MAGGI Meal Stations particularly so at various petrol marts. New products which successfully made their debut during the period under review include the MAGGI Rusuk (beef stock), MAGGI Hari-Hari Favourites Recipe Mixes - Curry range, MAGGI Abalone Sauce, and an extension of the MAGGI Mi Goreng range. As part of the Group's journey towards Nutrition, Health and Wellness, extensive consumer research was carried out as a lead up to the launch of new "wellness" products in early 2007 and beyond.

MILKS

As part of its portfolio optimisation strategy, the Group restructured its "canned" liquid milks business to focus on key brands that offer opportunities for value added products, in line with the Company's strategic direction. Under this exercise, Société des Produits Nestlé S.A, the trademark owner, entered into sale and licensing agreements of its "canned" liquid milks business in Malaysia, Singapore and Brunei with Fraser & Neave Holding Berhad (Malaysia) [F&N] which will effectively take over the "canned" liquid milk business in these countries on 1st February 2007. This transaction is expected to add operational efficiencies and allow the Group to focus on key brands, part of its strategy to have fewer and bigger brands.

Also in line with the focus on Nutrition, Health and Wellness, innovation and renovation activities were carried out, which resulted in the launch of products with added benefits such as NESTLÉ OMEGA PLUS with ACTICOL (helps reduce cholesterol), NESVITA Cereal with reduced sugar, NESVITA 3in1 and NESTUM Oats.

As part of the Group's journey towards Nutrition, Health and Wellness, extensive consumer research was carried out as a lead up to the launch of new "wellness" products in early 2007 and beyond.

Innovation & Renovation remains the key driver for the milks category to continuously move the portfolio towards Nutrition, Health and Wellness, and consumer communication activities will be intensified to educate consumers on the benefits of these products.

CHILLED DAIRY

The Chilled Dairy Business Unit achieved strong growth in both the Yogurt and Yogurt Drink categories, aided by new product launches. The marketing campaign for Bliss Low Fat Yogurt Drink helped to nurture stronger consumer awareness and pushed the category to achieve strong double digit growth. The launch of the Bliss Light Yogurt Drink, along with the introduction of new variants such as the Yogurt Drink with 0% fat & 0% cholesterol, further amplified the category's market share. A consumer campaign to raise awareness on the health benefits of yogurt and position it as a healthy snack option and make it part of the Malaysian diet was also carried out.

ICE CREAM

NESTLÉ Ice Cream had another good year during the period under review, maintaining its market leadership. As a result of product innovation in the cone range, DRUMSTICK INFERNO and DRUMSTICK KIT KAT were launched, achieving double digit growth and establishing DRUMSTICK as the fastest growing brand in the ice cream portfolio. Similar strides were made in the Take Home range with the launch of LA CREMERIA 800ml which offers consumers a view of the appetising rosettes and generous sauce through its transparent lid.

CHOCOLATE & CONFECTIONERY

Strong volume growth was recorded for both the major brands - KIT KAT and SMARTIES - in the domestic market as well as in the export markets. In the case of KIT KAT, this was achieved via core equity building communications as well as packaging renovation. In addition to this, the introduction of the KIT KAT BITES format in Thailand also proved to be very successful, adding to the growth volume

for the category. SMARTIES, meanwhile, generated strong sales during the year, boosted by innovative ideas including an on pack character programme, which was supported by a 360 degree award-winning campaign.

NUTRITION

Infant Nutrition launched NESTLÉ Rice Porridge in mid 2006, the first dry savoury food for babies in Malaysia. The quick and easy to prepare meal - which is rich in texture and fortified with 15 vitamins and minerals essential for growth and development - was well received by mothers. NESLAC 1+ and 3+ Growing Up Milk was re-launched during the period under review, boasting a brand new look aimed at further strengthening the brand's presence in the premium segment.

Healthcare Nutrition continued to be the preferred and trusted nutrition solution provider for health-related needs by offering good tasting, high value and clinically proven nutrition products. It continued to grow with key focus in driving diabetes nutrition, where the

BUSINESS REVIEW

launch of NUTREN UNTUK DIABETIK 900g and NUTREN BALANCE Cereal Bar provided a healthy and tasty nutritional option for consumers seeking to manage their blood sugar levels.

In the Performance Nutrition segment meanwhile, ongoing renovation to deliver products that meet the needs of individuals with active lifestyles, resulted in the introduction of POWERBAR TRIPLE THREAT bar – boasting the same performance as the POWERBAR but tasting like a cereal bar. The brand continued to support major sporting events in Malaysia, and provided a much needed energy boost to national athletes under the Malaysian Sports Council programme.

FOODSERVICES

Evolving consumer lifestyles and increasing urbanisation helped the FoodServices category maintain steady growth during the period under review. To expand the out-of-home channel further, new emphasis was placed on the new product offerings and an increased presence for beverages with machine placements in the Office Coffee Service (OCS) channel.

Among the new entrants for the year were mixes and sauces such as MAGGI Nasi Goreng Cina, Nasi Goreng Kampung, Seafood Imperial Sauce, Curry Chicken Paste, Sambal Tumis Paste, Perencah Ayam Goreng, and customised salsa sauce for McDonald's. New beverages introduced include Kiwi Fruit, Mixed Fruit and NESCAFÉ Latte. In line with the Group's move towards Nutrition, Health and Wellness, the sugar content in most of the beverages has been reduced, while maintaining their taste and quality.

EXPORTS

Moving ahead, Nestlé Malaysia's continued focus to expand exports of key categories, including Culinary is expected to yield positive results, particularly so with the growing demand for Halal products. The experience and competency which has been developed over the years has strongly enhanced the Group's position as the leading and credible manufacturer of Halal certified products and increased investments and resources will be put into developing the Halal food segment further for the export market.

PRODUCTION

People development initiatives were further amplified during the period under review, with several new training initiatives being rolled-out. One such effort is the "Executive Diploma in Manufacturing Management", a collaboration with the Open University of Malaysia to design a tailor-made programme for all the First Line Managers in the Nestlé factories. The programme includes theory and practical sessions, as well as exposure to operational case studies.

Training sessions were also carried out to enable operators to become "technical operators" by being able to manage and trouble shoot at the production lines, and efforts are on-going to ensure that the line fitters will continuously improve, in line with the Group's objective of maintaining its status as a World Class Manufacturer.

The year under review proved to be a record year with zero accidents in many of the Nestlé plants and a much lower 'Lost Time Injury Frequency Rate' when compared to the previous period.

Wellness at Work and living up to the Nestlé Corporate Values of Trust, Respect, Involvement and Pride continue to guide the Group, helping ensure that Nestlé is a “great place to work” and a “great company to perform for”.

Our safety standards showed an improvement of 47% over 2005 which means that the number of injuries for lost time has reduced.

CAPITAL EXPENDITURE

Capital Investments made during the financial period were aligned with the increased market demand and implemented to meet consumer expectations, both in Manufacturing as well as in Sales and Distribution. Tightly controlled investments were made in areas such as capacity expansion, innovation and renovation as well as quality assurance. Total capital expenditure for the period under review was RM87.4 million, up from RM75.5 million in 2005.

SUPPLY CHAIN

All Key Performance Indicators were met in 2006, and efforts to achieve greater efficiency gained momentum during the financial period, to achieve the Group's objectives of Ensuring Supply, Ensuring Delivery, Developing People, Cost Competitiveness as well as Supply Chain Innovation and Renovation.

HUMAN RESOURCES

Staying true to its commitment to develop Nestlé talents, the Group continued to focus on human resource development for effective career progression. Apart from functional competencies, leadership development programmes were rolled out to equip managers with relevant competencies to effectively perform within the network working environment. Expatriation of Malaysian employees is part of the Group's business ethos and during the financial period, some 20 Malaysians worked overseas at various locations including the Nestlé Worldwide Head Office in Vevey, Switzerland. Talent acquisition through the recruitment of mid-career hires and Management Trainees further refreshed the evolving workforce.

Employee involvement and alignment are at the centre stage, particularly with the Mission Directed Work Teams actively operating at the Nestlé factories. Skills enhancement efforts through collaboration with institutions of higher learning along with technical and vocational centres formed a significant part of the human capital investment during the financial period.

Performance mindset and Financial knowledge through the Company were also part of the skills enhancements.

Wellness at Work and living up to the Nestlé Corporate Values of Trust, Respect, Involvement and Pride continue to guide the Group, helping ensure that Nestlé is a “great place to work” and a “great company to perform for”.

PROSPECTS

The Group will strive for sustainable, capital efficient and profitable growth and will take all the necessary measures and steps to ensure that the Group's progress remains on track. There will be continued emphasis on Innovation and Renovation in line with the Group's focus on Nutrition, Health and Wellness, along with stronger consumer communication, be it in the area of product awareness and marketing activities, or dietary and lifestyle issues that are of concern to our consumers.

The prospects are encouraging for 2007, and barring unforeseen circumstances, and aided by the expected positive economic environment in Malaysia, the Group should perform well in an increasingly competitive environment.

Kajian Perniagaan

TINJAUAN MENYELURUH

Ekonomi Malaysia berada pada tahap yang mantap dalam tahun 2006, mencapai KDNK sebanyak 5.9% seperti yang dijangkakan. Kekuatan matawang Ringgit menjadi petunjuk utama bahawa ekonomi negara mampu membuat penyesuaian positif dari ketidakpastian ekonomi global yang berterusan. Meskipun kekukuhan dan fleksibiliti ekonomi membawa kebaikan kepada syarikat-syarikat korporat Malaysia, kebimbangan Kumpulan bertumpu kepada tekanan inflasi – berpunca dari semakan harga minyak, serta peningkatan kadar elektrik dan air – yang memberi kesan kepada tahap pendapatan boleh guna dan mengakibatkan pengguna lebih berjimat pada sebahagian besar tahun 2006.

Ketika mana tekanan tersebut menjadi kebimbangan kepada Syarikat, banyak inisiatif-inisiatif dan usaha-usaha proaktif telah dimulakan termasuk aktiviti-aktiviti promosi untuk peniaga dan pengguna, bagi membantu meningkatkan permintaan kepada pelbagai jenama dibawah payung Nestlé. Usaha-usaha bersepadu oleh kategori produk utama telah membuahkan hasil yang kukuh, dengan beberapa kategori, seperti MILO, KIT KAT dan NESCAFÉ yang telah mengatur langkah-langkah penting dan meningkatkan bahagian pasaran mereka.

Perubahan dalam lanskap perniagaan tempatan, dengan negara menuju ke arah globalisasi turut membawa perubahan kepada Kumpulan, apabila banyak cawangan dan kedai-kedai baru dari peruncit-peruncit antarabangsa dibuka; memberikan cara serta peluang mendekati pengguna yang baru kepada Nestlé. Jumlah jualan secara keseluruhan meningkat berpunca dari peningkatan volum dan permintaan.

Usaha-usaha Kumpulan untuk mencapai wawasannya untuk menjadi syarikat Pemakanan, Kesihatan, dan Kesejahteraan yang unggul serta memenuhi keperluan pengguna bukan sahaja dalam menyediakan rasa lazat dan kenikmatan tetapi juga membantu mengurus kesihatan dan kesejahteraan mereka serta peningkatan prestasi mental dan fizikal, yang bermakna Syarikat terus berusaha dalam inovasi dan renovasi produk sepanjang tahun.

KEBERUNTUNGAN

Walaupun tahun kajian ini merupakan tahun yang mencabar akibat kenaikan harga minyak yang tertinggi dalam sejarah negara, Kumpulan telah berusaha untuk mencegah kesan-kesan dari tekanan-tekanan inflasi melalui aktiviti-aktiviti strategi pemasaran yang bersepadu. Kesedaran yang lebih tinggi terhadap obesiti dan kesejahteraan

secara keseluruhan telah membuktikan perlunya produk-produk yang kurang kandungan garam dan gula, serta tanpa tambahan MSG. Syarikat telah secara progresif berusaha ke arah sasaran ini, dan mempunyai rangkaian produk yang sedia ada untuk diperkenalkan kepada pasaran, hasil dari renovasi dan inovasi yang berterusan. Produk-produk baru yang mempunyai nilai khasiat yang tinggi juga telah dikeluarkan; menyumbang kepada jumlah jualan yang lebih tinggi sebanyak RM3.28 bilion untuk tahun kewangan dibawah kajian yang berakhir 31 Disember 2006. Ini menandakan peningkatan sebanyak 4.7% dari tempoh yang sama tahun lalu, yang merupakan satu rekod apabila Nestlé buat pertama kalinya telah melepasi tahap jualan bernilai RM3 bilion.

Dengan mengenalpasti tabiat-tabiat dan kegemaran para pengguna, Kumpulan merespond dengan tangkas dan terus mengukuhkan jenama-jenama utamanya seperti NESTLÉ (Produk Tenusu Dingin dan Ais Krim), MILO, NESVITA, MAGGI, NESPRAY, Yogurt BLISS, NUTREN, POWERBAR dan NESCAFÉ.

Dibantu dengan gabungan produk yang lebih menggalakkan, inisiatif-inisiatif kecekapan yang berterusan dan kebertahanan terhadap tekanan-tekanan

Usaha-usaha Kumpulan untuk mencapai wawasannya untuk menjadi syarikat Pemakanan, Kesihatan, dan Kesejahteraan yang unggul serta memenuhi keperluan pengguna, bermakna Syarikat terus berusaha dalam inovasi dan renovasi produk sepanjang tahun.

yang berterusan dari peningkatan harga tenaga, gula, biji kopi dan bahan pembungkusan, Kumpulan telah merekodkan margin keuntungan sebelum cukai sebanyak 11.1% meningkat dari 10.6% yang direkodkan tahun sebelumnya.

Meskipun kos keseluruhan terjejas akibat harga bahan api yang meningkat, ini telah diimbangi oleh penskalaan ekonomi dan penggunaan tenaga pengeluaran secara optimum. Walaubagaimanapun, oleh kerana kadar cukai efektif telah balik ke tahap normal, margin keuntungan bersih selepas cukai merosot sebanyak 8.1% dari 8.5% pada tahun sebelumnya.

KEWANGAN

Kewangan telah menjadikan Modal Pulangan Pelaburan sebagai keutamaannya. Ia telah mengambil langkah peneraju dengan mendefinisikan tujuan dan sasaran ke aliran-aliran lain untuk memastikan hasil yang dikehendaki tercapai. Ini telah menghasilkan perbelanjaan bagi faedah berkurangan, meningkatnya aliran tunai, ketelusan dan disiplin yang lebih lanjut, serta sistem perancangan yang efisien dan dinamik.

JUALAN

Fokus bagi Jualan pada tahun 2006 adalah mengoptimumkan kedapatan dan keterlihatan produk. Usaha untuk meningkatkan pengedaran telah menyaksikan lebih 90,000 kedai diliputi dan diberi khidmat oleh rangkaian pengedar Rakan Niaga Jangka Panjang kami. Ini selanjutnya telah meningkatkan bahagian pasaran di hampir seluruh saluran bagi semua kategori utama.

Kesinambungan dan kekukuhan Projek Daya Jualan Automasi telah memperlihatkan lebih 500 wakil jualan menggunakan terminal alatan tangan untuk mengambil pesanan. Projek ini telah berjaya meningkatkan keterlihatan produk yang akan membantu mempertingkatkan lagi proses Perancangan Komersial Bersepadu kami.

MINUMAN

MILO, salah satu jenama yang paling terkenal dalam rangkaian produk Nestlé terus menawan pasaran dalam tempoh bawah kajian melalui peningkatan produk dan komunikasi yang lebih menonjol dan dinamik. Minuman coklat-malt digemari ramai yang banyak menyapa rakyat Malaysia di pagi hari ini telah diperkenalkan

semula pada pertengahan tahun dengan formula yang baru yang mengandungi PROTOMALT untuk meningkatkan profil khasiat minuman tersebut sambil mengekalkan rasanya yang tersendiri. Membina di atas kecemerlangan rangkaian MILO FUZE yang menawarkan pemakanan yang mudah dan ringkas kepada belia, Nestlé melancarkan dua lagi varian - Mocha 3dalam1 dan Light 3dalam1.

Untuk terus mengukuhkan aktiviti-aktiviti pembangunan kesukanan belianya, MILO melancarkan kempen khidmat awam yang baru untuk mendidik ibubapa tentang pentingnya peranan sukan dalam memastikan pembangunan fizikal, sosial dan emosi kanak-kanak. Kempen "Grow with Sports" adalah sebahagian daripada usaha Nestlé yang berterusan untuk menjadi syarikat Pemakanan, Kesihatan dan Kesejahteraan yang terunggul dan pertama di dunia. Kempen ini melengkapi inisiatif-inisiatif yang dijalankan oleh Majlis Kecergasan Negara (National Fitness Council) untuk memastikan negara Malaysia yang sihat, cergas dan bersatu. Tahun ini juga melihat MILO merakamkan bahagian pasaran yang tertinggi, yang mencerminkan keyakinan dan sokongan yang berterusan bagi jenama tersebut yang telah menjadi sebutan ramai.

KAJIAN PERNIAGAAN

NESCAFÉ turut merakamkan kemajuan yang serupa, apabila pengenalan empat variasi NESCAFÉ BODY PARTNER disambut baik. Sebahagian daripada langkah kesejahteraan yang dimulakan oleh Kumpulan, jenama ini memperkenalkan variasi baru kopi segera mudah dicampur - NESCAFÉ 2 dalam 1 untuk para pengguna yang lebih menggemari kopi tanpa gula dan NESCAFÉ LIGHT ROAST untuk mereka yang menggemari kopi yang kurang pekat dan lebih halus. Manakala kopi premium NESCAFÉ GOLD mencatatkan kemajuan yang baik, yang mana bersama dengan pelancaran semula NESCAFÉ 3 dalam 1 menambah kepada aroma kejayaan jenama tersebut.

Bertujuan untuk berhubung dengan para pengguna dengan cara-cara yang emotif dan tersendiri, NESCAFÉ telah melancarkan kempen “1 Now 1 NESCAFÉ” yang menarik, digemari dan menyerlah yang menjadi inspirasi masyarakat untuk memberi yang terbaik dan membuat setiap satu yang dilakukan itu berharga. Di samping itu, untuk meneruskan komitmen dalam membangun dan memperkasa belia, “NESCAFÉ Kick-Start” telah dilancarkan semula. Rancangan realiti TV yang amat berjaya ini mendorong masyarakat belia Malaysia untuk mengejar dan membina kerjaya impian mereka,

yang menjadikannya salah satu rancangan realiti yang diikuti ramai disebabkan oleh kandungan dan strukturnya.

MAKANAN

MAGGI terus membangun secara kukuh dan kekal sebagai peneraju pasaran dalam kategori mi, sos tomato, sos cili dan stok, dan berjaya bertahan terhadap saingan yang kuat daripada produk-produk yang diimport dari negara-negara ASEAN lain terutama sekali dalam kategori mi segera. Membangunkan lagi kewujudan jenama yang kukuh dan tersedia, penembusan telah dicapai ke seluruh saluran penjualan yang termasuk pasaraya yang moden serta kedai runcit dan pasar yang lebih kecil. Inisiatif yang sama telah dibuat dalam kedai serbaguna di mana MAGGI HOT CUP meningkatkan kehadirannya melalui Stesen Hidangan MAGGI, terutama sekali di kedai stesen minyak. Produk-produk baru yang turut berjaya dilancarkan dalam tempoh kajian ini termasuk MAGGI Rusuk, Campuran Resipi Hari-Hari Favourites MAGGI - Rangkaian Kari, Sos Abalon MAGGI, dan lanjutan kepada rangkaian Mi Goreng MAGGI. Sebagai sebahagian daripada matlamat Kumpulan menuju ke arah Pemakanan, Kesihatan dan Kesejahteraan, kaji selidik pengguna yang menyeluruh telah dijalankan sebagai persiapan kepada pelancaran produk-produk “kesejahteraan” pada awal tahun 2007 dan selanjutnya.

SUSU

Sebagai sebahagian daripada strategi pengoptimuman portfolio, Kumpulan telah menyusun semula perniagaan susu cecair bertin untuk memberi tumpuan kepada jenama utama yang memberi peluang untuk produk-produk yang memberi nilai tambahan, sejajar dengan halatuju strategik Syarikat. Di bawah penyusunan ini, Société des Produits Nestlé S.A. pemilik tanda niaga, telah memasuki perjanjian jualan dan perlesenan untuk perniagaan susu cecair bertin di Malaysia, Singapura dan Brunei dengan Fraser & Neave Holding Berhad (Malaysia) [F&N] yang akan mengambil alih perniagaan susu cecair bertin dalam negara-negara tersebut mulai 1 Februari 2007. Transaksi ini dijangka akan menambah keberkesanan operasi dan membolehkan Kumpulan memberi tumpuan kepada jenama-jenama utama; sebahagian daripada strateginya untuk mengurangkan jenama sekaligus memperkukuh jenama yang besar.

Sejajar dengan tumpuan kepada Pemakanan, Kesihatan dan Kesejahteraan, aktiviti-aktiviti inovasi dan pengubahsuaian telah dijalankan dan menghasilkan pelancaran produk dengan nilai tambahan seperti NESTLÉ OMEGA PLUS dengan ACTICOL, Bijirin NESVITA dengan kurang gula, NESVITA 3 dalam 1 dan Oat NESTUM.

Sebagai sebahagian daripada wawasan Kumpulan menuju Pemakanan, Kesihatan dan Kesejahteraan, kaji selidik pengguna yang menyeluruh telah diadakan sebagai persiapan kepada pelancaran produk-produk “kesejahteraan” pada awal tahun 2007 dan selanjutnya.

Inovasi dan Pengubahsuaian terus menjadi peneraju utama bagi kategori Susu untuk terus bergerak ke arah Pemakanan, Kesihatan dan Kesejahteraan, dan aktiviti-aktiviti komunikasi dengan pengguna terus dipertingkatkan untuk mendidik pengguna mengenai kelebihan produk-produk ini.

PRODUK TENUSU DINGIN

Unit Perniagaan Dingin mencapai perkembangan yang kukuh dalam kategori Yogurt dan Minuman Yogurt, disokong oleh pelancaran produk baru. Kempen pemasaran Minuman Yogurt Rendah Lemak BLISS telah membantu meningkatkan kesedaran pengguna dan melonjakkan kategori ini hingga mencapai pertumbuhan dua angka. Pelancaran Minuman Yogurt BLISS LIGHT beserta dengan varian-varian baru seperti Minuman Yogurt dengan 0% lemak dan kolesterol telah mengukuhkan lagi bahagian pasaran bagi kategori ini. Kempen pengguna untuk meningkatkan kesedaran mengenai faedah kesihatan yogurt serta mempromosinya sebagai pilihan snek yang sihat dan menjadikannya sebahagian dari diet makanan rakyat Malaysia turut dijalankan. Ini telah disokong dengan dorongan pengedaran yang agresif bagi memperluaskan lagi rangkaian produk ini serta menawan pengguna-pengguna baru.

AIS KRIM

Ais Krim NESTLÉ telah menikmati tahun yang baik sepanjang tempoh kajian ini di samping mengekalkan status peneraju dalam pasaran. Hasil daripada inovasi produk dalam rangkaian kon termasuk pelancaran DRUMSTICK INFERNO dan DRUMSTICK KIT KAT, Ais Krim mencapai pertumbuhan dua angka di samping mengukuhkan kedudukan DRUMSTICK sebagai jenama yang paling cepat berkembang dalam portfolio Ais Krim. Langkah-langkah yang sama telah diambil dengan rangkaian produk Bawa Pulang seperti pelancaran LA CREMERIA 800ml yang menunjukkan penggunaan roset yang menyelerakan serta sos yang mewah melalui penutupnya yang transparan.

COKLAT & KONFEKSI

Pertumbuhan volum yang kukuh telah dicatatkan bagi kedua-dua jenama utama – KIT KAT dan SMARTIES – dalam pasaran tempatan dan pasaran eksport. Bagi KIT KAT, ini telah dicapai melalui komunikasi yang membina ekuiti teras serta pengubahsuaian pembungkusan. Di samping itu, pengenalan format KIT KAT BITES di negara Thai juga ternyata amat berjaya dan menambah kepada pertumbuhan volum kategori ini. Sementara itu, SMARTIES turut menjaga penjualan yang kukuh sepanjang tahun,

didorong oleh idea-idea inovatif termasuk program karakter pada pembungkusan yang disokong oleh kempen yang meliputi 360 darjah.

PEMAKANAN

Pemakanan Bayi telah melancarkan Bubur Nasi NESTLÉ pada pertengahan 2006; makanan bayi kering yang pertama di Malaysia. Makanan yang ringkas dan mudah disajikan yang bertekstur dan diperkaya dengan 15 vitamin dan galian penting untuk pertumbuhan dan perkembangan telah diterima baik oleh para ibu. Susu Tumbesaran NESLAC 1+ dan 3+ telah dilancar semula dalam tempoh kajian, menawarkan penampilan baru yang bertujuan mengukuhkan lagi kehadiran jenama ini dalam segmen premium.

Pemakanan Penjagaan Kesihatan terus menjadi penyelesaian bagi keperluan kesihatan, yang menjadi pilihan serta dipercayai dengan menawarkan produk-produk yang lazat, bernilai tinggi dan terbukti secara klinikal. Kategori ini terus berkembang dengan fokus utama untuk memacu pemakanan untuk diabetes di mana pelancaran NUTREN UNTUK DIABETIK 900g dan Bar Bijirin NUTREN BALANCE memberi pilihan pemakanan yang sihat dan lazat untuk pengguna yang ingin menjaga tahap gula dalam darah mereka.

KAJIAN PERNIAGAAN

Sementara itu, dalam segmen Pemakanan Prestasi, pengubahsuaian berterusan untuk menawarkan produk-produk yang memenuhi kehendak individu yang mempunyai gaya hidup yang aktif telah menuju kepada pengenalan bar POWERBAR TRIPLE THREAT – yang menawarkan prestasi yang sama dengan POWERBAR tetapi mempunyai rasa yang menyerupai bar bijirin. Jenama ini terus menyokong acara kesukanan utama di Malaysia dan menyediakan tenaga yang amat diperlukan oleh atlit-atlit negara di bawah program Majlis Sukan Negara.

FOODSERVICES

Gaya hidup pengguna yang semakin berubah dan kadar urbanisasi yang semakin meningkat telah membantu kategori FoodServices mempertahankan pertumbuhan yang stabil dalam tempoh kajian ini. Untuk terus mengembangkan aliran luar-rumah, penekanan baru telah diletakkan pada penawaran produk baru dan meningkatkan kehadiran bagi minuman dengan penempatan mesin-mesin dalam Perkhidmatan Kopi di Pejabat (Office Coffee Service).

Antara penawaran baru bagi tahun ini termasuk campuran dan sos seperti Nasi Goreng Cina, Nasi Goreng Kampung, Sos Makanan Laut Imperial, Pes Kari Ayam,

Pes Sambal Tumis, Perencah Ayam Goreng dan sos salsa MAGGI yang dibuat khas untuk McDonald's. Minuman-minuman baru termasuk minuman buah kiwi, buah-buahan campuran dan NESCAFÉ Latte. Sejajar dengan peralihan Kumpulan ke arah Pemakanan, Kesihatan dan Kesejahteraan, kandungan gula dalam kebanyakan minuman telah pun dikurangkan tetapi pada masa yang sama kelazatan dan mutu produk tetap terpelihara.

EKSPORT

Melangkah terus ke hadapan, fokus berterusan Nestlé Malaysia untuk mengembangkan eksport kategori utama termasuk Kulineri dijangka memberi hasil yang positif terutama sekali dengan peningkatan permintaan untuk produk-produk Halal. Pengalaman dan kebolehan yang telah dibangunkan selama ini telah mengukuhkan lagi kedudukan Kumpulan sebagai pengeluar produk Halal yang utama dan dipercayai. Pelaburan dan sumber-sumber akan ditambah untuk membangun segmen makanan Halal bagi pasaran eksport.

PENGELUARAN

Inisiatif pembangunan sumber manusia telah dipertingkatkan lagi di bawah tempoh kajian dengan beberapa inisiatif latihan baru diperkenalkan. Salah satu

daripadanya merupakan Diploma Eksekutif Pengurusan Pengeluaran, satu usahasama dengan Universiti Terbuka Malaysia untuk merekabentuk program yang dibina khas bagi Pengurus Barisan Pertama di kilang-kilang Nestlé. Program ini turut merangkumi sesi teori dan praktikal serta memberi pendedahan kepada kajian kes operasi.

Sesi latihan turut diadakan bagi membolehkan operator menjadi "operator teknikal" supaya mampu mengurus dan menyelesaikan masalah di jalur pengeluaran. Usaha-usaha turut dibuat untuk memastikan bahawa "line fitters" dapat terus berkembang, sejajar dengan objektif Kumpulan untuk memelihara statusnya sebagai Pengeluar Bertaraf Antarabangsa.

Tahun di bawah kajian juga tercatat sebagai tahun yang terbaik dengan tahap kemalangan sifar di kebanyakan kilang-kilang Nestlé dan Kadar Frekuensi Kecederaan Kehilangan Masa lebih rendah jika dibandingkan dengan tempoh sebelumnya.

Standard keselamatan kami menunjukkan peningkatan sebanyak 47 peratus yang bermakna bilangan kecederaan atas kerugian masa telah berkurang.

Kesejahteraan di Tempat Kerja dan Nilai-Nilai Korporat Nestlé iaitu Amanah, Hormat, Penglibatan dan Kebanggaan terus memberi petunjuk kepada Kumpulan, membantu memastikan bahawa Nestlé adalah syarikat yang hebat untuk bekerja dengan.

PERBELANJAAN MODAL

Pelaburan modal yang dibuat dalam tempoh kewangan telah disejajarkan dengan peningkatan permintaan pasaran dan pencapaian jangkaan pengguna, baik dalam Pengeluaran mahupun dalam Jualan dan Pengedaran. Pelaburan yang dikawal dengan ketat telah dibuat dalam peningkatan kemampuan, inovasi dan pengubahsuaian serta jaminan kualiti. Jumlah perbelanjaan modal untuk tempoh di bawah kajian adalah RM 87.4 juta, meningkat dari RM 75.5 juta pada tahun 2005.

RANGKAIAN BEKALAN

Semua Petunjuk Prestasi Utama telah dicapai dalam tahun 2006 dan usaha-usaha untuk mencapai kecekapan yang lebih baik menambah momentum untuk mencapai objektif Kumpulan bagi Pemastian Bekalan, Pemastian Penghantaran, Pembangunan Kakitangan, Kebersaingan Kos serta Inovasi dan Pengubahsuaian Rangkaian Bekalan.

SUMBER MANUSIA

Berpegang teguh kepada komitmennya untuk membangun bakat Nestlé, Kumpulan meneruskan fokusnya dalam pembangunan sumber manusia untuk kemajuan kerjaya yang efektif. Selain daripada kebolehan fungsi, program pembangunan kepimpinan

telah diadakan untuk membekalkan pengurus dengan kebolehan yang relevan untuk bekerja secara efektif dalam persekitaran pekerjaan secara rangkaian. Expatriasi warga kerja Malaysia merupakan sebahagian daripada etos perniagaan Kumpulan dan dalam tempoh kewangan ini, seramai 20 orang warga kerja Malaysia telah bekerja di luar negara di pelbagai lokasi termasuk di ibu pejabat Nestlé di Vevey, Switzerland. Pencarian bakat melalui pengambilan pekerja pertengahan kerjaya dan Pelatih Pengurusan memperkembangkan lagi warga kerja.

Pembabitan dan penyelarasan pekerja merupakan tumpuan utama, terutama sekali dengan Kumpulan Kerja Menuju Misi yang beroperasi secara aktif di kilang-kilang Nestlé. Usaha peningkatan kemahiran melalui kerjasama dengan insitituti-institusi pengajian tinggi dan pusat-pusat teknikal dan vokasional membentuk sebahagian besar pelaburan modal pekerja syarikat dalam tempoh kewangan ini.

Kesejahteraan di Tempat Kerja dan Nilai-Nilai Korporat Nestlé iaitu Amanah, Hormat, Penglibatan dan Kebanggaan terus memberi petunjuk kepada Kumpulan, membantu memastikan bahawa Nestlé adalah syarikat yang hebat untuk bekerja.

PROSPEK

Kumpulan akan berusaha giat untuk mencapai pertumbuhan yang mampan, yang menggunakan modal secara efisien dan yang membawa keuntungan dan akan mengambil semua langkah yang perlu untuk memastikan bahawa kemajuan Kumpulan berada di landasan yang betul. Penekanan berterusan akan terus diberikan untuk Inovasi dan Pengubahsuaian sejajar dengan fokus Kumpulan dalam Pemakanan, Kesihatan dan Kesejahteraan di samping komunikasi pengguna yang lebih teguh, baik dalam bidang kesedaran produk mahupun aktiviti pemasaran, ataupun isu-isu pemakanan dan gaya hidup yang dititikberatkan oleh pengguna kami.

Prospek adalah memberangsangkan bagi tahun 2007, dan melainkan berlakunya sesuatu diluar jangkaan, dan dibantu oleh persekitaran ekonomi Malaysia yang dijangkakan positif, Kumpulan akan menunjukkan prestasi baik dalam persekitaran yang semakin bersaing.

new PRODUCTS

Produk-produk baru

1. MAGGI Abalone Sauce 255g

Offers the goodness of abalone in liquid format with its savoury seafood taste that adds variety in your daily cooking for the whole family to enjoy.

Menawarkan kebaikan khasiat abalon dalam bentuk cecair dengan rasa savouri semulajadinya yang menambah variasi kepada masakan harian untuk dinikmati oleh anda sekeluarga.

2. MAGGI Chicken Curry Paste and Fish Curry Paste

The BEST curries are now coming from your own kitchen! MAGGI Curry Paste has the right blend of spices and is pre-fried to ensure perfect curries... each time.

Kari yang PALING SEDAP kini datangnya dari dapur anda! Tumisan Kari MAGGI mempunyai kesesuaian ramuan rempah dan ditumis secukupnya untuk memastikan kari yang lazat... setiap kali.

3. MAGGI 'Rusuk' Beef Stock Cube

The Real Beef Taste is here! Savour the best beef-on-bone soup for a really delicious meal, with the best stock in town.

Rasa Daging Sebenar yang ditunggu-tunggu sudah tiba! Nikmati sup daging tulang yang cukup lazat, dengan stok terbaik di pasaran.

4. MAGGI Mi Goreng Char Mee & Kicap Bawang

Introducing two exciting MAGGI Mi Goreng flavours – MAGGI Mi Goreng Char Mee and Kicap Bawang in firmer and tastier Wantan noodles.

Memperkenalkan dua perisa Mi Goreng MAGGI yang enak – Mi Goreng Char Mee dan Kicap Bawang MAGGI dengan mi ala Wantan yang lebih kenyal dan lebih sedap.

5. NESCAFÉ 2in1

For a smoother, balanced taste with no sugar added. Enjoy a great tasting cup of NESCAFÉ 2in1 – ideally blended with creamer to bring out the full flavour of coffee.

Rasa kopi yang lembut dan seimbang, tidak ditambah gula. Nikmatilah keenakan secawan NESCAFÉ 2dalam1 - diadun sempurna dengan krim, untuk rasa kopi yang lebih nyata.

6. NESCAFÉ BODY PARTNER

Our new range of premix coffee comes with added ingredients well-known for their benefits to deliver more goodness and great taste in each cup of NESCAFÉ.

Rangkaian kopi pracampur baru kami ditambah dengan ramuan yang dikenali ramai untuk kebbaikannya, sambil memberikan secawan NESCAFÉ yang lazat dan penuh dengan kebaikan.

7. MILO FUZE 3in1 Light and MILO FUZE 3in1 Mocha

Two new variants: MILO FUZE 3in1 Light which contains 40% less fat and is 25% less sweet than the regular MILO FUZE 3in1, and MILO FUZE 3in1 Mocha for those who can't get enough of the taste of MILO mixed with coffee.

Dua varian baru: MILO FUZE Light

3dalam1 yang mengandungi kandungan lemak 40% lebih rendah dan kemanisannya pula dikurangkan sebanyak 25% berbanding minuman MILO FUZE 3dalam1 biasa, dan MILO FUZE Mocha 3dalam1 untuk mereka yang gemar menikmati rasa MILO dicampur bersama kopi.

8. NESTLÉ Rice Porridge

Provides mothers complete and convenient nutrition solutions with the introduction of NESTLÉ Rice Porridge which offers balanced nutrition to satisfy their child's growing needs. Available in two flavours – Vegetables with Carrot and Fish.

Menawarkan kaum ibu penyelesaian pemakanan yang seimbang serta mudah disediakan dengan memperkenalkan Bubur Nasi NESTLÉ yang membekalkan pemakanan seimbang untuk memenuhi keperluan si manja. Didapati dalam dua perisa – Sayur-sayuran dengan Lobak Merah dan Ikan.

9. New NESLAC

New NESLAC is formulated to help your child reach his full potential – containing the right balance of essential nutrients, including DHA, SA and BL BIFIDUS to support your child's developmental needs.

NESLAC Baru dirumus bagi membantu si manja mencapai potensi sebenar mereka – ia mengandungi nutrisi seimbang yang diperlukan, termasuklah DHA, SA dan BL BIFIDUS untuk membantu keperluan pembesaran mereka.



10. NESTLÉ MILK & BERRY STARS

Discover a new space adventure at breakfast with the delicious taste of creamy strawberries and milk! Each fun star shape is also blasted with real strawberry bits!

Alamilah pengembaraan angkasa baru ketika bersarapan pagi dengan rasa strawberi dan susu yang lazat! Setiap bentuk bintang turut disaluti dengan cebisan strawberi sebenar!

11. NESTLÉ FITNESSE & FRUIT

NESTLÉ FITNESSE & FRUIT is made from crunchy whole-wheat flakes that are low in fat, with a delicious kiss of fruit for an even more pleasurable way to keep your line.

NESTLÉ FITNESSE & FRUIT diperbuat daripada kepingan gandum penuh yang rangup serta rendah lemak, dengan campuran buah-buahan untuk cara yang lebih melazatkan bagi mengekalkan ukuran idamanmu.

12. MILKYBAR Double Berry

MILKYBAR Double Berry with milk and real fruit pieces of raspberry and blackcurrant makes a delicious treat for an active lifestyle, anytime.

MILKYBAR Double Berry dengan susu dan kepingan buah-buahan raspberi dan blackcurrent sebenar menjadikannya snek yang enak, untuk kehidupan yang aktif, pada bila-bila masa.

13. KIT KAT Lemon Cheesecake and KIT KAT Cappuccino - Limited Edition

Wafer fingers in Lemon Cheesecake-flavoured and Cappuccino-flavoured chocolate – delicious light break!

Wafer dalam konfeksi perisa kek keju lemon dan coklat susu berperisa Cappuccino – enaknya!

14. NESTLÉ BLISS Light Yogurt Drink

A delicious blend of real fruit juice, fat-free milk and Bifidobacteria Lactis Live Culture that promotes good bacterial balance and smoother intestinal function. A good source of calcium with 0% fat and 0% cholesterol.

Adunan jus buah-buahan sebenar, susu tanpa lemak dan Kultur Hidup Bifidobakteria Laktis yang membantu mengekalkan persekitaran usus yang baik. Sumber kalsium yang baik dengan 0% lemak dan 0% kolesterol.

15. NESTLÉ BLISS Yogurt

A delicious snack with no added calories to worry about, all you get is a mouth-watering blend of natural fruits, low fat milk and Live Culture.

Kaya dengan buah-buahan sebenar yang lazat, susu rendah lemak dan Kultur Hidup. Nikmati snek yang lazat dan anda tidak lagi perlu bimbang tentang kandungan lemak.

16. NESPRAY Strawberry

The goodness of NESPRAY milk, now with delicious strawberries.

Kebaikan susu NESPRAY dengan kelazatan strawberi.





17. NESTLÉ TEA-TIME

A new powdered dairy creamer specially made to bring out the best taste of tea.

Serbuk krimer tenusu baru yang dirumus khas untuk menambahkan keenakan rasa teh anda.



18. NESVITA 3in1 Cereal Drink

NESVITA 3in1 cereal drink which replaced NESVITA NESTUM 3in1 is a great tasting, healthy and convenient beverage that will help start your day right.

Minuman bijirin NESVITA 3 dalam 1 yang menggantikan NESVITA NESTUM 3 dalam 1 merupakan minuman yang lazat, berkhasiat dan mudah disediakan untuk memulakan hari anda dengan ceria.



19. LA CREMERIA 800ml

The 800ml pack size in two enticing rosettes décor and laden with delicious sauce comes in four popular flavours – Chocolate Vanilla, Banana Strawberry, Almond Pecan and Vanilla Blueberry.

Saiz pek 800ml yang dihiasi dengan corak menarik dan sos yang lazat didapati dalam empat perisa popular – Vanila dengan Coklat, Pisang dengan Strawberi, Badam dengan Kacang Pekan dan Vanila dengan Beri Biru.

20. TROPHY Dazzle

Made of delicious chocolate-coated ice cream with exquisite chocolatey stripes, it comes in three exciting flavours – Vanilla, Almond Choc and Strawberry.

Ais krim disaluti coklat premium dengan jaluran coklat dalam tiga perisa popular – Vanila, Almond Choc dan Strawberi.

21. DRUMSTICK – KIT KAT

A rich, creamy experience of chocolatey ice cream with a surprise – discover an actual full-sized KIT KAT chocolate wafer bar embedded in the centre of the ice cream!

Ais krim coklat berkrim dengan kejutan istimewa – wafer coklat KIT KAT sebenar di dalam DRUMSTICK kegemaran anda!

22. NESTLÉ Superman

A yummy strawberry and pineapple-flavoured ice lolly with high content of Vitamin C. Its ice cream stick is also a glow-in-the-dark SUPERMAN POWER STICK.

Loli ais berperisa strawberi dan nenas yang mempunyai kandungan Vitamin C yang tinggi. Batang aiskrimnya juga merupakan 'SUPERMAN POWER STICK' yang bersinar dalam gelap.



NEW PRODUCTS PRODUK-PRODUK BARU

23. MAT KOOL Lick 'n' Roll

Comes with a Roll Kit which allows kids to spin and lick their cola-flavoured ice lolly. A playful way to eat your ice lolly!

Beserta 'Roll Kit', kanak-kanak pasti syok memutar sambil menjilat loli ais berperisa kola. Cara menikmati loli ais yang pasti mengasyikkan!

24. BONUS Soya Bean Milk to NESVITA Soya Bean Milk

BONUS Soya Bean Milk changed its brand name to NESVITA Soya Bean Milk with its new contemporary packaging. Variants available are NESVITA Soya Bean Milk and NESVITA Soya Bean Milk Calcium in 250ml and 1L. Also introducing the delicious NESVITA Soya Bean Milk with Aloe Vera and NESVITA Soya Bean Milk with Honey – which is traditionally valued for its goodness.

Susu Kacang Soya BONUS bertukar jenama dan dikenali sebagai Susu Kacang Soya NESVITA dengan penampilan baru. Terdapat dua variasi, iaitu Susu Kacang Soya NESVITA dan Susu Kacang Soya Kalsium NESVITA dalam saiz 250ml dan 1L. Juga memperkenalkan Susu Kacang Soya NESVITA Aloe Vera dan Susu Kacang Soya NESVITA Madu terbaru yang lazat – kebaikan tradisinya dinilai turun-temurun.

25. NESVITA Fat Free UHT Milk with ACTIFIBRAS

The only UHT milk with ACTIFIBRAS, a soluble dietary fibre (inulin) that helps to maintain a good intestinal environment.

Satu-satunya susu UHT dengan ACTIFIBRAS, adunan serat makanan larut (inulin) yang membantu mengekalkan persekitaran usus yang baik.

26. POWERBAR TRIPLE THREAT

POWERBAR Triple Threat that performs like a POWERBAR and taste like a candy bar! Available in two flavours : Chocolate Peanut Butter Crisp and Caramel Peanut Crisp.

POWERBAR TRIPLE THREAT yang membekalkan tenaga seperti POWERBAR dan rasanya sungguh lazat! Terdapat dalam dua perisa : 'Chocolate Peanut Butter Crisp' dan 'Caramel Peanut Crisp'.

27. MAGGI Chinese Fried Rice & Malay Fried Rice Mix

Assists operators to prepare popular daily menu such as Chinese Fried Rice and Malay Fried Rice – the easy and convenient way. Consistency guaranteed.

Membantu operator menyediakan menu popular seperti Nasi Goreng Cina dan Nasi Goreng Kampung dengan mudah dan konsisten.

28. MAGGI Fried Chicken Mix

Provides the ultimate blend of spices and extra convenience to prepare the best flavoured meat and consistent taste.

Mengandungi gabungan rempah yang lengkap untuk membantu operator menyediakan daging yang sedap dan konsisten rasanya.

29. MAGGI Curry Chicken & 'Sambal' Tumis Paste

Initiated with customer convenience at top of mind to assist them in preparing the best curry and 'sambal' dishes in a hassle-free manner.

Pes yang dicipta untuk membantu operator menyediakan menu kari dan sambal dengan cepat dan mudah.

30. MAGGI Imperial Seafood Sauce

Contains not only rich oyster extract, but also enhanced with tuna and shrimp, providing a rich seafood flavour with delicious aroma and the right texture.

Kaya dengan ekstrak tiram malah dilengkapi dengan ekstrak tuna dan udang. Menawarkan perasa makanan laut yang unggul dan tekstur yang sesuai untuk semua kegunaan.



Highlights 2006

Detik-detik Menarik 2006



1. SCHOOL BRINGS RENEWED HOPE TO VILLAGERS

The villagers of Kampung Saguon, a village in the remote Tongod District, Sabah, were thrilled when a team of Raleigh International volunteers, with the support of Nestlé Malaysia, overcame floods, broken down generators and late supplies to successfully build the first school in the area – all in the span of 8 weeks. The project was sponsored fully by the Company and is in line with Nestlé's efforts to assist marginalised societies and provide equal education opportunities to those in rural areas. Nestlé also contributed educational materials for the kindergarten.

SEKOLAH MEMBERI HARAPAN KEPADA PENGHUNI KAMPUNG

Kegembiraan para penduduk Kampung Saguon, sebuah perkampungan terpencil di daerah Tongod, Sabah, jelas kelihatan apabila sepasukan sukarelawan dari Raleigh International mengharungi pelbagai rintangan untuk membina sebuah sekolah pertama di kawasan tersebut – hanya dalam masa 8 minggu. Projek tersebut ditaja sepenuhnya oleh Nestlé Malaysia dan adalah selaras dengan usaha Syarikat untuk membantu masyarakat terpinggir dan memberi peluang pendidikan sama rata kepada mereka di kawasan luar bandar. Selain itu, Nestlé turut menyumbang bahan-bahan berunsur pendidikan kepada tadika tersebut.

2. ENERGISED DURING MILO ENERGY DAY

Themed 'Energy Day', a family carnival-like event was held at Dataran LRT in Bukit Jalil in conjunction with the re-launch of



MILO with improved nutritional benefits in a new packaging and its latest 'Go Further' campaign. National sports icons representing 6 decades of Malaysian sports were given a glowing tribute to honour their achievements and were inducted into the MILO Hall of Champions. MILO Energy Day was held to thank Malaysians for their loyal support for the past 56 years and for making MILO a trusted and favourite beverage that is enjoyed through the generations.

MENJANA TENAGA SEMASA HARI TENAGA MILO

Karnival seisi keluarga bertema 'Hari Tenaga' telah diadakan di Dataran LRT, Bukit Jalil sempena pelancaran semula MILO, yang diperkaya dengan kelebihan khasiat dalam pek wajah baru dan kempen 'Melangkah Jauh' terbarunya. Tokoh sukan kebangsaan dari 6 dekad telah diberi pengiktirafan atas pencapaian dan kejayaan mereka serta dilantik dalam Dewan Juara MILO. Hari Tenaga MILO telah diadakan sebagai penghargaan terhadap sokongan padu dan kesetiaan rakyat Malaysia terhadap MILO selama 56 tahun serta menjadikan MILO sebagai minuman kegemaran ramai sejak turun-temurun.



3. MINISTER OF DOMESTIC TRADE AND CONSUMER AFFAIRS' VISIT TO NESTLÉ S.A.

Minister of Domestic Trade and Consumer Affairs Datuk Mohd Shafie Hj Apdal and Ministry officials paid a visit to Nestlé S.A.'s headquarters in Vevey, Switzerland in May. The Minister shared his admiration for Nestlé as a socially responsible company, and hopes that Nestlé will strengthen its business and social presence, particularly in developing rural areas in Malaysia.

LAWATAN MENTERI PERDAGANGAN DALAM NEGERI DAN HAL EHWAL PENGGUNA KE NESTLÉ S.A.

Menteri Perdagangan Dalam Negeri dan Hal Ehwal Pengguna Datuk Mohd Shafie Hj Apdal dan para pegawai Kementerian telah melawat ibu pejabat Nestlé S.A. di Vevey, Switzerland pada bulan Mei. Datuk Mohd Shafie mengagumi Nestlé sebagai sebuah syarikat yang mempunyai tanggungjawab sosial yang tinggi dan berharap agar Nestlé akan memperkukuhkan kehadirannya di ruang perniagaan serta sosial, khususnya di kawasan luar bandar.

4. SETTING THE WAY FOR "HALAL" FOOD INDUSTRY

As a sponsor of the World Halal Forum, which was launched by Prime Minister Datuk Seri Abdullah Ahmad Badawi, the Nestlé booths were the main attraction for delegates. Offering Halal products is the commitment and responsibility of the Company to its consumers, and therefore all products manufactured, imported and distributed by Nestlé Malaysia are certified Halal by authorised Islamic certification bodies. Nestlé Malaysia is currently the largest Halal producer in the Nestlé group and also the Centre of Excellence for Halal in the Nestlé world. Nestlé Malaysia also participated in the 3rd Malaysia International Halal Showcase (MIHAS 2006) at the MINES Exhibition & Convention Centre which boasted product sales, sampling and display.



MERINTIS JALAN BAGI INDUSTRI MAKANAN "HALAL"

Selaku penaja Persidangan Halal Antarabangsa yang dilancarkan oleh Perdana Menteri Datuk Seri Abdullah Ahmad Badawi, gerai Nestlé menjadi tumpuan para peserta. Adalah menjadi komitmen dan tanggungjawab Syarikat untuk menawarkan produk Halal kepada konsumen, khasnya konsumen Muslim. Maka, setiap produk yang dikilang, diimport dan diedar oleh Nestlé Malaysia adalah disahkan Halal oleh badan pensijilan Islam yang diiktiraf. Kini, Nestlé Malaysia merupakan pengeluar barangan Halal terbesar dalam kumpulan Nestlé sedunia dan Pusat Kecemerlangan lagi Halal Nestlé antarabangsa. Nestlé Malaysia juga telah mengambil bahagian dalam Pameran Halal Antarabangsa Malaysia (MIHAS 2006) ke-3 di Pusat Konvensyen dan Pameran MINES dengan menjalankan jualan pensampelan dan pameran produk.

5. PARTNERSHIP WITH OUM TO DEVELOP LOCAL EXECUTIVES

Nestlé Malaysia embarked on a strategic initiative to develop its Production Executives into First Line Managers via the Executive Diploma in Manufacturing Management (EDMM), a 20-month training programme specially designed by Nestlé, together with Institute of Professional Development, Open University Malaysia (OUM). The launch of the programme and the signing of a MoU with OUM was witnessed by Minister of Higher Education Dato' Mustapa Mohamed. The first of its kind in the local food manufacturing industry, the collaboration supports the Government's vision for an enhanced, knowledgeable and educated workforce as per the emphasis on Human Capital Development which has been outlined in the Ninth Malaysia Plan.



USAHASAMA DENGAN OUM UNTUK MEMBANGUNKAN EKSEKUTIF TEMPATAN

Nestlé Malaysia telah memulakan satu inisiatif strategik untuk membangunkan Eksekutif Pengeluarannya ke peringkat Pengurus Tahap Pertama melalui Diploma Eksekutif Pengurusan Pengeluaran (EDMM), suatu program latihan selama 20 bulan yang direka khusus bersama dengan OUM. Majlis pelancaran program dan menandatangani MoU dengan OUM telah disaksikan oleh Menteri Pengajian Tinggi YB Dato' Mustapa Mohamed. Program pertama seumpamanya dalam industri pengeluaran makanan tempatan, usahasama ini menyokong wawasan kerajaan untuk memperoleh kumpulan tenaga kerja yang maju, berpengetahuan dan berpendidikan seperti yang digariskan dalam Pembangunan Modal Insan dalam Rancangan Malaysia Kesembilan.

6. SHARING CSR EXPERIENCE

Realising that corporate social responsibility (CSR) is part of good business practice, a seminar entitled 'Making a Difference through CSR – Meeting the Challenges' was organised by Securities Commission and the United Nations Development Programme (UNDP). Nestlé Malaysia's Executive Director, Finance & Control Mr Stéphane N. Alby was there to share Nestlé's CSR concept of "shared value creation" with other listed companies, while stressing that CSR was part of Nestlé's 'DNA' to create long-term value for society and was incorporated into its corporate business principles and strategies.

BERKONGSI PENGALAMAN CSR

Menyedari bahawa tanggungjawab sosial korporat (CSR) adalah antara praktis perniagaan yang baik, suatu seminar yang bertajuk 'Mengorak Langkah melalui CSR – Cabaran yang Diharungi' telah dianjurkan oleh Suruhanjaya Sekuriti dan Program Pembangunan Pertubuhan Bangsa-bangsa Bersatu (UNDP). Pengarah Eksekutif, Kewangan & Kawalan Nestlé En Stéphane N. Alby telah berkongsi konsep "kewujudan perkongsian nilai" CSR Nestlé dengan syarikat lain. Beliau menegaskan bahawa CSR merupakan sebahagian daripada 'DNA' Nestlé yang mewujudkan nilai jangka panjang terhadap masyarakat dan termasuk dalam prinsip perniagaan korporat dan strateginya.



7. SHOW & TELL 2006 : TRIP TO THE TOP OF THE WORLD

Themed 'TRIP to the Top of the World', Show & Tell 2006 was held at Putrajaya International Convention Centre, with the attendance of 2400 Nestlé staff in Malaysia and Singapore. Its main objective was to thank all team members for their contribution and efforts as the Company moves towards achieving and sustaining Nestlé Malaysia and Singapore as a World Class Manufacturing Company. It is also the manifestation of the management's commitment towards TRIP (corporate values of Trust, Respect, Involvement and Pride) through Mission Directed Work Teams and to encourage a culture of continuous improvement. The gathering also gave the teams an opportunity to show and tell their achievements and most importantly, what they are capable of achieving in the future.

SHOW & TELL 2006 : TRIP KE PUNCAK GEMILANG

Yang bertema Show & Tell 2006 yang bertema 'TRIP ke Puncak Gemilang' telah diadakan di Pusat Konvensyen Antarabangsa Putrajaya dan dihadiri oleh 2400 orang kakitangan Nestlé di Malaysia dan Singapura. Objektif utamanya adalah untuk mengucapkan terima kasih kepada setiap ahli pasukan atas sumbangan dan usaha mereka dalam mencapai dan mengekalkan Nestlé Malaysia dan Singapura sebagai Syarikat Pengeluaran Bertaraf Dunia. Ia juga memaparkan komitmen Syarikat terhadap TRIP (nilai-nilai korporat iaitu Amanah, Hormat, Penglibatan dan Kebanggaan) melalui 'Mission Directed Work Teams' dan bertujuan menggalakkan budaya peningkatan berterusan. Pasukan yang terlibat mempamerkan pencapaian mereka dan lebih penting lagi, kemampuan dan kebolehan mereka pada masa akan datang.



8. GATEWAY TO A WORLD OF NUTRITION, HEALTH AND WELLNESS

Nestlé Malaysia unveiled the newly-enhanced corporate website with improved structure, boasting many new features such as a Wellness Centre with access to health-related articles as well as the Nestlé Nutritional Compass – the first worldwide nutrition labelling initiative which provides consumers with easy-to-understand and relevant good-to-know information on nutrition content. The new gateway is a progressive initiative to reflect the Company's evolvement towards nutrition, health and wellness. Nestlé Malaysia was also shortlisted as a Finalist in the Best Corporate Website category in the Asia Interactive Awards 2006.

GERBANG NESTLÉ KE DUNIA PEMAKANAN, KESIHATAN DAN KESEJAHTERAAN

Nestlé Malaysia telah melancarkan laman web korporat terbarunya dengan struktur yang diperbaiki serta menawarkan ciri-ciri baru seperti 'Wellness Centre' yang mengandungi artikel-artikel berkaitan dengan kesihatan serta 'Nestlé Nutritional Compass' – inisiatif label pemakanan sedunia pertama yang menawarkan pengguna maklumat penting yang mudah difahami dan relevan tentang kandungan pemakanan. Portal maya ini merupakan inisiatif progresif yang melambangkan perubahan Syarikat menuju ke arah pemakanan, kesihatan dan kesejahteraan. Nestlé Malaysia juga berada dalam senarai terpilih kategori Laman Web Korporat Terbaik dalam Anugerah Interaktif Asia 2006.



9. SHOWCASING OUR COMMITMENT TO NUTRITION, HEALTH AND WELLNESS

The Nestlé, Nourishing Malaysia Showcase was held over two days, in November 2006 at Carcosa Seri Negara. The showcase was aimed at giving Nestlé's partners and stakeholders a better insight into Nestlé Malaysia's products, services and activities that reflect the Company's commitment towards providing Food, Nutrition, Health and Wellness for generations of Malaysians since 1912. More than 600 guests were greeted by the Wellness Ambassadors and were then taken on a conducted tour of the exhibition displaying the products of various brands and in-house support services.

PAPARAN KOMITMEN TERHADAP PEMAKANAN, KESIHATAN DAN KESEJAHTERAAN

Nestlé, Nourishing Malaysia Showcase telah diadakan selama dua hari, pada bulan November 2006 di Carcosa Seri Negara. Pameran ini bertujuan memberi maklumat terperinci kepada rakan niaga dan pemegang kepentingan Nestlé mengenai produk, perkhidmatan dan aktiviti-aktiviti yang mencerminkan komitmen Syarikat terhadap membekalkan makanan, pemakanan, kesihatan dan kesejahteraan kepada rakyat Malaysia sejak tahun 1912. Lebih daripada 600 orang pengunjung telah disambut oleh Duta-duta Kesejahteraan, dan kemudiannya dibawa melawati pameran yang memperagakan produk-produk pelbagai jenama dan perkhidmatan sokongan dalaman.

Corporate Social Responsibility

TANGGUNGJAWAB SOSIAL KORPORAT

SHARED VALUE CREATION AND SUSTAINABLE PRACTICES TOWARDS LONG-TERM BUSINESS SUCCESS

The Nestlé Group was recently ranked the No. 1 company from the food sector to receive the Innovest 'AAA' rating for its environmental, social and governance performance in 2006/2007. This recognition reinforces Nestlé's reputation in the area of sustainable environment, social and governance performance and corporate social responsibility. Innovest is a recognised research firm in the area of sustainability and evaluates a company's standing against 120 performance indicators.

As the leading food, nutrition, health and wellness company in Malaysia, Nestlé is committed to delivering shareholder value through sustainable, capital efficient and profitable long-term growth. We also believe that it is essential to create value for societies where we operate to ensure our sustained growth.

Besides respecting the local regulations and guidelines, all Nestlé employees are guided by the Nestlé Corporate Business Principles and the United Nations Global Compact's 10 principles in the way we conduct our business.

CREATING SHARED VALUE

For our business:

- Reliable and high quality sourcing
- Improved regulatory environment
- Skilled and loyal workforce
- Superior products which are competitive

For society, the benefits are:

- Improved earnings for suppliers
- Increase in skills and job stability
- Higher quality of life
- Greater stability and improved economic and social development

CIPTAAN NILAI BERKONGSI DAN AMALAN-AMALAN MAMPAN KE ARAH KEJAYAAN PERNIAGAAN JANGKA PANJANG

Baru-baru ini Kumpulan Nestlé disenaraikan pada kedudukan syarikat No. 1 dalam sektor makanan yang menerima taraf 'AAA' daripada Innovest bagi prestasi alam sekitar, sosial dan urus tadbir untuk 2006/2007. Pengiktirafan ini memperkukuhkan reputasi Nestlé dalam bidang sosial, persekitaran mampan dan prestasi urus tadbir serta tanggungjawab sosial korporat. Innovest adalah firma penyelidikan yang diiktiraf dalam bidang kemampuan dan menilai kedudukan sesebuah syarikat berdasarkan 120 petunjuk prestasi.

Sebagai syarikat makanan, pemakanan, kesihatan dan kesejahteraan terkemuka di Malaysia, Nestlé sangat komited dalam merealisasikan nilai pemegang saham menerusi pertumbuhan jangka panjang yang mampan, yang menggunakan modal secara efisien dan yang menguntungkan. Kami juga percaya bahawa adalah penting untuk mewujudkan nilai untuk masyarakat di mana kami beroperasi bagi memastikan pertumbuhan mampan.

Di samping menghormati peraturan dan garis panduan setempat, semua kakitangan Nestlé berpandukan kepada Prinsip-Prinsip Perniagaan Korporat Nestlé dan 10 prinsip United Nations Global Compact dalam menjalankan perniagaan kami.

MENCIPTA NILAI BERKONGSI

Untuk perniagaan kami:

- Sumber pembekalan yang berkualiti tinggi dan boleh diharapkan
- Persekitaran regulatori yang lebih baik
- Tenaga kerja yang mahir dan setia
- Produk unggul yang berdaya saing

Untuk masyarakat,

manfaatnya adalah:

- Pendapatan lebih baik bagi pembekal
- Peningkatan kemahiran dan kestabilan pekerjaan
- Kualiti kehidupan yang meningkat
- Kestabilan meningkat serta pembangunan ekonomi dan sosial yang baik

CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY TANGGUNGJAWAB SOSIAL KORPORAT

THE NESTLÉ FAMILY



Nestlé employees form the backbone of the Company and our success is a reflection of their professionalism, good conduct and positive attitudes. The Nestlé culture is founded on a strong work ethic, combining integrity and trust, pride and mutual respect as well as encouraging active involvement and open communication.

The Nestlé Management and Leadership Principles clearly indicates that relevant skills, experience and acceptance of Nestlé values are the key factors for employment at Nestlé and not a candidate's origin, nationality, religion, race, gender or age. The Nestlé HR Policy provides guidelines for the efficient and effective management of human resources, with compliance to local legislation.

With its thrust on nutrition, health and wellness, the Company is taking proactive measures to ensure that our employees, who are our corporate Ambassadors, are involved in this important evolution that will ensure long-term sustainability for the Company.

THE COMMUNITY AND NESTLÉ

Community relations has always been important to Nestlé since the Company's inception. Our support for the community is varied and are in line with the eight UN Millennium Development Goals :

1. Helping local farmers supplement their income to reduce poverty
2. Providing equal opportunities in education for the under privileged and the disabled
3. Empowering single mothers and underprivileged women to improve their livelihoods
4. Improving nutrition awareness in schools and local communities

KELUARGA NESTLÉ

Kakitangan Nestlé menjadi tulang belakang kepada Syarikat dan kejayaan kami adalah hasil daripada tahap profesionalisme, perlakuan baik dan sikap positif mereka. Budaya Nestlé adalah berasaskan kepada etika kerja yang teguh, gandingan integriti dan amanah, kebanggaan dan saling menghormati serta galakan bagi penglibatan aktif dan komunikasi terbuka.

Prinsip-Prinsip Pengurusan dan Kepimpinan Nestlé dengan jelas menyatakan bahawa kemahiran yang berkaitan, pengalaman dan penerimaan terhadap nilai-nilai Nestlé adalah kunci utama untuk seseorang bekerja di Nestlé dan bukannya asal usul calon, kerakyatan, agama, keturunan, jantina atau umur. Dasar Sumber Manusia Nestlé memberikan garis panduan bagi pengurusan sumber manusia yang cekap dan berkesan, serta pematuhan kepada perundangan setempat.

Dengan penekanan terhadap pemakanan, kesihatan dan kesejahteraan, Syarikat sedang mengambil langkah-langkah proaktif untuk memastikan kakitangan kami, yang juga adalah Duta korporat kami, terbabit dalam evolusi yang penting ini bagi memastikan keberkesanan Syarikat pada jangka panjang.

NESTLÉ DAN KOMUNITI



Hubungan dengan masyarakat memang sentiasa penting bagi Nestlé sejak Syarikat diwujudkan. Sokongan kami terhadap komuniti merangkumi pelbagai aspek, sejajar dengan lapan Matlamat Pembangunan Milenium PBB iaitu:

1. Membantu petani tempatan menambah pendapatan untuk mengurangkan kemiskinan
2. Menyediakan peluang saksama dalam pendidikan kepada mereka yang kurang bernasib baik dan kurang upaya
3. Memperkasa ibu tunggal dan wanita kurang bernasib baik untuk memperbaiki kehidupan mereka
4. Meningkatkan kesedaran mengenai khasiat pemakanan di sekolah dan komuniti setempat
5. Menyokong program gaya hidup sihat dan rancangan khasiat pemakanan 10 tahun Kementerian Kesihatan

CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY TANGGUNGJAWAB SOSIAL KORPORAT

- Supporting the Ministry of Health's healthy lifestyle programmes and 10-year nutrition plan
- Taking proactive measures to reduce obesity and related diseases by offering consumers healthier choices as well as consistent communication on nutrition and health
- Complying strictly to the Nestlé Environmental Management System and other local regulations to reduce any negative impact to the environment and putting into practice good habits among employees to reduce wastage
- Building strategic alliances with relevant reputable NGOs eg. WWF, UNDP, Raleigh International, the Malaysian Red Crescent Society and other stakeholders to collaborate for the benefit of civil society

For further information, please refer to the Corporate Responsibility Review or visit www.nestle.com.my.

NESTLÉ AND THE ENVIRONMENT



Nestlé has continued to achieve performance improvements in terms of water and energy consumption, waste-water generation and air emissions. Our environmental performance is driven by the Nestlé Environmental Management System (NEMS), which is aligned with the ISO 14001 international standard.

Our environmental officers at the various work sites are responsible to ensure that all employees are aware of the Company's environmental policies and put into practice the knowledge in their daily lives.

HEALTH AND SAFETY AT NESTLÉ

As a food company, there is no compromise on keeping good hygiene and sanitation at the highest level. These requirements are more stringent with the Halal certification procedures which not only covers the religious aspects but good manufacturing practice as well.

- Mengambil langkah-langkah proaktif untuk mengurangkan obesiti dan penyakit berkaitan dengan menawarkan kepada pengguna pilihan-pilihan makanan yang lebih sihat serta komunikasi yang konsisten mengenai khasiat pemakanan dan kesihatan
- Mematuhi sepenuhnya Sistem Pengurusan Alam Sekitar Nestlé dan lain-lain peraturan setempat bagi mengurangkan kesan negatif kepada alam sekitar dan memastikan amalan serta tabiat baik di kalangan kakitangan untuk mengurangkan pembaziran
- Membina usahasama strategik dengan Badan Bukan Kerajaan yang berwibawa seperti WWF, UNDP, Raleigh International, Persatuan Bulan Sabit Merah Malaysia dan pemegang kepentingan lain untuk bekerjasama demi manfaat masyarakat madani

Untuk maklumat lanjut, sila rujuk kepada Kajian Tanggungjawab Korporat atau kunjungi www.nestle.com.my.

NESTLÉ DAN ALAM SEKITAR

Nestlé secara berterusan telah mencapai peningkatan prestasi dari segi penggunaan air dan tenaga, penjanaan sisa air dan pelepasan udara. Prestasi alam sekitar kami adalah berpandukan Sistem Pengurusan Alam Sekitar Nestlé, yang dijaikarkan mengikut piawaian antarabangsa ISO 14001.

Pegawai-pegawai alam sekitar kami di lokasi kerja masing-masing bertanggungjawab memastikan semua kakitangan maklum mengenai dasar-dasar alam sekitar Syarikat dan mengamalkan pengetahuan itu dalam kehidupan seharian mereka.

KESIHATAN DAN KESELAMATAN DI NESTLÉ



Sebagai syarikat makanan, tidak ada kompromi dalam soal kebersihan makanan di tahap tertinggi. Kesemua syarat ini adalah lebih ketat bagi prosedur pensijilan Halal yang bukan sahaja meliputi aspek agama malah termasuk amalan pengilangan baik.

CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY TANGGUNGJAWAB SOSIAL KORPORAT

The Nestlé Policy for Health and Safety at Work has reinforced our efforts to promote safe work practices as a top priority throughout the Company. "Safety is non-negotiable", says our Group CEO, Mr Peter Brabeck-Letmathe. In 2006, our safety standards showed an improvement of 47% over 2005, which means that the number of injuries for lost time has been reduced.

The Team from Nestlé Malaysia / Singapore was awarded the Safety at Work Certificate for 2006 as a recognition for the project in SHE Network Approach and its contribution to the safety culture in the Nestlé Group.

NESTLÉ ON SUSTAINABLE AGRICULTURE

As a founding member of the Sustainable Agriculture Initiative of the Food Industry (SAI Platform), we continue to ensure sustainable sourcing of agricultural raw materials for our manufacturing process. Related to sustainable sourcing, Nestlé's agronomists provide technical assistance to farmers to improve their yield, using good farming methods.

Sustainable agriculture:

- Enhances food safety, quality assurance and regulatory compliance
- Helps to address world food needs
- Creates business opportunities and meets consumer expectations

One of Nestlé's social responsibility initiatives in the area of agriculture has been the highly successful chilli growing project in Bukit Awan, Kelantan. Based on shared value creation, this project demonstrates that poor farmers are able to supplement their income through chilli growing with some Nestlé technical assistance and adopting good agricultural practices. The chillies under this project also received the SALAM accreditation from the Government, a recognition for growing chillies in accordance with the international standards of good agricultural practice.

Dasar Nestlé bagi Kesihatan dan Keselamatan di Tempat Kerja telah berjaya memperkukuh usaha kami untuk menggalakkan amalan kerja selamat sebagai keutamaan penting di seluruh Syarikat. "Soal Keselamatan tidak boleh dirunding", kata Ketua Pegawai Eksekutif Kumpulan Nestlé, Encik Peter Brabeck-Letmathe. Pada 2006, standard keselamatan kami menunjukkan peningkatan sebanyak 47 peratus yang bermakna bilangan kecederaan atas kerugian masa telah berkurang.

Pasukan daripada Nestlé Malaysia/Singapura telah dianugerah Sijil Keselamatan di Tempat Kerja bagi 2006 sebagai pengiktirafan bagi projek Pendekatan Rangkaian SHE dan sumbangannya terhadap budaya keselamatan dalam Kumpulan Nestlé.

NESTLÉ MENGENAI PERTANIAN MAMPAN



Sebagai anggota pengasas Inisiatif Pertanian Mampan bagi Industri Makanan (Platform SAI), kami akan terus memastikan sumber bahan mentah pertanian yang mampan untuk proses pengeluaran kami. Sehubungan dengan itu, ahli agronomi Nestlé menyediakan bantuan teknikal kepada petani/peladang untuk meningkatkan hasil mereka, menerusi kaedah pertanian yang lebih baik.

Pertanian mampan:

- Meningkatkan keselamatan makanan, jaminan kualiti dan pematuhan regulatori
- Membantu menangani keperluan makanan sedunia
- Mewujudkan peluang perniagaan dan memenuhi jangkaan pengguna

Satu daripada inisiatif tanggungjawab sosial Nestlé dalam bidang pertanian ialah projek penanaman cili yang berjaya di Bukit Awan, Kelantan. Berasaskan ciptaan nilai berkongsi, projek ini membuktikan bahawa petani miskin boleh menambah pendapatan mereka menerusi penanaman cili dengan bantuan teknikal Nestlé dan mengguna pakai amalan pertanian baik. Hasil cili daripada projek ini turut menerima akreditasi SALAM daripada Kerajaan, suatu pengiktirafan bagi penanaman cili menurut piawaian antarabangsa bagi amalan pertanian baik.

CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY TANGGUNGJAWAB SOSIAL KORPORAT

THE NESTLÉ HALAL COMMITMENT

Nestlé Malaysia's Halal policy clearly indicates our commitment to manufacture, import and distribute products which have been Halal-certified by recognised religious organisations endorsed by JAKIM (the Department of Islamic Development).

The Company has established strict internal Halal controls to ensure peace of mind to our Muslim consumers, which are:

1. The Nestlé Malaysia Halal Committee which comprises of Muslim managers from various disciplines and work sites, whose role is to ensure Halal compliance throughout the Company.
2. Regular Halal audits are implemented, not only on Nestlé premises but our suppliers, distributors, warehouses and customers are audited to ensure strict compliance of Halal standards and practices.
3. Our internal Halal guidelines provide a comprehensive framework for our brand teams to comply for the development of new products as well as for imported products.
4. Our manufacturing facilities are open to inspection by the relevant authorities such as JAKIM at any time.
5. Halal communication is key in promoting Halal awareness to our employees and consumers, and this is conducted on a regular basis.

Although Halal certification is voluntary and not mandatory, Nestlé has invested substantially over the years to ensure that its products and operations meet the required Halal standards to gain the trust and confidence of all its Muslim consumers. Furthermore, Halal-certified products are appreciated by non-Muslims as well due to the strict compliance of hygiene and food safety requirements.



KOMITMEN HALAL NESTLÉ



Dasar Halal Nestlé Malaysia dengan jelas menyatakan komitmen kami untuk mengilang, mengimport dan mengedar produk yang memperolehi pengesahan Halal daripada organisasi agama yang diiktiraf oleh Jabatan Kemajuan Islam Malaysia (JAKIM).

Syarikat telah mewujudkan kawalan-kawalan dalaman yang ketat berhubung Halal untuk ketenangan minda pengguna Islam, iaitu:

1. Jawatankuasa Halal Nestlé Malaysia yang dianggotai pengurus-pengurus beragama Islam daripada pelbagai disiplin dan lokasi kerja, yang berperanan memastikan pematuan Halal di seluruh Syarikat.
2. Audit Halal dijalankan secara lazim, bukan hanya di premis Nestlé tetapi juga pembekal, pengedar, gudang dan pelanggan kami yang diaudit untuk memastikan pematuan penuh dalam piawaian dan amalan Halal.
3. Garis panduan dalaman Halal kami menyediakan rangka kerja komprehensif kepada pasukan jenama kami untuk memastikan pematuan dalam pembangunan produk baru serta produk yang diimport.
4. Kilang pengeluaran kami bersedia untuk pemeriksaan oleh pihak berkuasa berkaitan seperti JAKIM pada bila-bila masa.
5. Komunikasi berhubung isu Halal adalah utama dalam mempromosi kesedaran Halal di kalangan kakitangan kami dan pengguna dan ianya dijalankan secara lazim.

Walaupun pensijilan Halal adalah secara sukarela dan bukan mandatori, Nestlé telah membuat pelaburan besar selama ini untuk memastikan produk dan operasinya memenuhi standard Halal agar ia dipercayai dan diyakini oleh semua penggunanya yang beragama Islam. Malahan, pensijilan Halal turut diterima baik oleh masyarakat bukan Islam kerana ia bermakna pematuan ketat terhadap amalan serta syarat-syarat kebersihan dan keselamatan makanan.

CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY TANGGUNGJAWAB SOSIAL KORPORAT

NESTLÉ, THE FOOD, NUTRITION, HEALTH AND WELLNESS COMPANY

CSR is a key factor for Nestlé's evolution into a nutrition, health and wellness company. Due to the many physical, environmental and social factors which impact negatively on consumers' health, Nestlé is leading the way to meet these challenges through its expertise in research and development; innovating and renovating of products with improved nutrition and health benefits; improving knowledge and awareness on nutrition and health matters among employees and consumers; and supporting public sector efforts in promoting healthier lifestyles.

Other initiatives in promoting nutrition, health and wellness include the implementation of an internal wellness programme for employees, "Wellness in Action"; the inaugural Nourishing Malaysia showcase in November 2006 to engage with key stakeholders; participation in nutrition, health and wellness-related exhibitions, events and forums to reach consumers, and much more.



NESTLÉ, SYARIKAT MAKANAN, PEMAKANAN, KESIHATAN DAN KESEJAHTERAAN



Tanggungjawab sosial korporat merupakan faktor utama dalam evolusi Nestlé sebagai syarikat pemakanan, keselamatan dan kesejahteraan. Disebabkan begitu banyak faktor fizikal, alam sekitar dan sosial yang memberi impak negatif kepada kesihatan pengguna, Nestlé adalah peneraju dalam menangani cabaran-cabaran ini menerusi kepakarannya dalam bidang penyelidikan dan pembangunan; inovasi dan pengubahsuaian produk yang dipertingkatkan khasiat serta manfaat kesihatan; peningkatan pengetahuan dan kesedaran terhadap khasiat pemakanan serta isu kesihatan di kalangan kakitangan dan pengguna; serta menyokong usaha sektor awam dalam menggalakkan gaya hidup sihat.

Inisiatif lain dalam mempromosi khasiat pemakanan, kesihatan dan kesejahteraan termasuk melaksanakan program kesejahteraan dalaman untuk kakitangan, "Wellness in Action"; pameran Nourishing Malaysia yang julung kali diadakan pada November 2006 untuk pemegang-pemegang kepentingan utama; penyertaan dalam pameran berkaitan pemakanan, kesihatan dan kesejahteraan, acara dan forum yang membabitkan pengguna, serta banyak lagi.

Generations of Goodness

KEBAIKAN SEPANJANG ZAMAN

The Nestlé roots date back to 1866 when Henri Nestlé, a Swiss chemist began experimenting with nutritious food supplements to overcome the problem of malnutrition among infants. His first success helped save the life of an ailing premature infant who could not tolerate his mother's milk or any of the conventional substitutes. The product, called Farine Lactée Nestlé, was soon marketed throughout much of Europe, and a new brand name began to take on life. Since then, Nestlé has grown to become the world's leading food company marketing more than 10,000 different products in 130 countries across the world. With its headquarters in Vevey, Switzerland, Nestlé has close to 500 factories spread over 80 countries, and employs some 250,000 people.

Nourishing Malaysia since 1912, Nestlé has evolved into a household name, trusted for generations in providing Malaysians with an enhanced quality of life. Through its extensive range of brands, Nestlé has touched and enriched Malaysians of all ages with the best possible nourishment every day and at every stage of their lives. Nestlé products go beyond taste and convenience. Nestlé provides consumers with much more, integrating added benefits of nutrition, health and wellness. Through its products and activities, Nestlé is woven into the life of Malaysia, serving quality and safe food products, bringing pleasure, sound nutrition and wellness to generations of Malaysians. In Malaysia, the Company employs 4,000 personnel, operates seven factories and six sales branches around the country and markets over 300 Halal products.

Sejarah Nestlé bermula pada tahun 1866 apabila Henri Nestlé, seorang ahli kimia yang berasal daripada Switzerland, mula bereksperimen menghasilkan suplemen makanan berkhasiat untuk mengatasi masalah malnutrisi di kalangan bayi. Beliau berjaya menyelamatkan seorang bayi pramatang yang semakin tidak sihat kerana tidak dapat menerima susu ibunya atau lain-lain pengganti susu konvensional. Produk yang dinamakan Farine Lactée Nestlé kemudian dipasarkan di seluruh Eropah dan jenama itu semakin diterima dan berkembang di seluruh dunia. Sejak itu, Nestlé telah berkembang menjadi syarikat makanan terkemuka di dunia yang memasarkan lebih daripada 10,000 produk di sebanyak 130 buah negara serata dunia. Beribupejabat di Vevey, Switzerland, Nestlé mempunyai hampir 500 buah kilang pengeluaran makanan di lebih daripada 80 buah negara, dengan seramai 250,000 orang kakitangan.

Menjana khasiat rakyat Malaysia sejak tahun 1912, Nestlé telah berkembang menjadi jenama yang tidak asing lagi, diyakini sekian lamanya dalam meningkatkan mutu hidup rakyat Malaysia. Menerusi rangkaian barangan yang pelbagai, Nestlé menyentuh hidup pengguna pada setiap peringkat umur, dengan barangan yang terbaik dan berkhasiat setiap hari sepanjang hayat mereka. Barangan Nestlé bukan hanya menjanjikan rasa hebat dan mudah digunakan, malah Nestlé mengintegrasikan manfaat pemakanan, kesihatan dan kesejahteraan dalam setiap barangannya. Menerusi barangan dan aktiviti-aktivitinya, Nestlé sehati dalam sanubari rakyat Malaysia, menawarkan barangan makanan yang berkualiti dan selamat, yang selanjutnya memberikan nikmat, khasiat dan kesejahteraan pada rakyat Malaysia dari generasi ke generasi. Di Malaysia, Syarikat mempunyai warga kerja seramai 4,000 orang, mengendalikan tujuh buah kilang pengeluaran makanan dan enam cawangan jualan di seluruh negara, serta memasarkan lebih daripada 300 barangan yang Halal.



Corporate Data

DATA KORPORAT

**Board of Directors /
Lembaga Pengarah**

General [Rtd] Tan Sri Dato'
Mohd Ghazali Seth
Independent, Non-Executive Director
Chairman of the Board of Directors
Chairman of the Audit Committee
Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif
Pengerusi Lembaga Pengarah
Pengerusi Jawatankuasa Audit

Tan Sri Dato' Ernst Zulliger
Independent, Non-Executive Director
Member of the Audit Committee
Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif
Ahli Jawatankuasa Audit

Tengku Tan Sri Dr. Mahaleel
bin Tengku Ariff
Independent, Non-Executive Director
Member of the Audit Committee
Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif
Ahli Jawatankuasa Audit

Tan Sri Dato' Seri Syed Anwar Jamalullail
Independent, Non-Executive Director
Member of the Audit Committee
Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif
Ahli Jawatankuasa Audit

Dato' Frits Wout Marie van Dijk
Non-Independent, Non-Executive Director
Pengarah Bukan Bebas, Bukan Eksekutif

Sullivan Joseph O'Carroll
Managing Director
Pengarah Urusan

Stéphane Nicolas Jean Marie Alby
Executive Director
Member of the Audit Committee
Pengarah Eksekutif
Ahli Jawatankuasa Audit

Magdi Batato
Alternate Director to Dato' Frits Wout Marie van Dijk
Pengarah silih ganti kepada Dato' Frits Wout Marie van Dijk

**Registered Office /
Pejabat Yang Didaftarkan**

Nestlé House
4 Lorong Persiaran Barat
46200 Petaling Jaya
Selangor Darul Ehsan
Malaysia
Telephone : + 603 7965 6000
Facsimile : + 603 7965 6767
Website : www.nestle.com.my

**Company Secretary /
Setiausaha Syarikat**

Mohd. Shah bin Hashim [LS 0006824]

**Share Registrar /
Pendaftar Saham**

Tenaga Koperat Sdn. Bhd. [118401-V]
20th Floor, Plaza Permata
Jalan Kampar
Off Jalan Tun Razak
50400 Kuala Lumpur
Malaysia
Telephone : + 603 4041 6522
Facsimile : + 603 4042 6352

Auditors / Juruaudit

KPMG [Firm No. AF 0758]
Chartered Accountants
Wisma KPMG
Jalan Dungun
Damansara Heights
50490 Kuala Lumpur
Telephone : + 603 2095 3388
Facsimile : + 603 2095 0971

**Principal Bankers /
Bank-bank Utama**

Malayan Banking Berhad [3813-K]
Citibank Berhad [297089-M]

**Stock Exchange Listing /
Penyenaraian Bursa Saham**

Main Board
Bursa Malaysia Securities Berhad
[635998-W]

**Audit Committee /
Jawatankuasa Audit**

General [Rtd] Tan Sri Dato'
Mohd Ghazali Seth
Chairman / *Pengerusi*

Tan Sri Dato' Ernst Zulliger
Member / *Ahli*

Tengku Tan Sri Dr. Mahaleel
bin Tengku Ariff
Member / *Ahli*

Tan Sri Dato' Seri Syed Anwar Jamalullail
Member / *Ahli*

Stéphane Nicolas Jean Marie Alby
Member / *Ahli*



Management Team

PASUKAN PENGURUSAN

[As at 2 April 2007 / Pada 2 April 2007]



From left to right / Dari kiri ke kanan

Izham Mohamed

Business Executive Manager, Foods /
Pengurus Eksekutif Perniagaan, Makanan

Ajoy Titus

Business Executive Manager,
Coffee & Beverages /
Pengurus Eksekutif Perniagaan, Kopi & Minuman

Moataz El-Hout

Business Executive Manager, Ice Cream /
Pengurus Eksekutif Perniagaan, Ais Krim

Sullivan Joseph O'Carroll

Managing Director / Pengarah Urusan

Rashid Qureshi

Business Executive Manager, Milks /
Pengurus Eksekutif Perniagaan, Susu

Stéphane Nicolas Jean Marie Alby

Executive Director, Finance & Control /
Pengarah Eksekutif, Kewangan & Kawalan

Magdi Batato [sitting/duduk]

Executive Director, Production /
Pengarah Eksekutif, Pengeluaran

Ganesan Ampalavanar [standing/berdiri]

Sales Director / Pengarah Jualan

Abdul Wahab bin Abu Bakar

Human Resource Director /
Pengarah Sumber Manusia

Ariffin bin Buranudeen

Supply Chain Director /
Pengarah Rangkaian Bekalan

Antony J. Nelson

Country Business Manager,
Infant Nutrition /
Pengurus Perniagaan Negara, Pemakanan Bayi

Profile of Board of Directors

PROFIL LEMBAGA PENGARAH



General [Rtd] Tan Sri Dato' Mohd Ghazali Seth

Independent, Non-Executive Director
Chairman of the Board of Directors
Chairman of the Audit Committee
Malaysian citizen
Age 78

*Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif
Pengerusi Lembaga Pengarah
Pengerusi Jawatankuasa Audit
Warganegara Malaysia
Berusia 78*

General [Rtd] Tan Sri Dato' Mohd Ghazali Seth has been a director of the Company since 6 January 1986 and he has attended all 5 [five] meetings of the Board of Directors in the financial year ended 31 December 2006. He is a retired General in the Malaysian Armed Forces after having served with distinction for nearly 36 years. General [Rtd] Tan Sri Dato' Mohd Ghazali also serves as a director of ABN-AMRO Bank Berhad and Pacific & Orient Insurance Co. Berhad. He holds 10,000 shares in the Company, but has no conflict of interest with the Group, does not have any personal interest in any business arrangement involving the Group, has no family relationship with any other director and/or major shareholder of the Group and has not been convicted for offences within the past 10 years other than traffic offences, if any.

Jeneral [B] Tan Sri Dato' Mohd Ghazali Seth adalah pengarah Syarikat sejak 6 Januari 1986 dan telah menghadiri kesemua 5 [lima] mesyuarat Lembaga Pengarah dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006. Beliau merupakan seorang Jeneral bersara selepas berkhidmat dengan cemerlang selama hampir 36 tahun dalam Angkatan Tentera Malaysia. Jeneral [B] Tan Sri Dato' Mohd Ghazali juga berkhidmat sebagai pengarah ABN-AMRO Bank Berhad dan Pacific & Orient Insurance Co. Berhad. Beliau memegang 10,000 saham di dalam Syarikat, namun tidak mempunyai sebarang konflik kepentingan dengan kumpulan Syarikat, tidak mempunyai kepentingan sendiri dalam mana-mana urusan perniagaan yang melibatkan kumpulan Syarikat, tidak mempunyai sebarang pertalian kekeluargaan dengan lain-lain pengarah dan/atau pemegang saham utama dalam kumpulan Syarikat dan tidak pernah disabitkan sebarang kesalahan selain kesalahan trafik, jika ada, dalam tempoh 10 tahun yang lalu.

PROFILE OF BOARD OF DIRECTORS / PROFIL LEMBAGA PENGARAH

Tan Sri Dato' Ernst Zulliger has been a director of the Company since 30 November 1983 and he has attended 4 [four] out of 5 [five] meetings of the Board of Directors in the financial year ended 31 December 2006. Prior to his retirement, he has served the Nestlé group of companies worldwide, for 37 years, with his last position as the Managing Director of the Company. Tan Sri Dato' Ernst studied Commerce and Business Administration in Switzerland and attended the International Institute for Management Development [IMD], in Lausanne, Switzerland. He does not own any shares in the Company, has no conflict of interest with the Group, does not have any personal interest in any business arrangement involving the Group, has no family relationship with any other director and/or major shareholder of the Group and has not been convicted for offences within the past 10 years other than traffic offences, if any.

Tan Sri Dato' Ernst Zulliger adalah pengarah Syarikat sejak 30 November 1983 dan telah menghadiri 4 [empat] daripada 5 [lima] mesyuarat Lembaga Pengarah dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006. Sebelum bersara, beliau telah berkhidmat dengan kumpulan Nestlé di seluruh dunia, selama 37 tahun, dengan jawatan terakhir sebagai Pengarah Urusan Syarikat. Tan Sri Dato' Ernst adalah graduan jurusan Pentadbiran Perniagaan dan Perdagangan dari Switzerland serta telah menyertai International Institute for Management Development [IMD], di Lausanne, Switzerland. Beliau tidak mempunyai saham di dalam Syarikat, tidak mempunyai sebarang konflik kepentingan dengan kumpulan Syarikat, tidak mempunyai kepentingan sendiri dalam mana-mana urusan perniagaan yang melibatkan kumpulan Syarikat, tidak mempunyai sebarang pertalian kekeluargaan dengan lain-lain pengarah dan/atau pemegang saham utama dalam kumpulan Syarikat dan tidak pernah disabitkan sebarang kesalahan selain kesalahan trafik, jika ada, dalam tempoh 10 tahun yang lalu.



Tan Sri Dato' Ernst Zulliger

Independent, Non-Executive Director
Member of the Audit Committee
Swiss nationality
Age 74

*Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif
Ahli Jawatankuasa Audit
Warganegara Switzerland
Berusia 74*

PROFILE OF BOARD OF DIRECTORS /
PROFIL LEMBAGA PENGARAH



**Tengku Tan Sri Dr. Mahaleel
bin Tengku Ariff**

Independent, Non-Executive Director
Member of the Audit Committee
Malaysian citizen
Age 60

*Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif
Ahli Jawatankuasa Audit
Warganegara Malaysia
Berusia 60*

Tengku Tan Sri Dr. Mahaleel bin Tengku Ariff has been a director of the Company since 30 April 2003 and he has attended 4 [four] out of 5 [five] meetings of the Board of Directors in the financial year ended 31 December 2006. He has a very diverse career background, whereby he was the Group Chief Executive Officer of Proton Holdings Berhad, having started his career in Nestlé in the Marketing & Sales Department before joining Shell Malaysia in 1974 for 20 years before leaving to join New Toyo, Mofaz and Proton. He is currently the Executive Chairman of Tien Wah Press Holdings [M] Sdn. Bhd., a visiting Professor of the School of Management, Universiti Sains Malaysia and also a member of London Business School Regional Advisory Board. Tengku Tan Sri Dr. Mahaleel graduated from the University of Malaya in 1970 with a Bachelor of Arts [Honours], and has attended courses conducted by Harvard, London School of Economics and Manchester Business School on Strategy, Strategic Management and Marketing. He does not own any shares in the Company, has no conflict of interest with the Group, does not have any personal interest in any business arrangement involving the Group, has no family relationship with any other director and/or major shareholder of the Group and has not been convicted for offences within the past 10 years other than traffic offences, if any.

Tengku Tan Sri Dr. Mahaleel bin Tengku Ariff adalah pengarah Syarikat sejak 30 April 2003 dan telah menghadiri 4 [empat] daripada 5 [lima] mesyuarat Lembaga Pengarah dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006. Beliau mempunyai latar belakang kerjaya yang luas, di mana beliau adalah bekas Ketua Pegawai Eksekutif Proton Holdings Berhad, telah memulakan kerjayanya di Nestlé sebagai wakil Pemasaran sebelum beliau menyertai Shell Malaysia pada tahun 1974 selama 20 tahun sebelum meninggalkan Shell Malaysia untuk menyertai New Toyo, Mofaz dan Proton. Beliau kini merupakan Pengerusi Eksekutif Tien Wah Press Holdings [M] Sdn. Bhd., seorang Professor pelawat, Pusat Pengajian Pengurusan, Universiti Sains Malaysia dan juga merupakan ahli Lembaga Penasihat Serantau London Business School. Tengku Tan Sri Dr. Mahaleel adalah pemegang Ijazah Sarjana Muda [Kepujian] dari Universiti Malaya pada tahun 1970 dan telah mengikuti kursus-kursus Strategi, Pengurusan Strategi dan Pemasaran yang dikelolakan oleh Harvard, London School of Economics dan Manchester Business School. Beliau tidak mempunyai saham di dalam Syarikat, tidak mempunyai sebarang konflik kepentingan dengan kumpulan Syarikat, tidak mempunyai kepentingan sendiri dalam mana-mana urusan perniagaan yang melibatkan kumpulan Syarikat, tidak mempunyai sebarang pertalian kekeluargaan dengan lain-lain pengarah dan/atau pemegang saham utama dalam kumpulan Syarikat dan tidak pernah disabitkan sebarang kesalahan selain kesalahan trafik, jika ada, dalam tempoh 10 tahun yang lalu.

PROFILE OF BOARD OF DIRECTORS / PROFIL LEMBAGA PENGARAH

Tan Sri Dato' Seri Syed Anwar Jamalullail has been a director of the Company since 25 February 2002 and he has attended 4 [four] out of 5 [five] meetings of the Board of Directors in the financial year ended 31 December 2006. He is a Chartered Accountant and is also a director of Maxis Communication Berhad, DRB-Hicom Berhad, Cahya Mata Sarawak Berhad, EON Capital Berhad, Uni. Asia General Insurance Berhad and Uni. Asia Life Assurance Berhad. Tan Sri Dato' Seri Syed Anwar graduated from Macquarie University in Sydney, Australia with a Bachelor of Arts degree in Accounting and qualified as a Chartered Accountant of the Australian Society of Certified Practising Accountants in 1984. He does not own any shares in the Company, has no conflict of interest with the Group, does not have any personal interest in any business arrangement involving the Group, has no family relationship with any other director and/or major shareholder of the Group and has not been convicted for offences within the past 10 years other than traffic offences, if any.

Tan Sri Dato' Seri Syed Anwar Jamalullail adalah pengarah Syarikat sejak 25 Februari 2002 dan telah menghadiri 4 [empat] daripada 5 [lima] mesyuarat Lembaga Pengarah dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006. Beliau adalah seorang Akauntan Berkanun dan juga pengarah Maxis Communication Berhad, DRB-Hicom Berhad, Cahya Mata Sarawak Berhad, EON Capital Berhad, Uni. Asia General Insurance Berhad dan Uni. Asia Life Assurance Berhad. Tan Sri Dato' Seri Syed Anwar adalah pemegang Ijazah Sarjana Muda Sastera dalam Perakaunan dari Macquarie University di Sydney, Australia dan menerima tauliah sebagai Akauntan Berkanun dari Australian Society of Certified Practising Accountants pada tahun 1984. Beliau tidak mempunyai saham di dalam Syarikat, tidak mempunyai sebarang konflik kepentingan dengan kumpulan Syarikat, tidak mempunyai kepentingan sendiri dalam mana-mana urusan perniagaan yang melibatkan kumpulan Syarikat, tidak mempunyai sebarang pertalian kekeluargaan dengan lain-lain pengarah dan/atau pemegang saham utama dalam kumpulan Syarikat dan tidak pernah disabitkan sebarang kesalahan selain kesalahan trafik, jika ada, dalam tempoh 10 tahun yang lalu.



Tan Sri Dato' Seri Syed Anwar Jamalullail

Independent, Non-Executive Director
Member of the Audit Committee
Malaysian citizen
Age 55

*Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif
Ahli Jawatankuasa Audit
Warganegara Malaysia
Berusia 55*

PROFILE OF BOARD OF DIRECTORS /
PROFIL LEMBAGA PENGARAH



Dato' Frits Wout Marie van Dijk

Non-Independent, Non-Executive Director
Dutch nationality
Age 59

*Pengarah Bukan Bebas, Bukan Eksekutif
Warganegara Belanda
Berusia 59*

Dato' Frits Wout Marie van Dijk has been a director of the Company since 26 April 2006 and he has attended 2 [two] out of 4 [four] meetings of the Board of Directors in the financial year ended 31 December 2006. He is currently the Executive Vice President and Head of Zone Asia, Oceania, Africa and Middle East of Nestlé S.A., a position he has held since 2005, has been with the Nestlé group for the last 37 years, having joined Nestlé UK in 1970 as a Sales Representative and subsequently transferred to various senior positions within the Nestlé group in various countries, such as India, Philippines and Sri Lanka. He has served in Malaysia as the Chief Operating Officer and subsequently the Market Head of the Company from 1987 until 1995, before his transfer to Nestlé Japan as the Market Head and his appointment as the Chairman and Chief Executive Officer of Nestlé Waters. Dato' Frits graduated from the HES [School of Economics] at the University of Rotterdam, the Netherlands, with a Bachelor's Degree in Economics and attended the Program for Executive Development at the International Institute for Management Development [IMD], in Lausanne, Switzerland. He owns 8,000 shares in the Company, but has no conflict of interest with the Group, does not have any personal interest in any business arrangement involving the Group, has no family relationship with any other director and/or major shareholder of the Group and has not been convicted for offences within the past 10 years other than traffic offences, if any.

Dato' Frits Wout Marie van Dijk adalah pengarah Syarikat sejak 26 April 2006 dan telah menghadiri 2 [dua] daripada 4 [empat] mesyuarat Lembaga Pengarah dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006. Beliau kini adalah Naib Presiden Eksekutif dan Ketua Zon Asia, Oceania, Africa dan Timur Tengah, Nestlé S.A., jawatan yang telah dipegang semenjak tahun 2005, telah berkhidmat dengan kumpulan Nestlé selama 37 tahun, setelah menyertai Nestlé UK pada tahun 1970 sebagai Wakil Jualan dan kemudian beliau telah menjawat pelbagai jawatan kanan dengan kumpulan Nestlé di pelbagai negara seperti India, Filipina dan Sri Lanka. Beliau telah berkhidmat di Malaysia sebagai Ketua Pegawai Operasi, seterusnya sebagai Ketua Pasaran Syarikat dari tahun 1987 sehingga 1995, sebelum ditukarkan ke Nestlé Jepun sebagai Ketua Pasaran dan perlantikannya sebagai Pengerusi dan Ketua Pegawai Eksekutif, Nestlé Waters. Dato' Frits adalah pemegang ijazah Sarjana Muda Ekonomi dari HES [School of Economics] di University of Rotterdam, Netherlands dan telah menghadiri Program untuk Perkembangan Eksekutif di International Institute for Management Development [IMD], di Lausanne, Switzerland. Beliau memegang 8,000 saham di dalam Syarikat, namun tidak mempunyai sebarang konflik kepentingan dengan kumpulan Syarikat, tidak mempunyai kepentingan sendiri dalam mana-mana urusan perniagaan yang melibatkan kumpulan Syarikat, tidak mempunyai sebarang pertalian kekeluargaan dengan lain-lain pengarah dan/atau pemegang saham utama dalam kumpulan Syarikat dan tidak pernah disabitkan sebarang kesalahan selain kesalahan trafik, jika ada, dalam tempoh 10 tahun yang lalu.

PROFILE OF BOARD OF DIRECTORS / PROFIL LEMBAGA PENGARAH

Sullivan Joseph O'Carroll, who is the Managing Director of the Company, has been a director of the Company since 1 July 2003 and he has attended all 5 [five] meetings of the Board of Directors in the financial year ended 31 December 2006. He has been with the Nestlé group for the last 34 years, having joined Nestlé in 1973 as a Merchandising Trainee in South Africa. Prior to his appointment in Malaysia, he was the Market Head for Nestlé Poland and he has also held various other senior positions in other Nestlé markets. Sullivan graduated from the University of South Africa in Psychology. He holds 90 shares in Nestlé S.A., but has no conflict of interest with the Group, does not have any personal interest in any business arrangement involving the Group and has no family relationship with any other director and/or major shareholder of the Group. He has not been convicted for offences within the past 10 years other than traffic offences, if any.

Sullivan Joseph O'Carroll, yang merupakan Pengarah Urusan Syarikat, adalah pengarah Syarikat sejak 1 Julai 2003 dan telah menghadiri kesemua 5 [lima] mesyuarat Lembaga Pengarah dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006. Beliau telah berkhidmat dengan kumpulan Nestlé selama 34 tahun, menyertai Nestlé pada tahun 1973 sebagai Pelatih Barang Dagangan di Afrika Selatan. Sebelum perlantikannya di Malaysia, beliau merupakan Ketua Pasaran Nestlé Poland dan juga telah menjawat pelbagai jawatan kanan di lain-lain pasaran Nestlé. Sullivan adalah pemegang ijazah Psikologi dari University of South Africa. Beliau memegang 90 saham di dalam Nestlé S.A, namun tidak mempunyai sebarang konflik kepentingan dengan kumpulan Syarikat, tidak mempunyai kepentingan sendiri dalam mana-mana urusan perniagaan yang melibatkan kumpulan Syarikat, tidak mempunyai sebarang pertalian kekeluargaan dengan lain-lain pengarah dan/atau pemegang saham utama dalam kumpulan Syarikat dan tidak pernah disabitkan sebarang kesalahan selain kesalahan trafik, jika ada, dalam tempoh 10 tahun yang lalu.



Sullivan Joseph O'Carroll

Managing Director
South African nationality
Age 57

*Pengarah Urusan
Warganegara Afrika Selatan
Berusia 57*

PROFILE OF BOARD OF DIRECTORS / PROFIL LEMBAGA PENGARAH



Stéphane Nicolas Jean Marie Alby

Executive Director [responsible for Finance & Control]

Member of the Audit Committee

French nationality

Age 42

Pengarah Eksekutif [bertanggungjawab ke atas Kewangan & Kawalan]

Ahli Jawatankuasa Audit

Warganegara Perancis

Berusia 42

Stéphane Nicolas Jean Marie Alby, who is the Executive Director, Finance & Control, of the Company, has been a director in the Company since 27 February 2004 and he has attended all 5 [five] meetings of the Board of Directors in the financial year ended 31 December 2006. He joined Nestlé France as an Auditor in 1989, subsequently appointed as Treasurer of Nestlé Capital Corporation in United States of America in 1997 and thereafter he was appointed as the Deputy Treasurer of the Nestlé Group in 1999. Prior to his transfer to Malaysia, he was a Corporate Controller of Nestlé S.A. in Vevey, Switzerland, in charge of Strategic Business Units. Stéphane graduated from the business school Institut D'Etudes Politiques of Paris in Economics and Finance, has a Masters Degree in law from the University of Paris, is a graduate of the Anderson School at UCLA [USA] and attended the International Institute for Management Development [IMD] in Lausanne, Switzerland. He holds 70 shares in Nestlé S.A., but has no conflict of interest with the Group, does not have any personal interest in any business arrangement involving the Group, has no family relationship with any other director and/or major shareholder of the Group and has not been convicted for offences within the past 10 years other than traffic offences, if any.

Stéphane Nicolas Jean Marie Alby, yang merupakan Pengarah Eksekutif, Kewangan dan Kawalan Syarikat, adalah pengarah Syarikat sejak 27 Februari 2004 dan telah menghadiri kesemua 5 [lima] mesyuarat Lembaga Pengarah dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006. Beliau menyertai Nestlé Perancis sebagai Juruaudit pada tahun 1989, kemudian dilantik sebagai Bendahari Nestlé Capital Corporation di Amerika Syarikat pada tahun 1997 dan seterusnya dilantik sebagai Timbalan Bendahari Kumpulan Nestlé pada tahun 1999. Sebelum ditukarkan ke Malaysia, beliau bertugas sebagai Pengawal Korporat, yang bertanggungjawab terhadap Unit Strategi Perniagaan di Nestlé S.A. di Vevey, Switzerland. Stéphane adalah lulusan pusat pengajian perniagaan Institut D'Etudes Politiques of Paris dalam jurusan Ekonomi dan Kewangan, memiliki Ijazah Sarjana Undang-Undang dari University of Paris, lulusan Anderson School di UCLA [USA] dan telah menyertai International Institute for Management Development [IMD] di Lausanne, Switzerland. Beliau memegang 70 saham di dalam Nestlé S.A., namun tidak mempunyai sebarang konflik kepentingan dengan kumpulan Syarikat, tidak mempunyai kepentingan sendiri dalam mana-mana urusan perniagaan yang melibatkan kumpulan Syarikat, tidak mempunyai sebarang pertalian kekeluargaan dengan lain-lain pengarah dan/atau pemegang saham utama dalam kumpulan Syarikat dan tidak pernah disabitkan sebarang kesalahan selain kesalahan trafik, jika ada, dalam tempoh 10 tahun yang lalu.

PROFILE OF BOARD OF DIRECTORS / PROFIL LEMBAGA PENGARAH

Magdi Batato, who is the Executive Director, Production, of the Company, has been an alternate director to Dato' Frits Wout Marie van Dijk since 26 April 2006 and he has attended 2 [two] out of 4 [four] meetings of the Board of Directors in the financial year ended 31 December 2006. He joined Nestlé Switzerland as an Engineering Specialist in 1991, appointed as Head of Production in a MAGGI factory in Germany in 1995, subsequently as Factory Manager, Nestlé Waters in 1997 and thereafter as Technical Manager, Nestlé Waters in 1999 for both Lebanon and Egypt. Prior to his transfer to Malaysia, he was a Factory Manager of Nestlé South Africa. Magdi graduated from the Federal Ecole Polytechnique, in Lausanne, Switzerland as a Mechanical Engineer in 1982 and obtained his Doctorate in Sciences Techniques from the same institution in 1988. He does not own any shares in the Company, has no conflict of interest with the Group, does not have any personal interest in any business arrangement involving the Group, has no family relationship with any other director and/or major shareholder of the Group and has not been convicted for offences within the past 10 years other than traffic offences, if any.

Magdi Batato, yang merupakan Pengarah Eksekutif, Pengeluaran Syarikat, adalah pengarah silih ganti kepada Dato' Frits Wout Marie van Dijk sejak 26 April 2006 dan telah menghadiri 2 [dua] daripada 4 [empat] mesyuarat Lembaga Pengarah dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006. Beliau menyertai Nestlé Switzerland sebagai Jurutera Pakar pada tahun 1991, dilantik sebagai Ketua Pengeluaran di kilang MAGGI di Jerman pada tahun 1995, kemudian sebagai Pengurus Kilang, Nestlé Waters pada tahun 1997 dan seterusnya sebagai Pengurus Teknikal, Nestlé Waters pada tahun 1999 untuk Lebanon dan Mesir. Sebelum ditukarkan ke Malaysia, beliau bertugas sebagai Pengurus Kilang, Nestlé Afrika Selatan. Magdi adalah lulusan Federal Ecole Polytechnique di Lausanne, Switzerland sebagai Jurutera Mekanikal pada tahun 1982 dan memperolehi Ijazah Doktor Falsafah di dalam jurusan Sains Teknikal dari institusi yang sama pada tahun 1988. Beliau tidak mempunyai saham di dalam Syarikat, tidak mempunyai sebarang konflik kepentingan dengan kumpulan Syarikat, tidak mempunyai kepentingan sendiri dalam mana-mana urusan perniagaan yang melibatkan kumpulan Syarikat, tidak mempunyai sebarang pertalian kekeluargaan dengan lain-lain pengarah dan/atau pemegang saham utama dalam kumpulan Syarikat dan tidak pernah disabitkan sebarang kesalahan selain kesalahan trafik, jika ada, dalam tempoh 10 tahun yang lalu.



Magdi Batato

Alternate Director to
Dato' Frits Wout Marie van Dijk
Swiss nationality
Age 48

*Pengarah Silih Ganti kepada
Dato' Frits Wout Marie van Dijk
Warganegara Switzerland
Berusia 48*

Corporate Governance Statement

INTRODUCTION

The Company is committed to very high standards of corporate governance. The directors are directly accountable to the shareholders, stakeholders and regulators, for ensuring that very high standards of corporate governance is committed and practised at every level of its operations. Being a subsidiary of Nestlé S.A., of Vevey, Switzerland, the Company has adopted the “Corporate Governance Principles” of its holding Company, as the basis of its best practice in corporate governance.

The principles of corporate governance as practised by the Company cover mainly, 4 [four] areas, as follows:

- the rights and responsibilities of shareholders;
- the equitable treatment of shareholders;
- the duties and responsibilities of directors; and
- disclosure and transparency.

These principles are in compliance with Part 1 and 2 of the Malaysian Code on Corporate Governance and paragraph 15.26 and 15.27 of the Listing Requirements of Bursa Malaysia Securities Berhad.

COMPLIANCE STATEMENT

The directors are responsible for the stewardship of the Company. These responsibilities include:

- reviewing and adopting a strategic business plan for the Company;
- overseeing the conduct of the Company’s business to evaluate whether the business is being properly managed;
- identifying principal risks and ensure the implementation of appropriate systems to manage these risks;
- succession planning, including appointing, training, fixing the compensation of and where appropriate, replacement of senior management;
- developing and implementing an investor relations programme or shareholder communications policy for the Company; and
- reviewing the adequacy and the integrity of the Company’s internal control systems and management information systems, including systems for compliance with applicable laws, regulations, rules, directives and guidelines.

As at the date of this Annual Report, the directors have not established a Nomination and a Remuneration Committee as recommended by the Malaysian Code on Corporate Governance, for the reasons stated below:

NOMINATION COMMITTEE

The directors do not consider it necessary to establish a separate Nomination Committee as the turn-over of directors is very low and that whenever appropriate, the nomination of an appointment and the resignation of a director is fully deliberated by all directors at their meeting. In the year 2006, Michael W. Garrett, a Non-Independent, Non-Executive Director, representing Nestlé S.A., resigned as a director, as he had retired as the Executive Vice President and Head of Zone Asia, Oceania, Africa and Middle East of Nestlé S.A. Following the resignation of Michael W. Garrett, Nestlé S.A. proposed that Dato’ Frits Wout Marie van Dijk, who succeeded Michael W. Garrett as the Executive Vice President and Head of Zone Asia, Oceania, Africa and Middle East of Nestlé S.A., to be appointed as a Non-Independent, Non-Executive Director. The appointment was duly accepted and Dato’ Frits Wout Marie van Dijk was appointed as a Non-Independent, Non-Executive Director on 26 April 2006. As Dato’ Frits Wout Marie van Dijk is based in Switzerland, and he travels extensively to fulfil his responsibilities, Nestlé S.A. further proposed that Magdi Batato, a member of the management team holding the post of Executive Director, Production, as the alternate director of Dato’ Frits Wout Marie van Dijk. As the composition of directors is very low with only 7 [seven] persons and that all proposals for resignation and appointment of directors are fully deliberated, the directors are of the view that the setting of a separate Nomination Committee is, at this point of time, not necessary.

REMUNERATION COMMITTEE

The directors do not consider it necessary to establish a separate Remuneration Committee as the Executive Directors, [namely Sullivan Joseph O’Carroll and Stéphane Nicolas Jean Marie Alby] and the Non-Independent, Non-Executive Director [namely Dato’ Frits Wout Marie van Dijk, and his alternate, Magdi Batato] are proposed and appointed by Nestlé S.A. Each of these directors are employees, based on contracts of expatriation employment and their remuneration package [consisting of emoluments and benefits in kind] are in accordance with the remuneration

CORPORATE GOVERNANCE STATEMENT

practice of the worldwide Nestlé group of companies as established by the Human Resource function of Nestlé S.A., in Vevey, Switzerland. Sullivan Joseph O'Carroll, Stéphane Nicolas Jean Marie Alby and Magdi Batato are employed directly by the Company, whereas Dato' Frits Wout Marie van Dijk is employed by Nestlé S.A.

The fees and benefits paid to the Independent, Non-Executive Directors including the Independent, Non-Executive Chairman are proposed by the Company to the directors and during the deliberation on the amount of fees and benefits to be paid to the Independent, Non-Executive Directors, the Non-Independent Directors representing Nestlé S.A. would abstain from voting. This is to ensure that the Independent, Non-Executive Directors have the freedom to propose collectively for themselves, without the influence of the Non-Independent Directors. For the financial year ended 31 December 2006, apart from the non-establishment of the Nomination and Remuneration Committees, the reasons for which has been explained, the directors and the Company adheres strictly with the recommendation of the Malaysian Code on Corporate Governance in the conduct of its business and operations. The details of the remuneration package of the directors are fully disclosed in the Annual Report on a yearly basis.

PRINCIPLE STATEMENTS

The following principle statements outline the application of the principles of corporate governance by the Company:

A. THE BOARD OF DIRECTORS

Directors responsibilities and information

The directors are committed to establishing long-term shareholder and stakeholder value. Therefore, all matters with regards to the strategy and business conduct proposed by management is critically scrutinised and deliberated by the directors. The monitoring of the results of strategies implemented is deliberated by the directors at its meeting. The directors are also responsible for the overall strategy of the Company, acquisition and divestment policies, capital expenditure approval and review of the financial and operational performance. Accountability of the directors

for the proper handling and governance of the Company is therefore not only governed by law but also by the Company's Articles of Association, processes, guidelines and standing instructions. All directors, whether independent or otherwise, have access to any form of independent professional advice and information at the expense of the Company in the performance of their mandate as directors. During the meetings of the Board of Directors, there were more than adequate opportunities for the directors to deliberate on all matters pertaining to the stewardship of the Company. In addition to the meetings of the Board of Directors, each director has full access to any member of the management of the Company to confer on any aspect of the operations of the business as each see fit. The meeting papers to be tabled at the meeting of the Board of Directors are delivered to each director well in advance of such meetings, to ensure that the directors are adequately prepared to go through the meeting agenda.

Meetings of directors

During the financial year ended 31 December 2006, 5 [five] meetings of the Board of Directors took place. The record of attendance of directors and the alternate director were as follows:

General [Rtd] Tan Sri Dato' Mohd Ghazali Seth	5/5 or 100%
Tan Sri Dato' Ernst Zulliger	4/5 or 80%
Tengku Tan Sri Dr. Mahaleel bin Tengku Ariff	4/5 or 80%
Tan Sri Dato' Seri Syed Anwar Jamalullail	4/5 or 80%
Dato' Frits Wout Marie van Dijk [Appointed on 26 April 2006]	2/4 or 50%
Sullivan Joseph O'Carroll	5/5 or 100%
Stéphane Nicolas Jean Marie Alby	5/5 or 100%
Magdi Batato [Alternate director to Dato' Frits Wout Marie van Dijk] [Appointed on 26 April 2006]	2/4 or 50%

CORPORATE GOVERNANCE STATEMENT

AUDIT COMMITTEE OF THE BOARD OF DIRECTORS

Mission Statement

The primary purpose of the Audit Committee of the Board of Directors of the Company is to assist the Board of Directors in fulfilling its responsibility to oversee:

- [i] management's conduct of the Company's financial reporting process [including the development and maintenance of systems of internal accounting and financial controls];
- [ii] the integrity of the Company's financial statements;
- [iii] the Company's compliance with legal and regulatory requirements and ethical standards;
- [iv] significant financial transactions and financial policy and strategy;
- [v] the qualifications and independence of the Company's external auditors;
- [vi] the performance of the Company's internal audit function; and
- [vii] the external auditors' annual audit of the Company's financial statements.

It is the responsibility of the executive management team to plan and conduct internal audits and to ensure that the Company's financial statements are prepared in accordance with applicable generally accepted accounting principles.

The Audit Committee has 5 [five] members, comprising of 4 [four] Independent, Non-Executive Directors and 1 [one] Executive Director.

During its deliberation, the Audit Committee examined the following:

- assessment of risk by reviewing evidence of risk assessment activity either by the management or via a report from Internal Audit Department; and
- systems of internal control primarily through reviewing the scope of the internal audit programme and its findings, review of annual and interim financial statements and a review of the nature and scope of external audit.

Strategy:

The Company's strategic direction is subject to regular review at the meeting of the Board of Directors. Management has in place a process for such reviews. Annual operating plans and the Market Business Strategy [MBS] are established and reviewed as well as the setting of measurable and objective Key Performance Indicators [KPIs].

The processes to manage and identify key risks are an integral part of the internal control environment and day-to-day management operations. Such processes, which are constantly reviewed and benchmarked against best practices, include the dynamic planning, controlling and monitoring of performance, capital expenditures, promotional investments as well as quality, safety and health environment.

Delegation:

The management of the financial and long-term objectives of the Company, as resolved at the meeting of the Board of Directors is delegated to the Managing Director and the management team, comprising of Executive Directors and senior managers. The management team is committed to ensure and are accountable for the conduct, performance and profitability of the Company within the agreed strategy and policies as resolved at the meeting of the Board of Directors.

Reporting:

Businesses and functional units are responsible to report to the Managing Director within a defined timetable and in compliance with instructions and guidelines. The management team receives monthly reports on the financial and operational situation from each business area and function. The quarterly reports and financial information are based on a standardised process. Such information is discussed at the meeting of the Board of Directors to ensure adequate level of information, decision on capital appropriations or other items of relevance are taken up and followed through by the management team.

CORPORATE GOVERNANCE STATEMENT

Principles of conduct:

The Company is committed to high ethical standards and regard them as a key success factor to the performance of the Company. The “Basic Nestlé Management and Leadership Principles” and the “Nestlé Corporate Business Principles” issued by Nestlé S.A., have been applied within Company and have been communicated to every employee with respect to his/her function. Furthermore, in order to ensure greater transparency with third parties, the Company distributes the “Code of Ethics Policy Statement” and the “Nestlé Principles of Purchasing” to its long-term distributors and suppliers of goods and services. [see www.nestle.com]

Composition of Board of Directors:

The Board of Directors has 7 [seven] members, comprises of a Chairman who is an Independent, Non-Executive Director, 3 [three] Independent, Non-Executive Directors, a Non-Independent, Non-Executive Director, and 2 [two] Executive Directors, including the Managing Director. The Non-Independent, Non-Executive Director represents the interests of Nestlé S.A., as the ultimate holding company. The 2 [two] Executive Directors, including the Managing Director, are expatriate managers assigned by Nestlé S.A. under the worldwide Nestlé group of companies expatriation programme.

The experience of the members of the Board of Directors encompasses various backgrounds, representing a high business, international and financial knowledge, which is core to the setting of strategies, monitoring of strategy achievement, the leading and ultimately the success of the Company. The Board of Directors is very well balanced between the number of independent and non-independent directors and between executive and non-executive directors.

Appointments to the Board of Directors:

Appointments to the Board of Directors are on a rotating basis of a maximum of 3 [three] years before retirement and proposal for re-election. 2 [two] members of the Board of Directors, being over 70 years of age, namely General [Rtd] Tan Sri Dato’ Mohd Ghazali Seth and Tan Sri Dato’ Ernst Zulliger are re-appointed on a yearly basis at the Annual General Meeting of the shareholders.

During the financial year ended 31 December 2006, Michael W. Garrett, Non-Independent, Non-Executive Director representing Nestlé S.A., resigned as a member of the Board of Directors, and in his place, Dato’ Frits Wout Marie van Dijk was appointed as Non-Independent, Non-Executive Director.

Continuing education of directors

During the financial year ended 2006, there were no formal training conducted by the Company on directors specifically. However, all directors were updated on a timely basis by management, by providing them with hard copies of reading materials, on the latest developments on directors’ roles and responsibilities. Dato’ Frits Wout Marie van Dijk, who was appointed as a director in the year 2006, has attended the Mandatory Accredited Programme [MAP]. All other directors scored the remaining points needed to be acquired under the Continuing Education Program [CEP] as stipulated by Bursa Malaysia Securities Berhad.

Direct and indirect interest of directors

As at 28 February 2007, the direct and indirect interest of directors in the Company is as follows:

General [Rtd] Tan Sri Dato’ Mohd Ghazali Seth holds 10,000 shares in the Company;

Dato’ Frits Wout Marie van Dijk holds 8,000 shares in the Company;

Sullivan Joseph O’Carroll holds 90 shares in Nestlé S.A.; and

Stéphane Nicolas Jean Marie Alby holds 70 shares in Nestlé S.A.

Application of MASB Standards

The Company has adopted and applied all new standards, issued by the Malaysian Accounting Standards Board [MASB] and shall continue to do so whenever new standards are introduced and made mandatory.

CORPORATE GOVERNANCE STATEMENT

B. DIRECTORS' REMUNERATION

(a) Details of the nature and amount of each major element of the remuneration of the directors of the Company are as follows:

	2006	
	Executive Directors	Non-Executive Directors
[MYR, in Gross]*		
Salaries	1,786,192	-
Fees	-	130,000
Other Emoluments**	702,506	-
Benefit***	1,529,406	43,308
Total	4,018,104	173,308

* Numbers are provided before tax.

** Other emoluments include bonuses, incentives, retirement benefits, provision for leave and allowances.

*** Benefits include rental payments, motor vehicle, club membership and personal expenses.

(b) For the financial year ended 31 December 2006, the number of directors of the Company whose total remuneration fell within the following bands are as follows:

	2006	
	Executive Directors	Non-Executive Directors
Ranges of Remuneration [MYR]		
1 - 50,000	-	5
50,001 - 100,000	-	1
1,050,001 - 1,100,000	1	-
1,100,001 - 1,150,000	1	-
1,800,001 - 1,850,000	1	-
Total	3	6

C. SHAREHOLDERS, INVESTORS AND THE FINANCIAL COMMUNITY

The Company regards regular communication to the public [shareholders, stakeholders and investing public] as key.

The Company performance is reported quarterly to Bursa Malaysia Securities Berhad and on a yearly basis, in the Annual Report.

Dialogue between shareholders and the Company is fostered at the Annual General Meeting and any other meetings of the shareholders, including any Extraordinary General Meeting. At such meetings, each individual shareholder can raise questions or concerns with regards to the Company as a whole. The Chairman, the Managing Director, the management team and the

Audit Committee members are available to respond to questions during these meetings of shareholders. As soon as the quarterly

results are announced, the Company will invite the analyst community for a briefing of the Company's quarterly performance. A media conference is also held after each Annual General Meeting or Extraordinary General Meeting. These communications

efforts by the Company comply with the Listing Requirements of Bursa Malaysia Securities Berhad. The Company's website also displays the latest information on the performance of the Company.

D. ACCOUNTABILITY AND AUDIT**Directors' responsibility statement in respect of the preparation of the audited financial statement**

The directors are responsible for securing the accuracy of the profit & loss statement, the balance sheet, the cash flow statement and all other financial disclosure. Applicable accounting standards [MASB] and legislations are the basis for the disclosure of Company's affairs. The financial disclosure follows the principles of true and fair view, prudence and transparency. In addition, and in line with the accounting policy of the Nestlé group of companies worldwide, the Company has ensured that its external auditors are fully independent in that they are not involved in any consulting activity. The Company also requires management employees involved in book closing activities to certify in writing the accuracy of their accounts after each reporting period/quarterly in writing.

E. RECURRENT RELATED PARTY TRANSACTIONS OF A REVENUE OR TRADING IN NATURE

For the financial year ended 31 December 2006, the particulars of recurrent related party transactions of revenue or trading in nature were as follows:

- Purchases of raw materials, semi finished and finished food products from Nestlé affiliated companies amounted to MYR539.663 million;
- Payment of royalties for the use of trademarks for the sale of food products to Nestlé affiliated companies amounted to MYR140.839 million;
- Payment of information technology shared services for use and maintenance of information technology services to Nestlé affiliated companies amounted to MYR19.119 million; and
- Sale of food products to Nestlé affiliated companies amounted to MYR447.927 million.

F. MATERIAL CONTRACTS

For the financial year ended 31 December 2006, there were no material contracts entered into by the Company and its subsidiaries [not being contracts entered into in the ordinary course of business] involving directors and substantial shareholders, except for Material Contracts in respect of the recurrent related party transactions of a revenue or trading in nature under paragraph E above.

Penyata Urus Tadbir Korporat

PENGENALAN:

Syarikat amat komited terhadap piawaian-piawaian tadbir urus korporat yang sangat tinggi. Pengarah-pengarah adalah bertanggungjawab secara langsung kepada pemegang saham, pemegang kepentingan dan pengawalselia bagi memastikan komitmen dan amalan piawaian tadbir urus korporat yang sangat tinggi dalam setiap peringkat operasi. Sebagai anak syarikat Nestlé S.A., Vevey, Switzerland, Syarikat telah mengguna pakai "Prinsip-Prinsip Tadbir Urus Korporat" syarikat induknya, sebagai asas amalan terbaik dalam tadbir urus korporat.

Prinsip-prinsip tadbir urus korporat yang diamalkan oleh Syarikat meliputi sebahagian besarnya, 4 [empat] bidang, seperti berikut:

- hak-hak dan tanggungjawab pemegang saham;
- kesamarataan layanan terhadap pemegang saham;
- tugas-tugas dan tanggungjawab pengarah-pengarah; dan
- pendedahan dan ketelusan.

Prinsip-prinsip ini adalah selaras dengan Bahagian 1 dan 2 Kod Tadbir Urus Korporat Malaysia dan perenggan 15.26 dan 15.27 Kehendak-Kehendak Penyenaraian Bursa Malaysia Securities Berhad.

PENYATA PEMATUHAN

Pengarah-pengarah adalah bertanggungjawab bagi mengemudi Syarikat. Tanggungjawab ini termasuk:

- mengkaji dan melaksanakan rancangan perniagaan strategik bagi Syarikat;
- menyelia perjalanan perniagaan Syarikat untuk menilai sama ada perniagaan diuruskan dengan betul;
- mengenal pasti risiko-risiko utama dan memastikan pelaksanaan sistem-sistem yang perlu untuk menguruskan risiko-risiko ini;
- merancang penggantian, termasuk melantik, melatih, menetapkan pampasan apabila dan di mana perlu, menggantikan pengurusan kanan;
- membangun dan melaksanakan program perhubungan pelabur atau dasar komunikasi pemegang saham untuk Syarikat; dan
- mengkaji keadaan dan integriti sistem-sistem kawalan dalaman Syarikat dan sistem-sistem pengurusan maklumat Syarikat termasuk mengenai pematuhan terhadap undang-undang terpakai, peraturan, syarat-syarat, arahan dan garis panduan berkenaan.

Sehingga tarikh Laporan Tahunan ini, pengarah-pengarah belum mewujudkan Jawatankuasa Pencalonan dan Imbuhan seperti disyorkan oleh Kod Tadbir Urus Korporat Malaysia, atas sebab-sebab yang dinyatakan di bawah:

JAWATANKUASA PENCALONAN:

Pengarah-pengarah tidak menganggap sebagai perlu untuk mewujudkan Jawatankuasa Pencalonan yang berasingan kerana kadar keluar masuk pengarah adalah sangat rendah dan apabila perlu, pencalonan bagi perantikan serta perletakan jawatan seseorang pengarah adalah dibincangkan sepenuhnya oleh semua pengarah di dalam mesyuarat mereka. Pada tahun 2006, Michael W. Garrett, seorang Pengarah Bukan Bebas, Bukan Eksekutif, mewakili Nestlé S.A. meletak jawatan sebagai pengarah, memandangkan beliau sudah bersara sebagai Naib Presiden Eksekutif dan Ketua bagi Zon Asia, Oceania, Africa dan Timur Tengah, Nestlé S.A. Berikutan perletakan jawatan Michael W. Garret, Nestlé S.A. mencadangkan Dato' Frits Wout Marie van Dijk, yang menggantikan Michael W. Garrett sebagai Naib Presiden Eksekutif dan Ketua bagi Zon Asia, Oceania, Africa dan Timur Tengah, Nestlé S.A. untuk dilantik sebagai Pengarah Bukan Bebas, Bukan Eksekutif. Perantikan itu diterima dan Dato' Frits Wout Marie van Dijk dilantik sebagai Pengarah Bukan Bebas, Bukan Eksekutif pada 26 April 2006. Oleh kerana Dato' Frits Wout Marie van Dijk berpangkalan di Switzerland, dan beliau ke luar negara secara kerap bagi menjalankan tugas-tugasnya, Nestlé S.A. kemudiannya mencadangkan agar Magdi Batato, seorang ahli pihak pengurusan yang berjawatan Pengarah Eksekutif, Pengeluaran, sebagai pengarah silih ganti kepada Dato' Frits Wout Marie van Dijk. Oleh kerana komposisi pengarah adalah rendah dengan hanya 7 [tujuh] anggota dan semua cadangan untuk perletakan jawatan serta perantikan pengarah-pengarah adalah dibincangkan sepenuhnya, maka pengarah-pengarah berpendapat penubuhan Jawatankuasa Pencalonan yang berasingan adalah, pada masa ini, tidak perlu.

JAWATANKUASA IMBUHAN:

Pengarah-pengarah berpendapat bahawa Jawatankuasa Imbuhan yang berasingan tidak perlu ditubuhkan kerana Pengarah-Pengarah Eksekutif, iaitu Sullivan Joseph O'Carroll dan Stéphane Nicolas Jean Marie Alby] dan Pengarah Bukan Bebas, Bukan Eksekutif

[iaitu Dato' Frits Wout Marie van Dijk dan pengarah silih gantinya, Magdi Batato] adalah dicadang dan dilantik oleh Nestlé S.A. Setiap seorang daripada pengarah-pengarah ini adalah kakitangan, berdasarkan kontrak pekerjaan ekspatriat dan pakej imbuhan mereka [meliputi emolumen dan manfaat-manfaat seumpamanya] adalah selaras dengan amalan imbuhan kumpulan Nestlé seluruh dunia yang diwujudkan oleh bahagian Sumber Manusia Nestlé S.A. di Vevey, Switzerland. Sullivan Joseph O'Carroll, Stéphane Nicolas Jean Marie Alby dan Magdi Batato adalah kakitangan secara langsung Syarikat manakala Dato' Frits Wout Marie van Dijk adalah kakitangan Nestlé S.A.

Bayaran-bayaran dan manfaat yang dibayar kepada Pengarah-Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif termasuk Pengerusi Bebas, Bukan Eksekutif adalah dicadangkan oleh Syarikat kepada pengarah-pengarah dan ketika perbincangan mengenai jumlah bayaran dan manfaat yang akan dibayar kepada Pengarah-Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif, Pengarah-Pengarah Bukan Bebas yang mewakili Nestlé S.A., tidak mengundi. Ini adalah untuk memastikan Pengarah-Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif mempunyai kebebasan untuk mencadang secara kolektif bagi diri mereka sendiri, tanpa pengaruh daripada Pengarah-Pengarah Bukan Bebas. Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006, selain daripada tiada penubuhan Jawatankuasa Pencalonan dan Imbuhan atas sebab-sebab yang dijelaskan, pengarah-pengarah dan Syarikat mematuhi dengan ketat syor-syor Kod Tadbir Urus Korporat Malaysia dalam menjalankan perniagaan dan operasinya. Butir-butir pakej imbuhan pengarah-pengarah adalah dinyatakan dengan sepenuhnya di dalam Laporan Tahunan pada asas tahunan.

PENYATA-PENYATA PRINSIP

Penyata-penyata berikut menggariskan pemakaian prinsip-prinsip tadbir urus korporat Syarikat:

A. LEMBAGA PENGARAH

Tanggungjawab dan Maklumat Pengarah-Pengarah

Pengarah-pengarah sangat komited dalam mewujudkan nilai jangka masa panjang bagi pemegang saham dan pemegang kepentingan. Oleh itu semua perkara berkaitan dengan strategi dan pengendalian perniagaan yang dicadangkan oleh pihak pengurusan akan diteliti secara kritis dan diperbincangkan oleh pengarah-pengarah. Pemantauan hasil-hasil strategi yang dilaksanakan dibincangkan oleh pengarah-pengarah dalam

mesyuaratnya. Pengarah-pengarah juga bertanggungjawab terhadap strategi keseluruhan Syarikat, dasar-dasar pengambilalihan dan pelepasan, kelulusan perbelanjaan modal dan kajian prestasi kewangan dan operasi. Tanggungjawab pengarah-pengarah untuk memastikan perjalanan dan pentadbiran Syarikat secara betul bukan sahaja ditadbir oleh undang-undang tetapi juga oleh Tataurusan Pertubuhan Syarikat, proses-proses, garis panduan dan arahan tetap Syarikat. Semua pengarah, sama ada bebas atau sebaliknya, boleh mendapatkan sebarang bentuk nasihat profesional dan maklumat dengan dibayar oleh Syarikat dalam menjalankan mandat mereka sebagai pengarah. Semasa mesyuarat Lembaga Pengarah, wujud lebih daripada memadai peluang-peluang untuk pengarah-pengarah membincangkan semua perkara berkaitan pengemudian Syarikat. Selain daripada mesyuarat Lembaga Pengarah, setiap pengarah juga mempunyai akses penuh ke atas mana-mana anggota pengurusan Syarikat untuk mendapatkan pandangan berhubung mana-mana aspek operasi perniagaan jika difikirkan perlu. Kertas-kertas mesyuarat yang akan dibentangkan pada mesyuarat Lembaga Pengarah dihantar kepada setiap pengarah lebih awal daripada tarikh mesyuarat, bagi memastikan setiap pengarah bersedia sepenuhnya untuk menangani agenda mesyuarat.

MESYUARAT PENGARAH

Dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006, 5 [lima] mesyuarat Lembaga Pengarah telah diadakan. Rekod kehadiran pengarah-pengarah dan pengarah silih ganti adalah seperti berikut:

Jeneral (B) Tan Sri Dato' Mohd Ghazali Seth	5/5 atau 100%
Tan Sri Dato' Ernst Zulliger	4/5 atau 80%
Tengku Tan Sri Dr Mahaleel bin Tengku Ariff	4/5 atau 80%
Tan Sri Dato' Seri Syed Anwar Jamalullail	4/5 atau 80%
Dato' Frits Wout Marie Van Dijk [Dilantik pada 26 April 2006]	2/4 atau 50%
Sullivan Joseph O'Carroll	5/5 atau 100%
Stephane Nicolas Jean Marie Alby	5/5 atau 100%
Magdi Batato [Pengarah silih ganti kepada Dato' Frits Wout Marie van Dijk] [Dilantik pada 26 April 2006]	2/4 atau 50%

PENYATA URUS TADBIR KORPORAT

JAWATANKUASA AUDIT LEMBAGA PENGARAH

Penyata Misi

Tujuan utama Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah Syarikat ialah untuk membantu Lembaga Pengarah dalam memenuhi tanggungjawabnya untuk memastikan:

- [i] perjalanan pengurusan berhubung proses laporan kewangan Syarikat [termasuk pembangunan dan penyelenggaraan sistem-sistem perakaunan dalaman dan kawalan kewangan];
- [ii] integriti penyata-penyata kewangan Syarikat;
- [iii] pematuhan Syarikat terhadap syarat-syarat perundangan dan pengawalseliaan serta standard-standard etika;
- [iv] urus niaga kewangan yang ketara dan dasar serta strategi kewangan;
- [v] kelayakan dan tahap kebebasan juruaudit luar Syarikat;
- [vi] prestasi bahagian audit dalaman Syarikat; dan
- [vii] audit tahun juruaudit luar terhadap penyata-penyata kewangan Syarikat.

Adalah menjadi tanggungjawab pasukan pengurusan eksekutif untuk merancang dan menjalankan audit dalaman dan memastikan penyata-penyata kewangan Syarikat disediakan mengikut prinsip-prinsip perakaunan yang diterima pakai secara umum.

Jawatankuasa Audit mempunyai 5 [lima] anggota, iaitu 4 [empat] Pengarah-Pengarah Bukan Bebas, Bukan Eksekutif dan 1 [satu] Pengarah Eksekutif. Dalam mesyuaratnya, Jawatankuasa Audit memeriksa perkara-perkara berikut:

- penilaian risiko dengan mengkaji bukti-bukti aktiviti penilaian risiko sama ada oleh pengurusan atau menerusi laporan daripada Jabatan Audit Dalaman; dan
- sistem-sistem kawalan dalaman terutamanya menerusi penelitian kajian skop program audit dalaman dan hasil penemuannya, mengkaji penyata-penyata kewangan tahunan dan interim serta mengkaji jenis dan skop audit luaran.

Strategi:

Hala tuju strategik Syarikat adalah tertakluk kepada kajian lazim pada mesyuarat Lembaga Pengarah. Pengurusan mempunyai proses tertentu bagi kajian-kajian ini. Rancangan operasi tahunan dan Strategi Perniagaan Pasaran [MBS] telah diwujudkan dan dikaji termasuk penetapan satu Petunjuk Prestasi Utama [KPI] yang objektif dan boleh diukur.

Proses-proses untuk mengurus dan mengenal pasti risiko-risiko utama merupakan sebahagian penting daripada persekitaran kawalan dalaman dan operasi pengurusan harian. Proses-proses ini yang secara lazim dikaji dan diukur berdasarkan tanda aras amalan-amalan terbaik, termasuk perancangan dinamik pengawalan dan pemantauan prestasi, perbelanjaan modal, pelaburan-pelaburan promosi serta persekitaran kualiti, keselamatan dan kesihatan.

Pengagihan Tugas:

Pengurusan objektif-objektif kewangan dan jangka masa panjang Syarikat, sepertimana diputuskan di mesyuarat Lembaga Pengarah adalah diserahkan kepada Pengarah Urusan dan pasukan pengurusan, yang dianggotai oleh Pengarah-Pengarah Eksekutif dan pengurus-pengurus kanan. Pasukan pengurusan adalah komited untuk memastikan dan adalah dipertanggungjawabkan bagi perjalanan, prestasi dan keuntungan Syarikat dalam lingkungan strategi dan dasar-dasar yang dipersetujui seperti mana diputuskan dalam mesyuarat Lembaga Pengarah.

Pelaporan:

Unit-unit perniagaan dan fungsi/bahagian adalah bertanggungjawab melapor kepada Pengarah Urusan dalam jangka masa yang ditetapkan dan selaras dengan arahan-arahan dan garis panduan yang telah ditetapkan. Pasukan pengurusan menerima laporan bulanan mengenai keadaan kewangan dan operasi daripada setiap bidang dan bahagian perniagaan. Laporan suku tahunan dan maklumat kewangan adalah berasaskan proses-proses yang seragam. Maklumat-maklumat ini dibincangkan pada mesyuarat Lembaga Pengarah bagi memastikan tahap kecukupan maklumat, keputusan mengenai penggunaan modal serta perkara-perkara lain yang berkaitan yang dilaksanakan oleh pasukan pengurusan.

Prinsip-Prinsip Tingkahlaku

Syarikat adalah komited terhadap piawaian-piawaian etika yang tinggi dan menganggapnya sebagai kunci utama kejayaan prestasi Syarikat. “Prinsip-Prinsip Asas Pengurusan dan Kepemimpinan Nestlé” dan “Prinsip-Prinsip Perniagaan Korporat Nestlé” yang diterbitkan oleh Nestlé S.A., telah digunakan dalam Syarikat dan dimaklumkan kepada setiap kakitangan yang ada kaitan dengan fungsi-fungsi mereka. Selain itu, dalam usaha untuk memastikan tahap ketelusan yang lebih dengan pihak ketiga, Syarikat turut mengedarkan “Penyata Dasar Kod Etika” dan “Prinsip-Prinsip Nestlé Dalam Pembelian” kepada pengedar-pengedar jangka masa panjang dan pembekal barangan serta perkhidmatan. [Sila rujuk www.nestle.com]

Komposisi Lembaga Pengarah:

Lembaga Pengarah mempunyai 7 [tujuh] anggota, terdiri daripada seorang Pengerusi yang juga Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif, 3 [tiga] Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif, seorang Pengarah Bukan Bebas, Bukan Eksekutif dan 2 [dua] Pengarah Eksekutif, termasuk Pengarah Urusan. Pengarah Bukan Bebas, Bukan Eksekutif adalah mewakili kepentingan Nestlé S.A. sebagai syarikat pegangan induk. 2 [dua] Pengarah Eksekutif termasuk Pengarah Urusan, adalah pengurus-pengurus ekspatriat yang ditugaskan oleh Nestlé S.A. di bawah program ekspatriat kumpulan Nestlé di seluruh dunia.

Pengalaman anggota-anggota Lembaga Pengarah meliputi pelbagai latar belakang, mewakili pengetahuan perniagaan yang luas, pengetahuan antarabangsa dan kewangan, yang menjadi teras kepada pembinaan strategi-strategi, pemantauan pencapaian strategi, hala tuju dan seterusnya kejayaan Syarikat. Lembaga Pengarah adalah sangat seimbang di antara bilangan pengarah bebas dan bukan bebas dan di antara eksekutif dan bukan eksekutif.

Perlantikan Lembaga Pengarah

Perlantikan ke Lembaga Pengarah adalah secara giliran untuk tempoh maksimum 3 [tiga] tahun sebelum persaraan dan usul untuk dipilih semula. 2 [dua] anggota Lembaga Pengarah, yang telah melebihi usia 70 tahun, iaitu General [B] Tan Sri Dato’ Mohd Ghazali Seth dan Tan Sri Dato’ Ernst Zulliger adalah dilantik semula pada setiap tahun di Mesyuarat Agung Tahunan pemegang-pemegang saham.

Dalam tempoh tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006, Micheal W. Garrett, Pengarah Bukan Bebas, Bukan Eksekutif mewakili Nestlé S.A. meletak jawatan sebagai anggota Lembaga Pengarah dan menggantikan tempatnya, Dato’ Frits Wout Marie van Dijk dilantik sebagai Pengarah Bukan Bebas, Bukan Eksekutif.

Pendidikan berterusan pengarah-pengarah

Dalam tempoh tahun kewangan berakhir 2006, tiada latihan formal yang dikendalikan oleh Syarikat secara khusus untuk para pengarah. Tetapi, kesemua pengarah telah dimaklumkan perkembangan terkini pada masa yang tepat oleh pengurusan dengan mengemukakan kepada mereka salinan bahan-bahan bacaan berkaitan tugas-tugas dan tanggungjawab-tanggungjawab para pengarah. Dato’ Frits Wout Marie van Dijk, yang dilantik sebagai pengarah pada tahun 2006, telah menghadiri Program Akreditasi Mandatori [MAP]. Kesemua pengarah lain telah memperolehi baki mata yang diperlukan di bawah Program Pendidikan Berterusan [CEP] seperti ditetapkan oleh Bursa Malaysia Securities Berhad.

Kepentingan langsung dan tidak langsung pengarah-pengarah

Setakat 28 Februari 2007, kepentingan langsung dan tidak langsung pengarah-pengarah di dalam Syarikat adalah seperti berikut:

Jeneral [B] Tan Sri Dato’ Mohd Ghazali Seth memegang 10,000 saham di dalam Syarikat;

Dato’ Frits Wout Marie van Dijk memegang 8,000 saham di dalam Syarikat;

Sullivan Joseph O’Carroll memegang 90 saham di dalam Nestlé S.A.; dan

Stéphane Nicolas Jean Marie Alby memegang 70 saham di dalam Nestlé S.A.

Pemakaian Standard MASB

Syarikat telah pun menerima dan menggunakan semua standard baru yang diterbitkan oleh Lembaga Standard Perakaunan Malaysia [MASB] dan akan terus berbuat demikian apabila standard baru diperkenalkan dan diwajibkan.

PENYATA URUS TADBIR KORPORAT

B. IMBUHAN PENGARAH-PENGARAH

(a) Butiran lanjut mengenai jenis dan jumlah imbuhan yang diterima oleh pengarah-pengarah Syarikat adalah seperti berikut:

	2006	
	Pengarah-Pengarah Eksekutif	Pengarah-Pengarah Bukan Eksekutif
[MYR, Sebelum Cukai]*		
Gaji	1,786,192	-
Yuran	-	130,000
Emolumen**	702,506	-
Manfaat***	1,529,406	43,308
Jumlah	4,018,104	173,308

* Angka-angka yang diberi adalah sebelum ditolak cukai.

** Emolumen adalah termasuk bonus, insentif, faedah persaraan, peruntukan cuti dan elaun-elaun lain.

*** Manfaat termasuk pembayaran sewa, kenderaan, keahlian kelab dan perbelanjaan persendirian.

(b) Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006, jumlah keseluruhan imbuhan yang dibayar kepada pengarah-pengarah Syarikat mengikut kumpulan imbuhan adalah seperti berikut:

	2006	
	Pengarah-Pengarah Eksekutif	Pengarah-Pengarah Bukan Eksekutif
Kumpulan Imbuhan [MYR]		
1 - 50,000	-	5
50,001 - 100,000	-	1
1,050,001 - 1,100,000	1	-
1,100,001 - 1,150,000	1	-
1,800,001 - 1,850,000	1	-
Total	3	6

C. PEMEGANG SAHAM, PELABUR DAN KOMUNITI KEWANGAN

Syarikat menganggap komunikasi lazim kepada orang awam [pemegang saham, pemegang kepentingan dan orang awam yang melabur] sebagai amat penting. Prestasi Syarikat adalah dilaporkan setiap suku tahunan kepada Bursa Malaysia Securities Berhad dan pada asas tahunan, di dalam Laporan Tahunan. Dialog di antara pemegang saham dan Syarikat diadakan pada Mesyuarat Agung Tahunan dan pertemuan-pertemuan lain pemegang saham, termasuk mana-mana Mesyuarat Agung Luar Biasa. Di mesyuarat seumpama ini, setiap seorang pemegang saham boleh membangkitkan soalan atau keprihatinan berhubung Syarikat secara keseluruhan. Pengerusi, Pengarah Urusan, pasukan pengurusan dan anggota Jawatankuasa Audit akan hadir untuk menjawab sebarang soalan pemegang saham pada mesyuarat ini. Sebaik sahaja keputusan suku tahunan diumumkan, Syarikat akan menjemput komuniti penganalisis untuk sesi taklimat mengenai prestasi suku tahunan Syarikat. Satu majlis sidang media juga diadakan selepas setiap Mesyuarat Agung Tahunan atau Mesyuarat Agung Luar Biasa. Usaha-usaha komunikasi oleh Syarikat adalah sebagai mematuhi Kehendak-Kehendak Penyenaraian Bursa Malaysia Securities Berhad. Laman web Syarikat turut memaparkan maklumat terkini prestasi Syarikat.

D. AKAUNTABILITI DAN AUDIT**Penyata tanggungjawab pengarah-pengarah berhubung penyediaan penyata kewangan diaudit**

Pengarah-pengarah adalah bertanggungjawab untuk menjamin ketepatan penyata untung rugi, lembaran imbalan, penyata aliran tunai dan pendedahan kewangan lain. Standard-standard perakaunan terpakai [MASB] dan perundangan adalah menjadi asas kepada pendedahan hal ehwal Syarikat. Pendedahan kewangan adalah mengikuti prinsip-prinsip kebenaran dan keadilan, telus dan berhemat. Tambahan pula, sejajar dengan dasar perakaunan syarikat-syarikat kumpulan Nestlé di seluruh dunia, Syarikat telah memastikan bahawa juruaudit luarnya adalah bebas sepenuhnya iaitu mereka tidak terbabit dalam sebarang aktiviti sebagai perunding. Syarikat juga mensyaratkan bahawa kakitangan pengurusan yang terbabit dalam aktiviti-aktiviti penutupan buku mengesahkan secara bertulis ketepatan akaun mereka selepas setiap tempoh pelaporan/suku tahunan.

E. TRANSAKSI BERULANG DENGAN PIHAK BERKAITAN DALAM BENTUK PEROLEHAN ATAU DAGANGAN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006, butir-butir transaksi berulang dengan pihak-pihak berkaitan dalam bentuk perolehan atau dagangan adalah seperti berikut:

- Pembelian bahan mentah, produk makanan separuh siap atau siap sepenuhnya daripada syarikat-syarikat bersekutu Nestlé berjumlah RM539.663 juta;
- Pembayaran royalti bagi penggunaan tanda niaga bagi penjualan produk makanan kepada syarikat-syarikat bersekutu Nestlé berjumlah RM140.839 juta;
- Pembayaran bagi perkhidmatan perkongsian teknologi maklumat bagi kegunaan dan penyelenggaraan perkhidmatan teknologi maklumat kepada syarikat-syarikat bersekutu Nestlé berjumlah RM19.119 juta; dan
- Penjualan produk makanan kepada syarikat-syarikat bersekutu Nestlé berjumlah RM447.927 juta.

F. KONTRAK MATERIAL

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006, tiada sebarang kontrak material ditandatangani di antara Syarikat dan anak-anak Syarikat [selain daripada kontrak yang ditandatangani di dalam urusan perniagaan yang biasa] yang melibatkan pengarah-pengarah dan pemegang-pemegang saham utama melainkan kontrak material yang berkaitan dengan transaksi berulang dengan pihak-pihak berkaitan dalam bentuk perolehan atau dagangan mengikut perenggan E di atas.

Statement on Internal Control

INTRODUCTION

Nestlé [Malaysia] Berhad [110925-W] and its directors are highly committed to a sound system of internal control and are pleased to provide the following statement on the scope and nature of internal control of the Group for the financial year ended 31 December 2006.

BOARD RESPONSIBILITY

The directors and the management team are responsible and accountable for the establishment of internal controls for the Company. Internal control systems are subjected to regular evaluations on their adequacy and integrity by the management. These systems are designed to manage, rather than eliminate, the risk of failure arising from non-achievement of the Group's policies, goals and objectives. Such systems provide reasonable, rather than absolute assurance against material misstatement or loss. The Company's directors have delegated the responsibility of monitoring of these internal control systems to management.

Accompanying these regular reviews and evaluations of internal control systems, is an ongoing process for identifying, evaluating and managing significant risks faced by the Group. This process is subjected to regular reviews by the directors in accordance with the "Statement on Internal Controls: Guidance for Directors of Public Listed Companies" issued by the Institute of Internal Auditors Malaysia.

RISK MANAGEMENT FRAMEWORK

The directors and management fully support the contents of the Internal Control Guidance. Working closely with the Company's Internal Audit Department and related companies, the directors and management have put in place risk management guidelines, control measures and processes. These are reported to the Audit Committee every quarter for discussion.

In addition to the above, the Group embarked on the establishment of a formal Enterprise Risk Management in 2002. This process is ongoing and has resulted in a Corporate and unit-specific [factories and distribution centres] risk profiles, tolerances and action plans. This process helps the Group to identify, structure, measure and mitigate risk more effectively.

The Group's commitment to risk management is demonstrated by the creation of the "Corporate Finance, Tax and Risk Management" Department in October 2004, this Department is led by a Senior Manager reporting to the Executive Director, Finance & Control. The Business Assurance function, responsible for the implementation of Global Business Excellence [GLOBE] is fully integrated into the Risk Management Framework since 2005. The Business Assurance team's main responsibilities are to ensure that:

- processes are in line with globally defined best practices;
- access controls [and roles assignments] within the new SAP platform are in line with internal control principles including the upgrade to version 1.5; and
- system designs support the application of best practices.

INTERNAL AUDIT FUNCTION

The Internal Audit Department reviews all processes of the Group and its relations with third parties. It provides the directors with independent opinions of processes, risk exposures and system of internal controls of the Group. The responsibilities of the Internal Audit Department include:

- assessing and reporting on the effectiveness of the internal control systems;
- assessing and reporting on the reliability of systems and reporting information;
- assessing and reporting on the operational efficiency of various Business Units and Departments within the Group and identifying saving potentials where it is practical; and

STATEMENT ON INTERNAL CONTROL

- reviewing compliance with the Group policies, Company Standing Instructions and guidelines, and applicable laws and regulations.

The Internal Audit Department identifies those units to be audited based on risk assessments performed on [a] the inherent risk of the unit, and [b] the complexity of the end to end processes.

The coverage of functions / processes within / outside the organisation is based on the risk these functions / processes represent. The annual audit plan for the financial year ending 31 December 2007 was presented to, and deliberated by, the Audit Committee in the final quarter of 2006.

A matrix which covers the overall audit rating, nature and urgency of the respective audit issues has been developed as a guide to conduct the follow up on audit issues raised. The results of audit reviews are reported on a quarterly basis to the Audit Committee and then via the Chairman to the Board of Directors. The responses from Management and action plans are regularly reviewed and followed up by the Internal Audit Department and the Audit Committee.

Furthermore, Nestlé Group Audit [NGA], the internal auditing arm of the holding company Nestlé S.A., is responsible for assessing the effectiveness of internal control for the entire Nestlé Group. The NGA conducts reviews of processes, systems and business excellence on selected business areas/units based on a risk assessment methodology. The annual audit plan and results of the NGA are reported to Zone Management and the Audit Committee of Nestlé S.A.

In the current year, the systems of internal controls were generally satisfactory. Where exceptions were noted, these were not material in the context of this report and corrective actions have been taken.

OTHER RISK AND CONTROL PROCESSES

The structure and the formally defined processes [via Company Standing Instructions] play a major part in risk mitigation. Although the Group is a networked organisation, a documented and auditable trail of accountability remains. In addition, authority limits and major Group Policies [health and safety, training and development, equality of opportunity, staff performance, sexual harassment, and serious misconduct] and the Nestlé S.A. Business Principles [available on www.nestle.com] have been disseminated to the Group's employees. These procedures have been established across the whole organisation and help provide assurance to all levels of management, including the directors. The Internal Audit function serves to ensure the full application of these procedures and reporting structures, as well as to verify the system of internal controls. The Managing Director also reports to the directors on significant changes in the business and the external environment, which can affect the operations. Financial information, key performance and risk indicators are also reported on quarterly basis to the directors of the Company.

Kenyataan mengenai Kawalan Dalaman

PENGENALAN

Nestlé [Malaysia] Berhad [110925-W] serta Lembaga Pengarahnya meletakkan komitmen yang tinggi terhadap kewujudan sistem kawalan dalaman yang kukuh dan dengan sukacitanya memberikan kenyataan berikut mengenai skop serta jenis kawalan dalaman Kumpulan bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006.

TANGGUNGJAWAB LEMBAGA

Pengarah-pengarah dan pihak pengurusan adalah bertanggungjawab dan dipertanggungjawabkan bagi mewujudkan kawalan dalaman Syarikat. Sistem kawalan dalaman tertakluk kepada penilaian lazim bagi memastikan ianya menyeluruh dan berintegriti, oleh pihak pengurusan. Sistem ini diwujudkan untuk mengurus, bukan menghapuskan risiko kegagalan yang berpunca daripada ketidakcapaian dasar-dasar, matlamat dan objektif Kumpulan. Sistem seumpama ini menyediakan jaminan yang munasabah, bukan mutlak, terhadap salahkenyataan atau kehilangan yang material. Para pengarah Syarikat telah mengagihkan tanggungjawab untuk memantau sistem kawalan dalaman ini kepada pihak pengurusan.

Proses berterusan untuk mengenalpasti, menilai dan mengurus risiko ketara yang dihadapi oleh Kumpulan turut mengiringi tinjauan dan penilaian lazim sistem kawalan dalaman ini. Proses ini tertakluk kepada tinjauan lazim oleh para pengarah selaras dengan "Penyata Mengenai Kawalan Dalaman: Panduan Untuk Pengarah-Pengarah Syarikat Senaraian Awam" yang diterbitkan oleh Institut Juruaudit Dalaman Malaysia.

RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO

Para pengarah dan pengurusan menyokong sepenuhnya kandungan Panduan Kawalan Dalaman ini. Menerusi kerjasama erat dengan Jabatan Audit Dalaman Syarikat serta semua syarikat yang berkaitan, para pengarah dan pengurusan telah menempatkan garis panduan pengurusan risiko, langkah-langkah dan proses kawalan. Semua ini dilaporkan kepada Jawatankuasa Audit setiap suku tahunan untuk diperbincangkan.

Sebagai tambahan kepada langkah di atas, Kumpulan telah menubuhkan secara rasmi Pengurusan Risiko Syarikat pada tahun 2002. Proses ini adalah berterusan serta telah menghasilkan profil risiko, tahap toleransi dan rancangan bertindak bagi Syarikat dan khusus-bagi-unit [kilang-kilang dan pusat pengedaran]. Proses ini membantu Kumpulan dalam mengenalpasti, menyusun struktur, menentukan dan mengurangkan risiko dengan lebih efektif.

Komitmen Kumpulan terhadap pengurusan risiko dipamerkan menerusi pewujudan Jabatan "Kewangan Korporat, Percukaian dan Pengurusan Risiko" pada bulan Oktober 2004. Jabatan ini diterajui oleh Pengurus Kanan yang melapor kepada Pengarah Eksekutif, Kewangan dan Pengawasan. Fungsi Jaminan Perniagaan, yang bertanggungjawab terhadap pelaksanaan Kecemerlangan Perniagaan Global [GLOBE] telah diintegrasikan sepenuhnya ke dalam Rangka Kerja Pengurusan Risiko sejak tahun 2005. Tanggungjawab utama pasukan Jaminan Perniagaan adalah untuk memastikan:

- semua proses adalah sejajar dengan amalan-amalan baik yang diterima secara global;
- kawalan capaian [dan tugas-tugas kerja] dalam lingkungan platform SAP yang baru adalah sejajar dengan prinsip kawalan dalaman termasuk penaikan taraf kepada versi 1.5; dan
- reka bentuk sistem yang menyokong aplikasi amalan-amalan baik.

FUNGSI AUDIT DALAMAN

Jabatan Audit Dalaman meninjau/memantau semua proses dalam Kumpulan serta kaitannya dengan pihak ketiga. Jabatan ini bertanggungjawab dalam menyediakan pandangan bebas mengenai proses-proses, pendedahan kepada risiko dan sistem kawalan dalaman bagi Kumpulan, kepada para pengarah. Tanggungjawab Jabatan Audit Dalaman termasuk:

- menilai dan melaporkan keberkesanan sistem kawalan dalaman;
- menilai dan melaporkan keutuhan sistem dan maklumat pelaporan;
- menilai dan melaporkan keberkesanan operasi pelbagai Unit Perniagaan dan Jabatan dalam Kumpulan serta mengenalpasti potensi-potensi penjimatan di mana praktikal;
- memantau pematuhan kepada dasar-dasar Kumpulan, Arahan Tetap Syarikat dan garis panduannya, serta undang-undang dan peraturan terpakai.

KENYATAAN MENGENAI KAWALAN DALAMAN

Jabatan Audit Dalaman mengenalpasti unit-unit yang akan diaudit berdasarkan penilaian risiko yang dijalankan terhadap [a] risiko semulajadi unit itu, dan [b] kerumitan proses secara keseluruhan.

Liputan fungsi-fungsi / proses, samada di dalam atau di luar organisasi adalah berdasarkan risiko daripada fungsi dan proses berkenaan. Pelan audit tahunan bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2007 sudah dikemukakan, dan dibincangkan oleh Jawatankuasa Audit pada suku tahun terakhir 2006.

Suatu matriks yang meliputi penilaian audit secara keseluruhan, telah diwujudkan sebagai garis panduan untuk menyelaraskan tindakan susulan ke atas isu-isu audit yang dibangkitkan. Hasil tinjauan audit dilaporkan pada setiap suku tahunan kepada Jawatankuasa Audit dan kemudian melalui Pengerusi Jawatankuasa kepada Lembaga Pengarah. Maklumbalas daripada Pengurusan dan pelan tindakan akan dikaji dan akan disusuli oleh Jabatan Audit Dalaman dan Jawatankuasa Audit.

Tambahan pula, Nestlé Group Audit [NGA], cawangan audit dalaman syarikat pegangan induk Nestlé S.A., bertanggungjawab dalam menilai keberkesanan kawalan dalaman seluruh Kumpulan Nestlé. Berdasarkan kaedah penilaian risiko, NGA menjalankan tinjauan proses-proses, sistem dan kecemerlangan perniagaan terhadap bidang/unit perniagaan terpilih. Pelan audit tahunan dan keputusan NGA dilaporkan kepada Pengurusan Zon dan Jawatankuasa Audit Nestlé S.A.

Dalam tahun semasa, sistem-sistem kawalan dalaman secara amnya adalah memuaskan. Sekiranya berlaku pengecualian, ianya bukan dalam konteks laporan ini dan langkah-langkah pembetulan sudah pun dilaksanakan.

PROSES RISIKO DAN KAWALAN LAIN

Struktur dan proses yang ditakrifkan secara rasmi [menerusi Arahan Tetap Syarikat] memainkan peranan penting dalam pengurangan risiko. Walaupun Kumpulan merupakan organisasi berangkaian luas, aliran pertanggungjawaban yang didokumenkan dan boleh diaudit tetap wujud. Tambahan pula, had kuasa dan polisi-polisi Kumpulan yang utama [kesihatan dan keselamatan, latihan dan pembangunan, kesaksamaan peluang, prestasi kakitangan, gangguan seksual dan salah tingkah serius] serta Prinsip-Prinsip Perniagaan Nestlé S.A. [boleh didapati menerusi laman web www.nestle.com] telah diedarkan kepada kakitangan Kumpulan. Kesemua prosedur ini diwujudkan dan merangkumi seluruh organisasi dan membantu memberi jaminan kepada semua peringkat pengurusan termasuk para pengarah. Fungsi Audit Dalaman ialah untuk memastikan pemakaian penuh prosedur-prosedur dan struktur pelaporan, serta untuk mengesahkan sistem kawalan dalaman. Pengarah Urusan juga melaporkan kepada para pengarah mengenai sebarang perubahan ketara dalam perniagaan dan persekitaran luaran, yang memberi kesan nyata kepada operasi. Maklumat kewangan, prestasi penting dan petunjuk risiko juga dilaporkan pada setiap suku tahunan kepada para pengarah Syarikat.

Audit Committee Report

SIZE, COMPOSITION & ATTENDANCE AT MEETINGS

General [Rtd] Tan Sri Dato' Mohd Ghazali Seth Independent, Non-Executive Director Chairman	[5/5]
Tan Sri Dato' Ernst Zulliger Independent, Non-Executive Director Member	[4/5]
Tengku Tan Sri Dr. Mahaleel bin Tengku Ariff Independent, Non-Executive Director Member	[4/5]
Tan Sri Dato' Seri Syed Anwar Jamalullail Independent, Non-Executive Director Member	[4/5]
Stéphane Nicolas Jean Marie Alby Executive Director Member	[5/5]

A quorum, established by the presence of the Chairman and at least 2 [two] members, was always present. When there is an absence of consensus on any issue arising in the Audit Committee, the Executive Director will withdraw his participation in the decision-making so as to ensure the independence of the other members of the Audit Committee in the decision-making process.

DUTIES & RESPONSIBILITIES

The Audit Committee acts as a committee of the Board of Directors and was established on 2 March 1994 under the Terms of Reference as stated in this report.

SUMMARY OF ACTIVITIES DURING FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

Activities with regards to external audit:

- review of external audit scope and audit plans based on the external auditors' presentation of audit strategy and plan; and
- review of external audit results, audit reports, management letter and the response from management.

Activities with regards to internal audit:

- review of internal audit's resource requirements;
- review of internal audit's plan and programmes;

- review of internal audit reports, recommendations and management responses. Improvement actions in the areas of internal control, systems and efficiency enhancements suggested by the internal auditors were discussed together with management in a separate forum;
- review of implementation of these recommendations through follow up audit reports; and
- suggested additional improvement opportunities in the areas of internal control, systems and efficiency improvement.

Activities with regards to financial statements:

- review of annual report and the audited financial statements of the Group prior to submission to the directors for their perusal and approval. This was to ensure compliance of the financial statements with the provisions of the Companies Act, 1965 and the applicable approved accounting standards as per the Malaysian Accounting Standards Board [MASB];
- review of the Group's compliance with the Listing Requirements of Bursa Malaysia Securities Berhad, MASB and other relevant legal and regulatory requirements with regards to the quarterly and year-end financial statements; and
- review of the unaudited financial results announcements before recommending them for the directors' approval.

Other activities:

- review of related party transactions, ordinary and extraordinary dividend payments; and
- review of compliance with the Malaysian Code on Corporate Governance.

Internal audit function:

The internal audit function, though reporting to the Executive Director, Finance & Control next to the Audit Committee, is an independent institution within the Group. Its main role is to undertake independent and systematic reviews of the processes and guidelines of the Group and to report on their application and compliance.

The individual assessments are to be objectively reported to management and to the Audit Committee. All meetings of the Audit Committee have been attended by the Internal Audit Manager, the External Auditors, the Corporate Controller and the Head of Accounting & Consolidation.

Laporan Jawatankuasa Audit

SAIZ, KOMPOSISI DAN KEHADIRAN PADA MESYUARAT

Jeneral (B) Tan Sri Dato' Mohd Ghazali Seth [5/5]
Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif
Pengerusi

Tan Sri Dato' Ernst Zulliger [4/5]
Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif
Ahli

Tengku Tan Sri Dr Mahaleel bin Tengku Ariff [4/5]
Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif
Ahli

Tan Sri Dato' Seri Syed Anwar Jamalullail [4/5]
Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif
Ahli

Stephane Nicolas Jean Marie Alby [5/5]
Pengarah Eksekutif,
Ahli

Suatu korum, yang diwujudkan dengan kehadiran Pengerusi dan sekurang-kurangnya 2 [dua] ahli, mesti sentiasa hadir. Apabila berlaku ketiadaan konsensus mengenai sebarang isu berbangkit di dalam Jawatankuasa Audit, Pengarah Eksekutif akan menarik diri daripada menyertai proses membuat keputusan bagi memastikan kebebasan ahli lain dalam Jawatankuasa Audit dalam proses membuat keputusan itu.

TUGAS DAN TANGGUNGJAWAB

Jawatankuasa Audit bertindak sebagai satu jawatankuasa Lembaga Pengarah dan diwujudkan pada 2 Mac 1994 di bawah Terma-Terma Rujukan seperti tercatat di dalam laporan ini.

RINGKASAN AKTIVITI DALAM TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2006

Aktiviti berhubung audit luaran:

- kajian skop audit luaran dan rancangan audit berasaskan kepada pembentangan pelan dan strategi audit oleh juruaudit luar; dan
- kajian keputusan-keputusan audit luaran, laporan audit, surat pengurusan dan maklum balas daripada pengurusan.

Aktiviti berhubung audit dalaman:

- mengkaji keperluan-keperluan sumber audit dalaman;
- mengkaji pelan dan program audit dalaman;
- mengkaji laporan audit dalaman, syor-syor dan maklum balas pengurusan. Tindakan pembaikan dalam bidang-bidang

kawalan dalaman, sistem dan peningkatan keberkesanan yang dicadangkan oleh juruaudit dalaman adalah dibincangkan bersama dengan pengurusan di dalam forum berasingan;

- kajian mengenai pelaksanaan syor-syor ini menerusi laporan audit susulan; dan
- mencadangkan peluang-peluang pembaikan tambahan di dalam bidang kawalan dalaman, sistem-sistem dan peningkatan kecekapan.

Aktiviti berhubung penyata-penyata kewangan:

- kajian laporan tahunan dan penyata-penyata kewangan diaudit Kumpulan sebelum penyerahan kepada pengarah-pengarah untuk penelitian dan kelulusan mereka. Ini adalah untuk memastikan pematuhan penyata kewangan terhadap peruntukan-peruntukan Akta Syarikat, 1965 dan standard-standard perakaunan terpakai yang diluluskan sejajar dengan Malaysian Accounting Standards Board [MASB];
- kajian terhadap pematuhan kumpulan terhadap Kehendak-Kehendak Penyenaraian Bursa Malaysia Securities Berhad, MASB dan perundangan lain yang relevan serta syarat-syarat pengawalseliaan berhubung penyata-penyata kewangan suku tahunan dan akhir tahunan; dan
- kajian pengumuman keputusan kewangan belum diaudit sebelum mengesyorkannya untuk kelulusan pengarah-pengarah.

Aktiviti-aktiviti lain:

- kajian transaksi pihak berkaitan serta bayaran-bayaran dividen biasa dan luar biasa; dan
- kajian terhadap pematuhan Kod Tadbir Urus Korporat Malaysia.

Fungsi audit dalaman, walaupun melaporkan kepada Pengarah Eksekutif, Kewangan & Kawalan selepas Jawatankuasa Audit, adalah institusi bebas di dalam Kumpulan. Peranan utamanya ialah untuk menjalankan kajian secara bebas dan sistematik terhadap proses-proses serta garis panduan Kumpulan dan melaporkan mengenai aplikasi dan pematuhannya.

Penilaian individu haruslah dilaporkan secara objektif kepada pengurusan dan kepada Jawatankuasa Audit. Semua mesyuarat Jawatankuasa Audit adalah dihadiri oleh Pengurus Audit Dalaman, Juruaudit Luar, Pengawal Korporat dan Ketua Perakaunan dan Percantuman.

Terms of Reference of the Audit Committee

OBJECTIVES

The Audit Committee is an independent committee who assists the Board of Directors in the discharge of its responsibilities for corporate governance, corporate control and financial reporting. The Audit Committee acts on behalf of the Board of Directors to ensure that:

- the internal audit function is operating effectively and in accordance with the Standards for the Professional Practice of Internal Auditing;
- adequate attention is paid to the effectiveness, efficiency and economy of the Group operations;
- the quarterly results and year end financial statements are reviewed prior to the approval by the Board of Directors;
- adequate systems of internal control are in operation so as to produce accurate and meaningful management information; and
- appropriate and timely action is taken by the relevant managers to rectify the major areas of concern.

The Audit Committee report to the Board of Directors at every quarter, on matters falling within the Audit Committee's terms of reference.

DUTIES AND RESPONSIBILITIES

The Audit Committee is responsible in particular for:

Risk and Control

- evaluate if adequate risk assessment processes and measures are put in place to minimise any risk exposures, including fraud;
- review and evaluate, with the external and internal auditors, management procedures, which are designed to provide assurance of compliance with laws, regulations, policies and codes of practice or conduct;
- monitor systems and procedures, with external and internal auditors, which are designed to provide a satisfactory and effective level of internal control, asset protection and management information; and
- monitor the Group's operations via appropriate Internal Audit reviews, to ascertain if adequate attention is paid to attributes of efficiency, effectiveness and economy.

Internal audit

- review the internal audit reports of major audits which were undertaken;

- review the extent to which internal audit recommendations are implemented and the timeliness of responses received; and
- review internal audit performance and effectiveness to ensure consistency with the approved plans, the Internal Audit Charter, and relevant professional standards.

External Audit

- review managements' responses to the external auditor's interim reports, annual report and management letters;
- monitor developments in the external audit field and standards issued by professional bodies and other regulatory authorities; and
- oversee external audit arrangements in place at the various controlled entities or subsidiaries.

Reporting

- review the quarterly and annual final draft of the financial statements [prior to the meeting of Board of Directors to approve the financial statements], receiving explanations for significant variations from the prior year and from budget and refer issues to the Board of Directors, as and when necessary;
- monitor compliance with statutory requirements for financial reporting, with focus on significant changes in accounting policies and practices, together with significant adjustments recommended by external audit; and
- review compliance with all related-party disclosures required by the Accounting Standards.

Others

- review as and when necessary any matters arising from the Group's financial operations; and
- commission such investigations or reviews relevant to its role as it sees fit.

Authority

The Audit Committee in the course of discharging its duties, is authorised to:

- require any officer of the Group or any subsidiary to supply such information and explanations as may be needed;
- have discussions with line managers and employees of the Group and subsidiaries at any reasonable time; and
- draw assistance from qualified external party to advise on issues, where the members require expert input.

Terma-terma Rujukan bagi Jawatankuasa Audit

OBJEKTIF:

Jawatankuasa Audit adalah sebuah jawatankuasa bebas yang membantu Lembaga Pengarah dalam menjalankan tanggungjawabnya terhadap tadbir urus korporat, kawalan korporat dan pelaporan kewangan. Jawatankuasa Audit bertindak bagi pihak Lembaga Pengarah untuk memastikan bahawa:

- fungsi audit dalaman beroperasi secara berkesan dan mengikut Standard-Standard Amalan Profesional bagi Pengauditan Dalaman;
- perhatian secukupnya diberikan kepada keberkesanan, kecekapan dan ekonomi dalam operasi Kumpulan;
- keputusan suku tahunan dan penyata kewangan akhir tahun adalah dikaji sebelum diluluskan oleh Lembaga Pengarah;
- sistem kawalan dalaman yang beroperasi adalah memadai untuk menghasilkan maklumat pengurusan yang tepat dan bermakna; dan
- tindakan yang betul dan tepat pada masanya diambil oleh pengurus-pengurus yang berkaitan untuk memperbetulkan bidang-bidang utama yang menjadi kebimbangan.

Jawatankuasa Audit memberi laporan kepada Lembaga Pengarah pada setiap suku tahunan berhubung perkara-perkara di dalam bidang terma rujukan Jawatankuasa Audit.

TUGAS DAN TANGGUNGJAWAB

Jawatankuasa Audit adalah bertanggungjawab terutamanya untuk:

Risiko dan Kawalan

- menilai sama ada proses-proses dan langkah-langkah penilaian risiko yang memadai wujud untuk meminimumkan sebarang pendedahan kepada risiko, termasuk penipuan;
- mengkaji dan menilai, bersama-sama juruaudit dalaman dan luaran, mengenai prosedur pengurusan, yang direka untuk memberi jaminan pematuhan terhadap undang-undang, peraturan, dasar-dasar dan kod amalan atau perilaku;
- memantau sistem dan prosedur yang direka untuk menyediakan tahap kawalan dalaman, perlindungan aset dan maklumat pengurusan yang berkesan dan memuaskan bersama-sama dengan juruaudit dalaman dan luar, dan
- memantau operasi Kumpulan menerusi kajian-kajian audit dalaman yang perlu, bagi menentukan sama ada perhatian yang secukupnya diberikan kepada ciri-ciri kecekapan, keberkesanan dan ekonomi.

Audit Dalaman

- mengkaji laporan-laporan audit dalaman bagi audit utama yang dilaksanakan;

- mengkaji tahap pelaksanaan syor-syor audit dalaman dan tempoh masa maklum balas diterima; dan
- mengkaji prestasi audit dalaman dan keberkesanan untuk memastikan ketuntasan dengan pelan yang diluluskan, Piagam Audit Dalaman dan standard-standard profesional yang berkaitan.

Audit Luaran

- mengkaji maklum balas pengurusan terhadap laporan interim juruaudit luar, laporan tahunan dan surat-surat pengurusan;
- memantau pembangunan dalam bidang audit luaran dan standard-standard yang diterbitkan oleh badan profesional serta pihak berkuasa pengawalseliaan lain; dan
- menentukan yang aturan audit luaran diwujudkan di entiti-entiti di bawah kawalan atau anak-anak syarikat.

Pelaporan

- mengkaji draf akhir penyata-penyata kewangan suku tahunan dan tahunan [sebelum mesyuarat Lembaga Pengarah untuk meluluskan penyata-penyata kewangan berkenaan], menerima penjelasan bagi sebarang variasi ketara daripada tahun sebelumnya dan daripada bajet serta merujuk isu-isu ini kepada Lembaga Pengarah, jika dan apabila perlu;
- memantau pematuhan kepada syarat-syarat statutori bagi pelaporan kewangan, dengan fokus kepada sebarang perubahan ketara dalam dasar-dasar dan amalan perakaunan, bersama dengan pengubahsuaian ketara yang disyorkan oleh audit luaran; dan
- mengkaji pematuhan terhadap semua pendedahan pihak berkaitan yang disyaratkan oleh Standard Perakaunan.

Lain-lain

- mengkaji jika dan apabila perlu sebarang perkara berbangkit daripada operasi kewangan Kumpulan; dan
- memberi kuasa untuk menjalankan penyiasatan atau kajian berkaitan peranannya jika difikirkan perlu.

Kuasa

Jawatankuasa Audit, dalam menjalankan tugas-tugasnya, mempunyai kuasa untuk:

- meminta mana-mana pegawai dalam Kumpulan atau mana-mana anak syarikat untuk membekalkan apa-apa maklumat atau penjelasan yang diperlukan;
- mengadakan perbincangan dengan pengurus-pengurus dan kakitangan dalam Kumpulan dan anak-anak syarikat pada sebarang masa yang munasabah; dan
- mendapatkan bantuan daripada pihak luaran yang berkelayakan untuk memberi nasihat berhubung isu-isu, di mana ahli-ahli memerlukan pandangan pakar.

Notice of Annual General Meeting

NOTICE IS HEREBY GIVEN THAT the **23rd [Twenty-Third] Annual General Meeting of the Company** will be held at the **Kristal Ballroom, First Floor, Petaling Jaya Hilton, 2, Jalan Barat, 46200 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia** on **Thursday, 26 April 2007** at **10.00am** for the transaction of the following business:

AGENDA

As Ordinary Business

1. To receive the statutory financial statements for the financial year ended 31 December 2006 and the directors' and auditors' reports thereon. **Resolution 1**
2. To approve the payment of a final dividend of 73.97 sen per share, less tax [27%] and 11.00 sen per share, tax exempt, in respect of the financial year ended 31 December 2006. **Resolution 2**
3. To approve the payment of directors' fees for the financial year ended 31 December 2006. **Resolution 3**
4. To re-elect the following directors retiring in accordance with the Company's Articles of Association:
 - 4.1 **Under Article 90.1**
Stéphane Nicolas Jean Marie Alby; and **Resolution 4**
 - 4.2 **Under Article 97**
Dato' Frits Wout Marie van Dijk. **Resolution 5**
5. To re-appoint KPMG [Firm No. AF 0758] as auditors of the Company and to authorise the directors to fix their remuneration. **Resolution 6**

As Special Business

To consider and if thought fit, to pass the following Ordinary Resolutions:

6. **Re-appointment of General [Rtd] Tan Sri Dato' Mohd Ghazali Seth as a director pursuant to Section 129[6] of the Companies Act, 1965.**
 "THAT General [Rtd] Tan Sri Dato' Mohd Ghazali Seth being over the age of 70 years and retiring in accordance with Section 129[6] of the Companies Act, 1965, be and is hereby re-appointed a director of the Company to hold office until the conclusion of the next Annual General Meeting of the Company." **Resolution 7**
7. **Re-appointment of Tan Sri Dato' Ernst Zulliger as a director pursuant to Section 129[6] of the Companies Act, 1965.**
 "THAT Tan Sri Dato' Ernst Zulliger being over the age of 70 years and retiring in accordance with Section 129[6] of

the Companies Act, 1965, be and is hereby re-appointed a director of the Company to hold office until the conclusion of the next Annual General Meeting of the Company."

Resolution 8

8. **Proposed Renewal of Shareholders' Mandate for Recurrent Related Party Transactions of a Revenue or Trading Nature as set out under Section 2.3 of Part A of the Circular to Shareholders dated 2 April 2007.**

"That the mandate granted by the shareholders of the Company on 27 April 2006 pursuant to paragraph 10.09 of the Listing Requirements of Bursa Malaysia Securities Berhad, authorising the Company and/or its subsidiaries to enter into the recurrent transactions of a revenue or trading nature as set out in Section 2.3 of Part A of the Circular to Shareholders dated 2 April 2007 ["Circular"] with the related parties mentioned therein which are necessary, for the Company and/or its subsidiaries' day-to-day operations, be and is hereby renewed.

THAT the Company and/or its subsidiaries be and are hereby authorised to enter into the recurrent transactions with the related parties mentioned therein provided that:

- 8.1 The transactions are in the ordinary course of business and are on terms not more favourable to the related parties than those generally available to the public, and the transactions are undertaken on arm's length basis and are not to the detriment of the minority shareholders;
- 8.2 Such approval shall continue to be in force until the conclusion of the next Annual General Meeting of the Company, unless earlier revoked or varied by a resolution passed at a general meeting of the Company, whichever is earlier;
- 8.3 The directors and/or any of them be and are hereby authorised to complete and do all such acts and things [including executing such documents as may be required] to give effect to the transactions contemplated and/or authorised by this resolution; and
- 8.4 The disclosure of the aggregate value of the recurrent related party transactions conducted pursuant to the shareholders' mandate in the Annual Report, wherein the Company must provide a breakdown of the aggregate value of the recurrent related party transactions made during the financial year, amongst others, based on the following information:

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

- 8.4.1** The type of the recurrent related party transactions made; and
- 8.4.2** The names of the related parties involved in each type of the recurrent related party transactions made and their relationship with the Company and/or any of its subsidiaries.

AND THAT, the estimates given of the Recurrent Related Party Transactions specified in Section 2.3 of Part A of the Circular being provisional in nature, the directors of the Company and/or any of them be and are hereby authorised to agree to the actual amount or amounts thereof provided always that such amount or amounts comply with the procedures set out in Section 2.5 of Part A of the Circular."

Resolution 9

To consider and if thought fit, to pass the following Special Resolution:

9. Proposed Amendments to the Company's Articles of Association

"THAT alterations, modifications, additions or deletions to the Company's Articles of Association contained in Part B of the Circular to Shareholders dated 2 April 2007 be and are hereby approved."

Resolution 10

NOTICE IS ALSO HEREBY GIVEN THAT, subject to the approval of the shareholders at the 23rd [Twenty-Third] Annual General Meeting of the Company, a final dividend of 73.97 sen per share, less tax [27%] and sen 11.00 per share, tax exempt, in respect of the financial year ended 31 December 2006 will be paid to the shareholders on 31 May 2007. The entitlement date for the said dividend shall be 17 May 2007.

FURTHER NOTICE IS HEREBY GIVEN THAT a depositor shall qualify for entitlement only in respect of:

- A.** Shares transferred into the Depositors' Securities Account before 4.00pm on 17 May 2007 in respect of ordinary transfers; and
- 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

MOHD. SHAH BIN HASHIM
Company Secretary
[LS 0006824]

Petaling Jaya
2 April 2007

Notes:

- [i] A member of the Company entitled to attend and vote at the meeting is entitled to appoint a proxy to attend and vote instead of him. A proxy may, but need not, be a member of the Company and the provision of Section 149[1][b] of the Companies Act, 1965, shall not apply to the Company.
- [ii] The instrument appointing a proxy shall be in writing under the hand of the appointor or of his attorney duly authorised in writing or if the appointor is a corporation either under the corporation's seal or under the hand of an officer or attorney duly authorised.
- [iii] Where a member of the Company is an authorised nominee as defined under the Securities Industry [Central Depositories] [Amendment] Act 1991, it may appoint at least 1 [one] proxy in respect of each securities account it holds with ordinary shares of the Company standing to the credit of the said securities account.
- [iv] An authorised nominee with more than 1 [one] securities account must submit a separate instrument of proxy for each securities account.
- [v] The instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority [if any] under which it is signed or a notarially certified copy of such power or authority shall be deposited at the Share Registrar of the Company at Tenaga Koperat Sdn. Bhd., 20th Floor, Plaza Permata, Jalan Kampar, Off Jalan Tun Razak, 50400 Kuala Lumpur, Malaysia, not less than 48 hours before the time appointed for holding the meeting or adjourned meeting at which the person named in the instrument proposed to vote, or in the case of a poll, not less than 24 hours before the time appointed for the taking of the poll, and in default the instrument of proxy shall not be treated as valid.

EXPLANATORY NOTES ON SPECIAL BUSINESS:-**Section 129[6] of the Companies Act, 1965**

Pursuant to Section 129[6] of the Companies Act, 1965, the proposed Ordinary Resolutions under items 6 and 7, are to seek shareholders' approval on the re-appointment of directors who are over the age of 70 years.

Recurrent Related Party Transaction

For further information, please refer to the Circular to Shareholders dated 2 April 2007 accompanying the Company's Annual Report for the financial year ended 31 December 2006.

Proposed Amendments to the Company's Articles of Association

The proposed amendments will bring the Company's Articles of Association in line with the amendments to the Listing Requirements of the Bursa Malaysia Securities Berhad, in line with the Companies Act, 1965 and to enhance administrative efficiency.

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Details of directors standing for re-election and re-appointment are as follows:

Stéphane Nicolas Jean Marie Alby

Executive Director [responsible for Finance & Control]

Member of the Audit Committee

French nationality

Age 42

Stéphane Nicolas Jean Marie Alby, who is the Executive Director, Finance & Control of the Company, has been a director of the Company since 27 February 2004 and he has attended all 5 [five] meetings of the Board of Directors in the financial year ended 31 December 2006. He joined Nestlé France as an Auditor in 1989, subsequently appointed as Treasurer of Nestlé Capital Corporation in United States of America in 1997 and thereafter he was appointed as the Deputy Treasurer of the Nestlé Group in 1999. Prior to his transfer to Malaysia, he was a Corporate Controller of Nestlé S.A. in Vevey, Switzerland, in charge of Strategic Business Units. Stéphane graduated from the business school Institut D'Etudes Politiques of Paris in Economics and Finance, has a Masters Degree in law from the University of Paris, is a graduate of the Anderson School at UCLA [USA] and attended the International Institute for Management Development [IMD] in Lausanne, Switzerland. He holds 70 shares in Nestlé S.A., but has no conflict of interest with the Group, does not have any personal interest in any business arrangement involving the Group, has no family relationship with any other director and/or major shareholder of the Group and has not been convicted for offences within the past 10 years other than traffic offences, if any.

Dato' Frits Wout Marie van Dijk

Non-Independent, Non-Executive Director

Dutch nationality

Age 59

Dato' Frits Wout Marie van Dijk has been a director of the Company since 26 April 2006 and he has attended 2 [two] out of 4 [four] meetings of the Board of Directors in the financial year ended 31 December 2006. He is currently the Executive Vice President and Head of Zone Asia, Oceania, Africa and Middle East of Nestlé S.A., a position he has held since 2005, has been with the Nestlé group for the last 37 years, having joined Nestlé UK in 1970 as a Sales Representative and subsequently transferred to various senior positions within the Nestlé group in various countries, such as India, Philippines and Sri Lanka. He has served in Malaysia as the Chief Operating Officer and subsequently the Market Head of the Company from 1987 until 1995, before his transfer to Nestlé Japan as the Market Head and his appointment as the Chairman and Chief Executive Officer of Nestlé Waters. Dato' Frits graduated from the HES [School of Economics] at the University of Rotterdam, the Netherlands, with a Bachelor's Degree in Economics and attended the Program for Executive

Development at the International Institute for Management Development [IMD], in Lausanne, Switzerland. He owns 8,000 shares in the Company, but has no conflict of interest with the Group, does not have any personal interest in any business arrangement involving the Group, has no family relationship with any other director and/or major shareholder of the Group and has not been convicted for offences within the past 10 years other than traffic offences, if any.

General [Rtd] Tan Sri Dato' Mohd Ghazali Seth

Independent, Non-Executive Director

Chairman of the Board of Directors

Chairman of the Audit Committee

Malaysian citizen

Age 78

General [Rtd] Tan Sri Dato' Mohd Ghazali Seth has been a director of the Company since 6 January 1986 and he has attended all 5 [five] meetings of the Board of Directors in the financial year ended 31 December 2006. He is a retired General in the Malaysian Armed Forces after having served with distinction for nearly 36 years. General [Rtd] Tan Sri Dato' Mohd Ghazali also serves as a director of ABN-AMRO Bank Berhad and Pacific & Orient Insurance Co. Berhad. He holds 10,000 shares in the Company, but has no conflict of interest with the Group, does not have any personal interest in any business arrangement involving the Group, has no family relationship with any other director and/or major shareholder of the Group and has not been convicted for offences within the past 10 years other than traffic offences, if any.

Tan Sri Dato' Ernst Zulliger

Independent, Non-Executive Director

Member of the Audit Committee

Swiss nationality

Age 74

Tan Sri Dato' Ernst Zulliger has been a director of the Company since 30 November 1983 and he has attended 4 [four] out of 5 [five] meetings of the Board of Directors in the financial year ended 31 December 2006. Prior to his retirement, he has served the Nestlé group of companies worldwide, for 37 years, with his last position as the Managing Director of the Company. Tan Sri Dato' Ernst studied Commerce and Business Administration in Switzerland and attended the International Institute for Management Development [IMD], in Lausanne, Switzerland. He does not own any shares in the Company, has no conflict of interest with the Group, does not have any personal interest in any business arrangement involving the Group, has no family relationship with any other director and/or major shareholder of the Group and has not been convicted for offences within the past 10 years other than traffic offences, if any.

Notis Mesyuarat Agung Tahunan

ADALAH DENGAN INI DIMAKLUMKAN BAHAWA **Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat yang ke 23 [Dua Puluh Tiga]** akan diadakan di **Kristal Ballroom, Tingkat 1, Petaling Jaya Hilton, 2, Jalan Barat, 46200 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia** pada hari **Khamis, 26 April 2007 jam 10.00 pagi** untuk melaksanakan urusan-urusan seperti berikut:

AGENDA

Untuk Perniagaan Biasa

1. Untuk menerima penyata kewangan statutori untuk tahun kewangan berakhir pada 31 Disember 2006 bersama dengan laporan pengarah dan juruaudit yang dilampirkan. **Resolusi 1**

2. Untuk meluluskan pembayaran dividen akhir yang mengandungi dividen kasar ditolak cukai [27%] sebanyak 73.97 sen sesaham dan dividen dikecualikan cukai sebanyak 11.00 sen sesaham untuk tahun kewangan berakhir pada 31 Disember 2006. **Resolusi 2**

3. Untuk meluluskan pembayaran yuran para pengarah untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006. **Resolusi 3**

4. Untuk melantik semula para pengarah berikut yang bersara mengikut Tataurusian Pertubuhan Syarikat:

4.1 Di bawah Artikel 90.1

Stéphane Nicolas Jean Marie Alby; dan **Resolusi 4**

4.2 Di bawah Artikel 97

Dato' Frits Wout Marie van Dijk. **Resolusi 5**

5. Untuk melantik semula KPMG [No. Firma AF 0758] sebagai juruaudit Syarikat dan memberi kuasa kepada para pengarah untuk menetapkan imbuhan mereka. **Resolusi 6**

Untuk Perniagaan Khusus

Untuk mempertimbangkan dan jika perlu, meluluskan Resolusi Biasa berikut:

6. **Perlantikan semula Jeneral [B] Tan Sri Dato' Mohd Ghazali Seth sebagai pengarah tertakluk kepada Seksyen 129[6] Akta Syarikat, 1965.**

"BAHAWA Jeneral [B] Tan Sri Dato' Mohd Ghazali Seth yang berusia lebih daripada 70 tahun dan bersara mengikut Seksyen 129[6] Akta Syarikat, 1965, adalah dengan ini dilantik semula sebagai pengarah Syarikat untuk memegang jawatan tersebut sehingga tamat Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat yang berikutnya." **Resolusi 7**

7. **Perlantikan semula Tan Sri Dato' Ernst Zulliger sebagai pengarah, tertakluk kepada Seksyen 129[6] Akta Syarikat, 1965.**

"BAHAWA Tan Sri Dato' Ernst Zulliger yang berusia lebih daripada 70 tahun dan bersara mengikut Seksyen 129[6] Akta Syarikat, 1965 adalah dengan ini dilantik semula sebagai pengarah Syarikat untuk memegang jawatan tersebut sehingga tamat Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat yang berikutnya." **Resolusi 8**

8. **Cadangan Pembaharuan Mandat Pemegang-Pemegang Saham untuk Urus Niaga Hasil atau Sifat Perdagangan Pihak Berkaitan yang Berulang seperti yang dinyatakan di bawah Seksyen 2.3, Bahagian A dalam Surat Pekeliling kepada Pemegang-Pemegang Saham bertarikh 2 April 2007.**

"Bahawa mandat yang diluluskan oleh pemegang-pemegang saham pada 27 April 2006 di bawah perenggan 10.09, Penyenaraian Kelayakan Bursa Malaysia Securities Berhad yang memberi kuasa kepada Syarikat dan/atau mana-mana anak syarikatnya untuk menyertai urus niaga hasil atau sifat perdagangan yang berulang seperti yang diklasifikasikan di bawah Seksyen 2.3, Bahagian A dalam Surat Pekeliling kepada Pemegang-Pemegang Saham bertarikh 2 April 2007 ["Surat Pekeliling"] dengan pihak-pihak berkaitan, yang perlu bagi operasi harian Syarikat dan/atau mana-mana anak syarikatnya adalah diperbaharui.

Bahawa Syarikat dan/atau mana-mana anak syarikatnya adalah diberi kuasa untuk menyertai urus niaga hasil atau sifat perdagangan dengan pihak-pihak berkaitan, tertakluk kepada perkara-perkara berikut:

- 8.1 Urus niaga dibuat dalam urusan perniagaan yang biasa dan dengan syarat-syarat yang tidak lebih memihak kepada pihak-pihak yang berkaitan berbanding syarat-syarat yang ditawarkan kepada orang awam, dan urus niaga ini dijalankan berasaskan sepercampaian dan tidak akan menjejaskan pemegang-pemegang saham minoriti;
- 8.2 Kelulusan ini akan terus berkuatkuasa sehingga tamatnya Mesyuarat Agung Tahunan yang berikutnya kecuali ditarik balik atau diubah sebelumnya oleh 1 [satu] resolusi yang diluluskan di Mesyuarat Agung Syarikat, mana-mana satu yang berlaku terlebih dahulu;

NOTIS MESYUARAT AGUNG TAHUNAN

8.3 Pengarah-pengarah dan/atau seorang daripada mereka adalah dengan ini diberi kuasa untuk menyelesaikan [termasuk menguatkuasakan dokumen-dokumen seperti yang diperlukan] semua tindakan serta perkara bagi melaksanakan urusan niaga yang telah difikirkan dan/atau diberi kuasa oleh resolusi ini; dan

8.4 Pendedahan nilai agregat urusan niaga pihak berkaitan yang berulang yang telah dijalankan tertakuk kepada mandat pemegang-pemegang saham dalam Laporan Tahunan, di mana Syarikat harus menguraikan nilai agregat urusan niaga pihak berkaitan yang berulang yang dijalankan dalam tahun kewangan, antara lainnya berasaskan maklumat-maklumat yang berikut:

8.4.1 Jenis urusan niaga pihak berkaitan yang berulang yang dilakukan; dan

8.4.2 Nama pihak-pihak yang terlibat dalam setiap jenis urusan niaga pihak berkaitan yang berulang yang dilakukan dan hubungan mereka dengan Syarikat dan/atau mana-mana anak syarikatnya.

DAN JUGA, anggaran yang disenaraikan di dalam urusan niaga hasil atau sifat perdagangan yang berulang seperti yang diklasifikasikan di bawah Seksyen 2.3, Bahagian A dalam Surat Pekeliling adalah merupakan peruntukan di mana pengarah-pengarah Syarikat dan/atau salah seorang daripada mereka yang diberi kuasa untuk memberi persetujuan ke atas jumlah atau jumlah-jumlah sebenar dengan syarat jumlah atau jumlah-jumlah tersebut mestilah mengikut prosedur-prosedur yang telah ditetapkan di bawah Seksyen 2.5, Bahagian A dalam Surat Pekeliling.”

Resolusi 9

Untuk mempertimbangkan dan jika perlu, meluluskan Resolusi Khas berikut:

9. Cadangan pindaan ke atas Tataurusan Pertubuhan Syarikat.

“BAHAWA segala perubahan, pengubahsuaian, tambahan atau pembatalan ke atas Tataurusan Pertubuhan Syarikat yang terkandung di Bahagian B dalam Surat Pekeliling kepada Pemegang-Pemegang Saham bertarikh 2 April 2007 diluluskan.”

Resolusi 10

ADALAH DENGAN INI DIMAKLUMKAN BAHAWA tertakluk kepada kelulusan daripada pemegang-pemegang saham di Mesyuarat Agung Tahunan ke 23 [Dua Puluh Tiga], dividen akhir yang mengandungi dividen kasar ditolak cukai [27%] sebanyak 73.97 sen sesaham dan dividen dikecualikan cukai sebanyak 11.00 sen sesaham untuk tahun kewangan berakhir pada 31 Disember 2006, akan dibayar kepada pemegang-pemegang saham pada 31 Mei 2007. Tarikh kelayakan untuk dividen tersebut adalah pada 17 Mei 2007.

ADALAH DENGAN INI DIMAKLUMKAN SELANJUTNYA BAHAWA seseorang pendeposit akan layak mendapatkan kelayakan hanya bagi:

- A.** Saham yang dipindahkan ke Akaun Sekuriti Pendeposit sebelum jam 4.00 petang pada 17 Mei 2007, bagi perpindahan biasa; dan
- B.** Saham yang dibeli di Bursa Malaysia Securities Berhad berasaskan kelayakan mengikut peraturan-peraturan Bursa Malaysia Securities Berhad.

DENGAN PERINTAH LEMBAGA PENGARAH

MOHD. SHAH BIN HASHIM

Setiausaha Syarikat
[LS 0006824]

Petaling Jaya
2 April 2007

Nota-nota:

- [i] Ahli Syarikat yang layak untuk menghadiri dan mengundi di mesyuarat tersebut layak melantik seorang proksi untuk menghadiri dan mengundi bagi pihak dirinya. Seorang proksi boleh tetapi tidak semestinya, terdiri daripada ahli Syarikat dan peruntukan Seksyen 149[1][b] Akta Syarikat 1965, tidak akan dikenakan ke atas Syarikat.
- [ii] Suratcara untuk melantik proksi mestilah secara bertulis oleh orang yang melantik atau peguamnya yang diberi kuasa atau jika yang melantik adalah suatu perbadanan, sama ada dimeterai dengan cap syarikat atau dengan ditandatangani oleh pegawai atau pemegang kuasa yang diberi kuasa.
- [iii] Di mana seseorang ahli Syarikat adalah penama yang diberi kuasa seperti didefinisikan di bawah Akta Industri Sekuriti [Depositori Pusat] [Pindaan], 1991, dia boleh melantik sekurang-kurangnya seorang proksi bagi setiap akaun sekuriti yang dipegangnya dengan saham biasa Syarikat pada jumlah yang sama seperti akaun sekuriti tersebut.
- [iv] Penama yang diberi kuasa yang mempunyai lebih daripada 1 [satu] akaun sekuriti mesti menyerahkan suratcara proksi yang berasingan untuk setiap akaun sekuriti.

[v] Suratcara untuk melantik proksi dan surat kuasa atau kuasa lain [jika ada] yang digunakan untuk menandatangani suratcara perlantikan, atau salinan surat kuasa tersebut yang disahkan secara notari, hendaklah diserahkan kepada Pendaftar Saham Syarikat di Tenaga Korporat Sdn. Bhd., Tingkat 20, Plaza Permata, Jalan Kampar, Off Jalan Tun Razak, 50400 Kuala Lumpur, tidak kurang daripada 48 jam sebelum masa yang ditetapkan untuk mengadakan mesyuarat atau mesyuarat yang ditangguhkan di mana orang yang dinamakan di dalam suratcara bercadang untuk mengundi, atau dalam kes membuang undi, tidak kurang daripada 24 jam sebelum masa yang ditetapkan untuk membuat undian dan jika gagal, suratcara proksi akan dianggap tidak sah.

NOTA NOTA PENJELASAN UNTUK URUSAN KHAS:

Seksyen 129[6] Akta Syarikat, 1965

Tertakluk kepada Seksyen 129(6) Akta Syarikat, 1965, Resolusi Biasa yang dicadangkan di bawah perkara 6 dan 7, perlu mendapatkan kelulusan daripada pemegang-pemegang saham untuk melantik semula pengarah yang melebihi usia 70 tahun.

Urus niaga pihak berkaitan yang berulang

Untuk maklumat lanjut, sila rujuk kepada Surat Pekeliling kepada Pemegang-Pemegang Saham bertarikh 2 April 2007 yang dilampirkan bersama Laporan Tahunan Syarikat untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006.

Cadangan pindaan ke atas Tataurus Pertubuhan Syarikat

Cadangan pindaan akan menjadikan Tataurus Pertubuhan Syarikat sejajar dengan pindaan kepada Kehendak-Kehendak Penyenaraian Bursa Malaysia Securities Berhad, sejajar dengan Akta Syarikat, 1965 dan juga untuk meningkatkan kecekapan pentadbiran.

Butiran para pengarah yang akan dipilih dan dilantik semula adalah seperti berikut:

Stéphane Nicolas Jean Marie Alby

Pengarah Eksekutif [bertanggungjawab ke atas Kewangan & Kawalan]
Ahli Jawatankuasa Audit
Warganegara Perancis
Berusia 42

Stéphane Nicolas Jean Marie Alby, yang merupakan Pengarah Eksekutif, Kewangan dan Kawalan Syarikat, adalah pengarah Syarikat sejak 27 Februari 2004 dan telah menghadiri kesemua 5 [lima] mesyuarat Lembaga Pengarah dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006. Beliau menyertai Nestlé Perancis sebagai Juruaudit pada tahun 1989, kemudian dilantik sebagai Bendahari Nestlé Capital Corporation di Amerika Syarikat pada tahun 1997 dan seterusnya dilantik sebagai Timbalan Bendahari Kumpulan Nestlé pada tahun 1999. Sebelum ditukarkan ke

Malaysia, beliau bertugas sebagai Pengawal Korporat, yang bertanggungjawab terhadap Unit Strategi Perniagaan di Nestlé S.A. di Vevey, Switzerland. Stéphane adalah lulusan pusat pengajian perniagaan Institut D'Etudes Politiques of Paris dalam jurusan Ekonomi dan Kewangan, memiliki Ijazah Sarjana Undang-Undang dari University of Paris, lulusan Anderson School di UCLA [USA] dan telah menyertai International Institute for Management Development [IIMD] di Lausanne, Switzerland. Beliau memegang 70 saham di dalam Nestlé S.A., namun tidak mempunyai sebarang konflik kepentingan dengan kumpulan Syarikat, tidak mempunyai kepentingan sendiri dalam mana-mana urusan perniagaan yang melibatkan kumpulan Syarikat, tidak mempunyai sebarang pertalian kekeluargaan dengan lain-lain pengarah dan/atau pemegang saham utama dalam kumpulan Syarikat dan tidak pernah disabitkan sebarang kesalahan selain kesalahan trafik, jika ada, dalam tempoh 10 tahun yang lalu.

Dato' Frits Wout Marie van Dijk

Pengarah Bukan Bebas, Bukan Eksekutif
Warganegara Belanda
Berusia 59

Dato' Frits Wout Marie van Dijk adalah pengarah Syarikat sejak 26 April 2006 dan telah menghadiri 2 [dua] daripada 4 [empat] mesyuarat Lembaga Pengarah dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006. Beliau kini adalah Naib Presiden Eksekutif dan Ketua Zon Asia, Oceania, Africa dan Timur Tengah Nestlé S.A., jawatan yang telah dipegang semenjak tahun 2005, telah berkhidmat dengan kumpulan Nestlé selama 37 tahun, menyertai Nestlé UK pada tahun 1970 sebagai Wakil Jualan dan kemudian beliau telah menjawat pelbagai jawatan kanan dengan kumpulan Nestlé di pelbagai negara seperti India, Filipina dan Sri Lanka. Beliau telah berkhidmat di Malaysia sebagai Ketua Pegawai Operasi, seterusnya sebagai Ketua Pasaran Syarikat dari tahun 1987 sehingga 1995, sebelum ditukarkan ke Nestlé Jepun sebagai Ketua Pasaran dan perlantikannya sebagai Pengerusi dan Ketua Pegawai Eksekutif, Nestlé Waters. Dato' Frits adalah pemegang ijazah Sarjana Muda Ekonomi dari HES [School of Economics] di University of Rotterdam, Netherlands dan telah menghadiri Program untuk Perkembangan Eksekutif di International Institute for Management Development [IIMD], di Lausanne, Switzerland. Beliau memegang 8,000 saham di dalam Syarikat, namun tidak mempunyai sebarang konflik kepentingan dengan kumpulan Syarikat, tidak mempunyai kepentingan sendiri dalam mana-mana urusan perniagaan yang melibatkan kumpulan Syarikat, tidak mempunyai sebarang pertalian kekeluargaan dengan lain-lain pengarah dan/atau pemegang saham utama dalam kumpulan Syarikat dan tidak pernah disabitkan sebarang kesalahan selain kesalahan trafik, jika ada, dalam tempoh 10 tahun yang lalu.

NOTIS MESYUARAT AGUNG TAHUNAN

Jeneral [B] Tan Sri Dato' Mohd Ghazali Seth

Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif
Pengerusi Lembaga Pengarah
Pengerusi Jawatankuasa Audit
Warganegara Malaysia
Berusia 78

Jeneral [B] Tan Sri Dato' Mohd Ghazali Seth adalah pengarah Syarikat sejak 6 Januari 1986 dan telah menghadiri kesemua 5 [lima] mesyuarat Lembaga Pengarah dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006. Beliau merupakan seorang Jeneral bersara selepas berkhidmat dengan cemerlang selama hampir 36 tahun dalam Angkatan Tentera Malaysia. Jeneral [B] Tan Sri Dato' Mohd Ghazali juga berkhidmat sebagai pengarah ABN-AMRO Bank Berhad dan Pacific & Orient Insurance Co. Berhad. Beliau memegang 10,000 saham di dalam Syarikat, namun tidak mempunyai sebarang konflik kepentingan dengan kumpulan Syarikat, tidak mempunyai kepentingan sendiri dalam mana-mana urusan perniagaan yang melibatkan kumpulan Syarikat, tidak mempunyai sebarang pertalian kekeluargaan dengan lain-lain pengarah dan/atau pemegang saham utama dalam kumpulan Syarikat dan tidak pernah disabitkan sebarang kesalahan selain kesalahan trafik, jika ada, dalam tempoh 10 tahun yang lalu.

Tan Sri Dato' Ernst Zulliger

Pengarah Bebas, Bukan Eksekutif
Ahli Jawatankuasa Audit
Warganegara Switzerland
Berusia 74

Tan Sri Dato' Ernst Zulliger adalah pengarah Syarikat sejak 30 November 1983 dan telah menghadiri 4 [empat] daripada 5 [lima] mesyuarat Lembaga Pengarah dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006. Sebelum bersara, beliau telah berkhidmat dengan kumpulan Nestlé di seluruh dunia, selama 37 tahun, dengan jawatan terakhir sebagai Pengarah Urusan Syarikat. Tan Sri Dato' Ernst adalah graduan jurusan Pentadbiran Perniagaan dan Perdagangan dari Switzerland serta telah menghadiri International Institute for Management Development [IMD], di Lausanne, Switzerland. Beliau tidak mempunyai saham di dalam Syarikat, tidak mempunyai sebarang konflik kepentingan dengan kumpulan Syarikat, tidak mempunyai kepentingan sendiri dalam mana-mana urusan perniagaan yang melibatkan Syarikat, tidak mempunyai sebarang pertalian kekeluargaan dengan lain-lain pengarah dan/atau pemegang saham utama dalam kumpulan Syarikat dan tidak pernah disabitkan sebarang kesalahan selain kesalahan trafik, jika ada, dalam tempoh 10 tahun yang lalu.

No. of shares held

Proxy Form

I / We _____ NRIC No: _____ [New] _____ [Old]
of _____

being a member of **Nestlé [Malaysia] Berhad**, hereby appoint *the Chairman of the meeting or _____
NRIC No: _____ [New] _____ [Old]

of _____

or failing him/her, _____ NRIC No: _____ [New] _____ [Old]
of _____

as my/our proxy to vote for me/us on my/our behalf at the 23rd [Twenty-Third] Annual General Meeting of the Company to be held at the Kristal Ballroom, First Floor, Petaling Jaya Hilton, 2, Jalan Barat, 46200 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia on Thursday, 26 April 2007 at 10.00am and at any adjournment thereof.

* *Delete if not applicable*

My/Our proxy is to vote as indicated with an "X" below:

If no specific direction as to voting is given, the proxy will vote or abstain from voting at his discretion.

No.	Resolutions	For	Against
1.	To receive the statutory financial statements for the financial year ended 31 December 2006 and the directors' and auditors' reports thereon.		
2.	To approve the payment of a final dividend of 73.97 sen per share, less tax [27%] and 11.00 sen per share, tax exempt, in respect of the financial year ended 31 December 2006.		
3.	To approve the payment of directors' fees for the financial year ended 31 December 2006.		
4.	To re-elect Stéphane Nicolas Jean Marie Alby as a director of the Company.		
5.	To re-elect Dato' Frits Wout Marie van Dijk as a director of the Company.		
6.	To re-appoint KPMG [Firm No. AF 0758] as Auditors of the Company and to authorise the directors to fix their remuneration.		
7.	To re-appoint General [Rtd] Tan Sri Dato' Mohd Ghazali Seth as a director of the Company.		
8.	To re-appoint Tan Sri Dato' Ernst Zulliger as a director of the Company.		
9.	Proposed Renewal of Shareholders' Mandate for Recurrent Related Party Transactions of a Revenue or Trading Nature as set out under Section 2.3 of Part A of the Circular to Shareholders dated 2 April 2007.		
10.	Proposed amendments to the Company's Articles of Association.		

Dated this _____ day of _____ 2007

Witness by: _____

Signature: _____

Address: _____

Company Stamp: _____

Occupation: _____

Signature of Shareholder or Common Seal

Notes:

[i] A member of the Company entitled to attend and vote at the meeting is entitled to appoint a proxy to attend and vote instead of him. A proxy may, but need not, be a member of the Company and the provision of Section 149(1)(b) of the Companies Act, 1965, shall not apply to the Company.

[ii] The instrument appointing a proxy shall be in writing under the hand of the appointor or of his attorney duly authorised in writing or if the appointor is a corporation either under the corporation's seal or under the hand of an officer or attorney duly authorised.

[iii] Where a member of the Company is an authorised nominee as defined under the Securities Industry [Central Depositories] [Amendment] Act, 1991, it may appoint at least 1 [one] proxy in respect of each securities account it holds with ordinary shares of the Company standing to the credit of the said securities account.

[iv] An authorised nominee with more than 1 [one] securities account must submit separate instrument of proxy for each securities account.

[v] The instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority [if any] under which it is signed or a notarially certified copy of such power or authority shall be deposited at the Share Registrar of the Company at Tenaga Koperat Sdn. Bhd., 20th Floor, Plaza Permata, Jalan Kampar, Off Jalan Tun Razak, 50400 Kuala Lumpur, Malaysia, not less than 48 hours before the time appointed for holding the meeting or adjourned meeting at which the person named in the instrument proposed to vote, or in the case of a poll, not less than 24 hours before the time appointed for the taking of the poll, and in default the instrument of proxy shall not be treated as valid.

Please fold here to seal

Affix postage
stamp

Tenaga Koperat Sdn. Bhd.
20th Floor, Plaza Permata
Jalan Kampar, Off Jalan Tun Razak
50400 Kuala Lumpur

Please fold here to seal

Borang Proksi

Jumlah saham yang dipegang

Saya/Kami _____ No. Kad Pengenalan: _____ [Baru] _____ [Lama]
dari _____

sebagai ahli **Nestlé [Malaysia] Berhad**, dengan ini melantik *Pengerusi mesyuarat atau _____
_____ No. Kad Pengenalan: _____ [Baru] _____ [Lama]
dari _____

atau jika beliau tidak dapat hadir, _____ No. Kad Pengenalan: _____ [Baru] _____ [Lama]
dari _____

Sebagai proksi saya/kami untuk mengundi bagi pihak saya/kami di Mesyuarat Agung Tahunan ke 23 [Dua Puluh Tiga] Syarikat yang akan diadakan di Kristal Ballroom, Tingkat Satu, Petaling Jaya Hilton, 2, Jalan Barat, 46200 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia pada hari Khamis, 26 April 2007 jam 10.00 pagi dan pada sebarang penangguhannya.

* Potong jika tidak berkenaan

Proksi saya/kami akan mengundi dengan memangkah "X" seperti di bawah:

Jika tiada arahan khusus tentang pengundian diberikan, proksi akan mengundi atau tidak mengundi atas budi bicaranya.

No.	Resolusi	Setuju	Tidak setuju
1.	Untuk menerima penyata kewangan statutori untuk tahun berakhir 31 Disember 2006 dengan laporan pengarah dan juruaudit yang dilampirkan.		
2.	Untuk meluluskan pembayaran dividen akhir yang mengandungi dividen kasar ditolak cukai [27%] sebanyak 73.97 sen sesaham dan dividen dikecualikan cukai sebanyak 11.00 sen sesaham untuk tahun kewangan berakhir pada 31 Disember 2006.		
3.	Untuk meluluskan pembayaran yuran para pengarah untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006.		
4.	Untuk melantik semula Stéphanie Nicolas Jean Marie Alby sebagai pengarah Syarikat.		
5.	Untuk melantik semula Dato' Frits Wout Marie van Dijk sebagai pengarah Syarikat.		
6.	Untuk melantik semula KPMG [No. Firma AF 0758] sebagai Juruaudit Syarikat dan memberi kuasa kepada para pengarah menetapkan imbuhan mereka.		
7.	Untuk melantik semula Jeneral [B] Tan Sri Dato' Mohd Ghazali Seth sebagai pengarah Syarikat.		
8.	Untuk melantik semula Tan Sri Dato' Ernst Zulliger sebagai pengarah Syarikat.		
9.	Pembaharuan Mandat Pemegang-Pemegang Saham untuk Urus Niaga Hasil atau Sifat Perdagangan Pihak Berkaitan yang Berulang seperti yang dinyatakan di bawah Seksyen 2.3, Bahagian A dalam Surat Pekeliling kepada Pemegang-Pemegang Saham bertarikh 2 April 2007.		
10.	Cadangan pindaan ke atas Tataurus Pertubuhan Syarikat.		

Bertarikh _____ haribulan _____ 2007

Disaksikan oleh: _____

Tandatangan: _____

Alamat: _____

Cap Syarikat: _____

Pekerjaan: _____

Tandatangan Pemegang Saham atau Meterai

Nota-nota:

[i] Ahli Syarikat yang layak untuk menghadiri dan mengundi di mesyuarat tersebut layak melantik seorang proksi untuk menghadiri dan mengundi bagi pihak dirinya. Seorang proksi boleh tetapi tidak semestinya, terdiri daripada ahli Syarikat dan peruntukan Seksyen 149(1)(b) Akta Syarikat 1965, tidak akan dikenakan ke atas Syarikat.

[ii] Suratcara untuk melantik proksi mestilah secara bertulis oleh orang yang melantik atau peguamnya yang di beri kuasa atau jika yang melantik adalah suatu perbadanan, sama ada dimeterai dengan cap syarikat atau dengan ditandatangani oleh pegawai atau pemegang kuasa yang diberi kuasa.

[iii] Di mana seseorang ahli Syarikat adalah penama yang diberi kuasa seperti didefinisikan di bawah Akta Industri Sekuriti [Depositori Pusat] [Pindaan], 1991, beliau boleh melantik sekurang-kurangnya seorang proksi bagi setiap akaun sekuriti yang dipegangnya dengan saham biasa Syarikat pada jumlah yang sama seperti akaun sekuriti tersebut.

[iv] Penama yang diberi kuasa yang mempunyai lebih daripada 1 [satu] akaun sekuriti mesti menyerahkan suratcara proksi yang berasingan untuk setiap akaun sekuriti.

[v] Suratcara untuk melantik proksi dan surat kuasa atau kuasa lain [jika ada] yang digunakan untuk menandatangani suratcara perantaraan, atau salinan surat kuasa tersebut yang disahkan secara notari, hendaklah diserahkan kepada Pendaftar Saham Syarikat di Tenaga Korporat Sdn. Bhd., Tingkat 20, Plaza Permata, Jalan Kampar, Off Jalan Tun Razak, 50400 Kuala Lumpur, tidak kurang daripada 48 jam sebelum masa yang ditetapkan untuk mengadakan mesyuarat atau mesyuarat yang ditangguhkan di mana orang yang dinamakan di dalam suratcara bercadang untuk mengundi, atau dalam kes membuang undi, tidak kurang daripada 24 jam sebelum masa yang ditetapkan untuk membuat undian dan jika gagal, suratcara proksi akan dianggap tidak sah.

Sila lipat di sini untuk digam

*Tampalkan
setem*

*Tenaga Koperat Sdn. Bhd.
Tingkat 20, Plaza Permata
Jalan Kampar, Off Jalan Tun Razak
50400 Kuala Lumpur*

Sila lipat di sini untuk digam

Nestlé (Malaysia) Berhad 110925-W

Nestlé House

4, Lorong Persiaran Barat

46200 Petaling Jaya

Selangor, Malaysia

Tel: +603-7965 6000

Fax: +603-7965 6767

Nestlé Consumer Services Free Phone: 1-800-88-3433

Website: www.nestle.com.my