# Laporan Tahunan
# Annual Report

2006

MNRB

MNRB HOLDINGS BERHAD
(13487-A)

# contents


| | |
|---|---|
| MNRB'S CORPORATE PROFILE | 2–3 |
| NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING | 6–7 |
| STATEMENT ACCOMPANYING NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING | 8–9 |
| NOTICE OF DIVIDEND ENTITLEMENT | 16 |
| CORPORATE INFORMATION | 17 |
| BOARD OF DIRECTORS | 18–19 |
| DIRECTORS' PROFILE | 20–24 |
| CHAIRMAN'S STATEMENT | 26–35 |
| MNRB GROUP – EMPLOYEES' INFORMATION | 36 |
| STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE | 37–42 |
| STATEMENT ON RISK MANAGEMENT | 50–51 |
| AUDIT COMMITTEE REPORT | 54–57 |
| STATEMENT ON INTERNAL CONTROL | 58–59 |
| STATEMENT OF DIRECTORS' RESPONSIBILITY IN RELATION TO THE FINANCIAL STATEMENTS | 62 |
| FIVE YEAR FINANCIAL HIGHLIGHTS | 63 |
| FINANCIAL CALENDAR | 64–65 |
| MNRB'S GROWTH 1997-2006 | 66 |
| INVESTORS' INFORMATION | 67 |

| | |
|---|---|
| OUR REINSURANCE ARM | 70 |
| MALAYSIAN RE'S CORPORATE PROFILE | 71–72 |
| CORPORATE INFORMATION | 73 |
| BOARD OF DIRECTORS | 74–75 |
| DIRECTORS' PROFILE | 76–80 |
| MANAGEMENT TEAM | 82 |
| SENIOR MANAGEMENT PROFILE | 83–88 |
| CORPORATE ACTIVITIES & SERVICES | 89–93 |
| EMPLOYEES' INFORMATION | 94 |
| MALAYSIAN RE'S PORTFOLIO OF BUSINESS | 95 |

| | |
|---|---|
| OUR TAKAFUL ARM | 98 |
| TAKAFUL IKHLAS'S CORPORATE PROFILE | 99–106 |
| CORPORATE INFORMATION | 107 |
| BOARD OF DIRECTORS | 108–109 |
| DIRECTORS' PROFILE | 110–112 |
| SHARIAH COUNCIL MEMBERS' PROFILE | 114–115 |
| SENIOR MANAGEMENT TEAM | 116 |
| SENIOR MANAGEMENT PROFILE | 117–120 |
| EMPLOYEES' INFORMATION | 121 |

| | |
|---|---|
| CALENDAR OF SIGNIFICANT EVENTS | 122–128 |
| FINANCIAL STATEMENTS | 129–192 |
| ANALYSIS OF SHAREHOLDINGS | 257–259 |
| MATERIAL CONTRACTS | 259 |
| LIST OF PROPERTIES | 260 |

- PROXY FORM
- COMPLAINT FORM OF BURSA MALAYSIA

# kandungan


| | | |
|---|---|---|
| MNRB | PROFIL KORPORAT MNRB | 4–5 |
| | NOTIS MESYUARAT AGUNG TAHUNAN | 11–12 |
| | PENYATA MENGIRINGI NOTIS MESYUARAT AGUNG TAHUNAN | 13–15 |
| | NOTIS KEBERHAKAN DIVIDEN | 16 |
| | MAKLUMAT KORPORAT | 17 |
| | LEMBAGA PENGARAH | 18–19 |
| | PROFIL PARA PENGARAH | 21–25 |
| | PENYATA PENGERUSI | 26–35 |
| | KUMPULAN MNRB – MAKLUMAT KAKITANGAN | 36 |
| | PENYATA URUS TADBIR KORPORAT | 43–49 |
| | PENYATA PENGURUSAN RISIKO | 52–53 |
| | LAPORAN JAWATANKUASA AUDIT | 54–57 |
| | PENYATA KAWALAN DALAMAN | 60–61 |
| | PENYATA TANGGUNGJAWAB PARA PENGARAH BERHUBUNG DENGAN PENYATA KEWANGAN | 62 |
| | MAKLUMAT KEWANGAN LIMA TAHUN | 63 |
| | KALENDAR KEWANGAN | 64–65 |
| | PERTUMBUHAN MNRB 1997-2006 | 66 |
| | MAKLUMAT PELABUR | 67 |
| MALAYSIAN RE | SYARIKAT INSURANS SEMULA KAMI | 70 |
| | PROFIL KORPORAT MALAYSIAN RE | 71–72 |
| | MAKLUMAT KORPORAT | 73 |
| | LEMBAGA PENGARAH | 74–75 |
| | PROFIL PARA PENGARAH | 77–81 |
| | KUMPULAN PENGURUSAN | 82 |
| | PROFIL PENGURUSAN KANAN | 83–88 |
| | AKTIVITI & PERKHIDMATAN KORPORAT | 89–93 |
| | MAKLUMAT KAKITANGAN | 94 |
| | PORTFOLIO PERNIAGAAN MALAYSIAN RE | 95 |
| TAKAFUL IKHLAS | SYARIKAT TAKAFUL KAMI | 98 |
| | PROFIL KORPORAT TAKAFUL IKHLAS | 99–106 |
| | MAKLUMAT KORPORAT | 107 |
| | LEMBAGA PENGARAH | 108–109 |
| | PROFIL PARA PENGARAH | 111–113 |
| | PROFIL AHLI-AHLI MAJLIS SYARIAH | 114–115 |
| | KUMPULAN PENGURUSAN KANAN | 116 |
| | PROFIL PENGURUSAN KANAN | 117–120 |
| | MAKLUMAT KAKITANGAN | 121 |
| | KALENDAR PERISTIWA-PERISTIWA PENTING | 122–128 |
| | PENYATA KEWANGAN | 193–256 |
| | ANALISA PEGANGAN SAHAM | 257–259 |
| | KONTRAK MATERIAL | 259 |
| | SENARAI HARTANAH | 261 |

- BORANG PROKSI
- BORANG ADUAN BURSA MALAYSIA

# MNRB'S
## corporate profile

### 1973 – 1975
- MNRB commenced operations on 19 February, 1973
- Voluntary Cessions (VC) to MNRB commenced 4 months later
- Began to offer Excess of Loss Treaties to local insurance companies
- Began to write Local Facultative business and non-reciprocal inwards overseas business

### 1976 – 1978
- Retroceded part of the VC cessions to the local insurance companies for their net account
- Sponsored the 1st Kuala Lumpur Insurance Seminar, attended by over 400 delegates
- Commenced writing 10% Quota Share of the Miscellaneous Accident and Motor business
- Increased level of retrocessions from 25% to 30% for Fire and Personal Accident business

### 1979 – 1981
- Increased paid-up capital from RM5,200,002 to RM6,240,003
- Commenced reciprocal exchange with overseas companies
- Perbadanan Nasional Berhad (PERNAS) 50% share in MNRB was transferred to Permodalan Nasional Berhad (PNB)

### 1982 – 1984
- Paid-up capital increased to RM8,216,004
- Published the 1st edition of the Malaysian Insurance Directory
- Introduced Common Account Excess of Loss for retrocessionaires

### 1985 – 1987
- Formation of the following departments:-
  - *Technical Services Department* – to conduct fire surveys including advisory services on risk management with the cost mostly borne by MNRB;
  - *Inspectorate Department* – to ensure companies' adherence to the various Inter-Company Agreements; and
  - *Rating Committee* – to determine special rate under the Fire Tariff for Fire and Industrial All Risks Insurances

### 1988 – 1990
- Increased level of retrocession from 50% to 55% to shareholding companies of MNRB
- Implementation of Stage 1 – new levels of Voluntary Cessions, Retrocessions and other market reinsurance arrangements
- Began to organise Annual Golf Tournaments and Outward Bound School for the insurance industry

### 1991 – 1993
- Implementation of automatic cessions on Facultative and Treaty business.
- Began to organise annual Hari Raya Open House for the insurance industry
- Appointed as the Administration Manager of Malaysian Motor Insurance Pool
- Malaysian-Re International Insurance (Labuan) Ltd. (MIIL) was set up as a wholly-owned subsidiary
- Implementation of Stage II – new levels of Voluntary Cessions, Retrocessions and other market reinsurance arrangements
- MNRB and MNI jointly hosted and organised the 13th General Meeting of the Federation of Afro-Asian Insurers and Reinsurers, attended by over 350 international and local participants

### 1994 – 1996
- Bank Negara Malaysia appointed MNRB to manage the Scheme for Insurance of Large and Specialised Risks
- Appointed as Manager for the Malaysian Energy Risks Consortium
- Launching of the Central Administration Bureau
- Implementation of Stage III – new levels of Voluntary Cessions, Retrocessions and other market reinsurance arrangements
- MIIL, now known as Labuan Reinsurance (L) Ltd., ceased to be a wholly-owned subsidiary of MNRB with the equity interest being diluted to 20%
- Appointed as Manager of the Malaysian Aviation Pool
- MNRB was listed on the Main Board of the Kuala Lumpur Stock Exchange

### 1997 – 1999
- Commencement of Overseas Facultative business and launching of MNRB's Homepage (http://www.malaysian-re.com.my)
- Launching of Malaysian Re's Scholarship Fund of RM1 million
- MNRB moved to its own building, Bangunan Malaysian Re
- Implementation of new levels of Voluntary Cessions, Retrocessions and other market reinsurance arrangements

### 2000 – 2001
- Awarded the MS ISO 9002 : 1994 certification
- Appointed as Account Manager for the Sihat Malaysia Scheme
- Injected additional RM1 million to the Malaysian Re's Scholarship Fund
- Acquired another building, Wisma KT, Petaling Jaya, Selangor

### 2002
- Arrangement of terrorism insurance via the Malaysian Terrorism Facility
- Received approval in principle from Bank Negara Malaysia to set up a takaful operation

### 2003
- Bank Negara Malaysia approved the registration of Takaful Ikhlas Sdn. Bhd. on 21 April, 2003. The Company commenced operations on 2 July, 2003
- MNRB was granted the approval on Certification to the new ISO Standard, MS ISO 9001 : 2000
- Implementation of new levels of Voluntary Cessions. Retrocessions to the industry had ceased with effect from 1 January, 2003
- Acquired another building, Block A, Plaza Damansara, Kuala Lumpur

### 2004
- Commenced the exercise to restructure the Group by converting the existing company to become a holding company and forming a new company to undertake the reinsurance business

MNRB

IN EARLY 1965, THE MALAYSIAN GOVERNMENT CONCEIVED THE IDEA OF FORMING A NATIONAL REINSURANCE COMPANY IN ORDER TO CURTAIL THE EVER INCREASING PREMIUMS PAID OVERSEAS.

M N R B

**2005**

- Malaysian National Reinsurance Berhad completed its restructuring exercise as scheduled. Effective from 5 April, 2005, the Company's name was changed to MNRB Holdings Berhad or MNRB. The new holding company is an investment holding company that would focus on the expansion into other businesses to broaden the Group income base and further strengthen its financial position. The reinsurance business has been transferred to a newly incorporated 100% subsidiary of MNRB, Malaysian Reinsurance Berhad or in short, Malaysian Re. Following the transfer of the reinsurance business, Malaysian Re had assumed all the assets and liabilities of the reinsurance business of MNRB. The takaful business would continue to be undertaken by Takaful Ikhlas Sdn. Bhd. or Takaful Ikhlas, which is also a wholly-owned subsidiary of MNRB. Labuan Reinsurance (L) Ltd. or Labuan Re is now an associate company of Malaysian Re

**2006**

- MMIP Services Sdn. Bhd., was formed to manage the administration of Malaysian Motor Insurance Pool or MMIP. This dedicated company would provide the administration services to the MMIP, a pool established by the insurance industry to provide insurance coverage for vehicle owner who find difficulty in obtaining coverage

A FEASIBILITY STUDY ON THE FORMATION OF SUCH A COMPANY WAS DONE IN 1971 AND ON 30 DECEMBER, 1972, MALAYSIAN NATIONAL REINSURANCE BERHAD (MNRB), WAS INCORPORATED UNDER THE COMPANIES ACT, 1965. IT COMMENCED OPERATIONS ON 19 FEBRUARY, 1973

# profil korporat
# MNRB

**1973 – 1975**

- MNRB memulakan operasi pada 19 Februari, 1973
- Sisen Sukarela kepada MNRB bermula empat bulan kemudian
- Mula menawarkan Triti Lebihan Kerugian kepada syarikat insurans tempatan
- Mula mengunderait perniagaan Falkultatif Tempatan dan perniagaan luar negara alir masuk bukan salingan

**1976 – 1978**

- Meretrosid sebahagian daripada Sisen Sukarela kepada syarikat-syarikat insurans tempatan pada akaun bersih
- Menaja Seminar Insurans Kuala Lumpur yang pertama, dihadiri oleh lebih daripada 400 delegasi
- Memulakan pengunderaitan Kongsi Kuota sebanyak 10% daripada perniagaan Pelbagai Kemalangan dan Kenderaan
- Peningkatan tahap retrosisen dari 25% ke 30% untuk perniagaan Kebakaran dan Kemalangan Diri

**1979 – 1981**

- Pertambahan dalam modal berbayar daripada RM5,200,002 kepada RM6,240,003
- Memulakan pertukaran bersalingan dengan syarikat-syarikat luar negara
- Pegangan saham Perbadanan Nasional Berhad (PERNAS) sebanyak 50% dalam MNRB telah dipindahkan kepada Permodalan Nasional Berhad (PNB)

**1982 – 1984**

- Modal berbayar ditambah kepada RM8,216,004
- Menerbitkan edisi pertama Direktori Insurans Malaysia
- Memperkenalkan Lebihan Kerugian Akaun Serentak untuk retrosisener

**1985 – 1987**

- Penubuhan jabatan-jabatan berikut:-
  - * *Jabatan Khidmat Teknikal* – untuk menjalankan kajian kebakaran termasuk khidmat nasihat mengenai pengurusan risiko dengan kebanyakan kosnya ditanggung oleh MNRB;
  - * *Jabatan Pemeriksaan* – untuk memastikan syarikat-syarikat mematuhi pelbagai Perjanjian Antara Syarikat; dan
  - * *Jawatankuasa Pengkadaran* – untuk menentukan kadar khas di bawah Tarif Kebakaran untuk Insurans Kebakaran dan Insurans Semua Risiko Perindustrian

**1988 – 1990**

- Peningkatan tahap retrosisen daripada 50% kepada 55% kepada syarikat-syarikat pemegangan saham MNRB
- Pelaksanaan Peringkat 1 – tahap-tahap baru Sisen Sukarela, Retrosisen dan lain-lain pengaturan pasaran insurans semula.
- Mula mengatur Kejohanan Golf Tahunan dan 'Outward Bound School' bagi industri insurans

**1991 – 1993**

- Pelaksanaan sisen automatik ke atas perniagaan Fakultatif dan Triti
- Mula menganjurkan Rumah Terbuka Hari Raya Tahunan bagi industri insurans
- Dilantik sebagai Pengurus Pentadbiran Gemblengan Insurans Motor Malaysia
- Malaysian-Re International Insurance (Labuan) Ltd. (MIIL) telah ditubuhkan sebagai sebuah anak syarikat milik penuh
- Pelaksanaan Peringkat II – tahap-tahap baru Sisen Sukarela, Retrosisen dan lain-lain pengaturan pasaran insurans semula
- MNRB dan MNI bersama-sama telah menjadi hos dan menganjurkan Mesyuarat Agung Ke 13 Pertubuhan syarikat insurans dan insurans semula Afro-Asian, yang dihadiri oleh lebih daripada 350 peserta di peringkat antarabangsa dan tempatan

**1994 – 1996**

- Bank Negara Malaysia telah melantik MNRB untuk menguruskan Skim bagi Insurans Risiko Besar dan Terkhusus
- Dilantik sebagai Pengurus bagi Konsortium Risiko-Risiko Tenaga Malaysia
- Pelancaran Biro Pentadbiran Pusat
- Pelaksanaan Peringkat III – tahap-tahap baru Sisen Sukarela, Retrosisen dan lain-lain pengaturan pasaran insurans semula
- MIIL, sekarang dikenali sebagai Labuan Reinsurance (L) Ltd., tidak lagi menjadi anak syarikat milik penuh MNRB dengan kecairan kepentingan ekuiti sehingga 20%
- Dilantik sebagai Pengurus Gemblengan Penerbangan Malaysia
- MNRB telah disenaraikan di Papan Utama Bursa Saham Kuala Lumpur

**1997 – 1999**

- Permulaan perniagaan Fakultatif luar negara dan pelancaran Laman Web MNRB (http://www.malaysian-re.com.my)
- Pelancaran Tabung Biasiswa Malaysian Re berjumlah RM1 juta
- MNRB berpindah ke bangunannya sendiri, Bangunan Malaysian Re
- Pelaksanaan tahap-tahap baru Sisen Sukarela, Retrosisen dan lain-lain pengaturan pasaran insurans semula

**2000 – 2001**

- Penganugerahan pensijilan MS ISO 9002 : 1994
- Dilantik sebagai Pengurus Akaun bagi Skim Sihat Malaysia
- Penambahan sumbangan sebanyak RM1 juta kepada Tabung Biasiswa Malaysian Re
- Memperolehi sebuah lagi bangunan, Wisma KT, Petaling Jaya, Selangor

**2002**

- Pengaturan insurans pengganasan melalui Kemudahan Perlindungan Keganasan Malaysia
- Menerima kelulusan pada dasar daripada Bank Negara Malaysia untuk menubuhkan operasi Takaful

**2003**

- Pada 21 April, 2003, Bank Negara Malaysia telah meluluskan pendaftaran Takaful Ikhlas Sdn. Bhd. Syarikat memulakan operasi pada 2 Julai, 2003
- MNRB telah diberi kelulusan Persijilan Piawaian ISO yang baru, MS ISO 9001 : 2000
- Pelaksanaan tahap-tahap baru Sisen Sukarela. Retrosisen pada industri telah ditamatkan mulai daripada 1 Januari, 2003
- Memperolehi sebuah lagi bangunan, Blok A, Plaza Damansara, Kuala Lumpur

**2004**

- Memulakan skim penyusunan semula Kumpulan dengan mengubah syarikat sedia ada menjadi syarikat induk dan menubuhkan syarikat baru untuk melaksanakan perniagaan insurans semula

PADA AWAL 1965, KERAJAAN MALAYSIA TELAH MENDAPAT SATU IDEA BAGI MENUBUHKAN SEBUAH SYARIKAT INSURANS SEMULA NASIONAL UNTUK MENGURANGKAN PEMBAYARAN PREMIUM KE LUAR NEGARA YANG SENTIASA MENINGKAT.

M N R B

**2005**

- Malaysian National Reinsurance Berhad telah menyelesaikan pelaksanaan penyusunan semulanya seperti yang dijadualkan. Berkuatkuasa mulai 5 April, 2005, Syarikat dikenali sebagai MNRB Holdings Berhad atau MNRB. Syarikat pegangan baru ini memulakan lembaran baru sebagai sebuah syarikat pegangan pelaburan dan memfokus kepada pengembangan ke dalam perniagaan-perniagaan lain untuk meluaskan asas pendapatan dan mengukuhkan kedudukan kewangan Kumpulan. Perniagaan insurans semula telah dipindahkan ke anak syarikat 100% milik MNRB yang baru diperbadankan iaitu Malaysian Reinsurance Berhad atau ringkasnya, Malaysian Re. Berikutan pemindahan perniagaan insurans semula tersebut, Malaysian Re telah mengambilalih semua aset dan tanggungan perniagaan insurans semula MNRB. Perniagaan takaful terus dijalankan oleh Takaful Ikhlas Sdn. Bhd. atau Takaful Ikhlas, yang juga merupakan anak syarikat milik penuh MNRB. Labuan Reinsurance (L) Ltd. atau Labuan Re kini adalah sebuah syarikat bersekutu Malaysian Re

**2006**

- MMIP Services Sdn. Bhd. ditubuhkan untuk mengurus pentadbiran Gemblengan Insurans Motor Malaysia atau MMIP. Syarikat ini dibentuk khusus untuk menyediakan perkhidmatan pentadbiran kepada MMIP, satu gemblengan yang diwujudkan oleh industri insurans untuk menyediakan perlindungan insurans bagi pemilik kenderaan yang mengalami kesukaran untuk mendapatkan perlindungan.

SATU KAJIAN KEBOLEHLAKSANAAN MENGENAI PEMBENTUKAN SYARIKAT SEDEMIKIAN TELAH DIJALANKAN PADA 1971 DAN PADA 30 DISEMBER, 1972, MALAYSIAN NATIONAL REINSURANCE BERHAD (MNRB) TELAH DIPERBADANKAN DI BAWAH AKTA SYARIKAT, 1965. IA MEMULAKAN OPERASINYA PADA 19 FEBRUARI, 1973.

# notice of ANNUAL GENERAL MEETING

NOTICE IS HEREBY GIVEN THAT THE THIRTY-THIRD ANNUAL GENERAL MEETING OF THE COMPANY WILL BE HELD AT THE AUDITORIUM, 3RD FLOOR, BANGUNAN MALAYSIAN RE, NO. 17, LORONG DUNGUN, DAMANSARA HEIGHTS, 50490 KUALA LUMPUR ON WEDNESDAY, 26 JULY, 2006 AT 4.00 P.M. FOR THE PURPOSE OF TRANSACTING THE FOLLOWING BUSINESS:-

## AS ORDINARY BUSINESS

1. To receive and adopt the Report of the Directors and the Audited Financial Statements for the year ended 31 March, 2006 and the Auditors' Report thereon. [Ordinary Resolution 1]

2. To approve the declaration of a final dividend of 20%, less 28% tax for the year ended 31 March, 2006. [Ordinary Resolution 2]

3. To re-elect the following Directors retiring under Article 86 of the Company's Articles of Association:

   (i) Encik Mohammad bin Abdullah [Ordinary Resolution 3]

   (ii) Encik Anuar bin Mohd Hassan [Ordinary Resolution 4]

   (iii) Encik P. Raveenderen [Ordinary Resolution 5]

4. To approve Directors' remuneration amounting to RM745,400 for the year ended 31 March, 2006 (2005: RM591,300). [Ordinary Resolution 6]

5. To re-appoint Messrs Ernst & Young as Auditors and to authorize the Directors to fix their remuneration. [Ordinary Resolution 7]

6. To transact any other business which may properly be transacted at the Annual General Meeting.

## AS SPECIAL BUSINESS

7. To consider, and if thought fit, pass the following Ordinary Resolution:-

   "THAT pursuant to Paragraph 10.09 of the Listing Requirements of Bursa Malaysia Securities Berhad ("Bursa Malaysia"), approval be and is hereby given to renew the Shareholders' Mandate for the Company to enter into any of the transactions falling within the categories of the Recurrent Related Party Transactions as described in the Circular to Shareholders dated 10 July, 2006 ("Circular") with the parties as set out below who fall within the classes of Mandated Related Parties referred to in the Circular and any other arrangements and/or transactions as are incidental thereto provided that such arrangements and/or transactions are:-

   (i) recurrent transactions of a revenue or trading nature;

   (ii) necessary for day-to-day operations; and

   (iii) carried out in the ordinary course of business on normal commercial terms which are not more favourable to the related party than those generally available to the non-related parties,

   AND THAT the authority conferred by this resolution will commence immediately upon the passing of this Ordinary Resolution and will expire at the conclusion of the next Annual General Meeting of the Company (unless earlier revoked or varied by ordinary resolution of the shareholders of the Company at a General Meeting);

AND THAT disclosure will be made in the Company's Annual Report pursuant to this resolution and in accordance with applicable accounting standards and Practice Note 12/2001 of the Listing Requirements, which requires a breakdown of the aggregate value of the recurrent related party transactions made during the financial year;

AND FURTHER THAT the Directors of the Company be authorised to complete and do all such acts and things (including executing all such documents as may be required by the relevant authorities) to give effect to this resolution.

The Recurrent Related Party Transactions with the Related Parties as referred above and as described in the Circular are:-

i) Recurrent Related Party Transactions with companies where a substantial shareholder, Permodalan Nasional Berhad, is deemed to be interested; and **[Ordinary Resolution 8]**

ii) Recurrent Related Party Transactions with companies where a former director, Y. M. Tunku Dato' Ya'acob bin Tunku Abdullah, is deemed to be interested." **[Ordinary Resolution 9]**

8. To consider, and if thought fit, pass the following Ordinary Resolution:-

"THAT subject always to the Companies Act, 1965, the Articles of Association of the Company and the approvals of the relevant governmental/regulatory authorities, the Directors be and are hereby authorised, pursuant to Section 132D of the Companies Act, 1965, to allot and issue shares in the Company at any time until the conclusion of the next Annual General Meeting and upon such terms and conditions under the Employees' Share Option Scheme as approved by the shareholders at the Extraordinary General Meeting of the Company held on 22 May, 2003, provided that the aggregate number of shares to be issued does not exceed ten percent (10%) of the issued share capital of the Company for the time being AND THAT the Directors be and are also empowered to obtain the approval for the listing of and quotation for the additional shares so issued on the Bursa Malaysia" **[Ordinary Resolution 10]**

By Order of the Board

**NORAZMAN BIN HASHIM** (MIA 5817)
**LENA BTE ABD LATIF** (LS 8766)
Company Secretaries

Kuala Lumpur
10 July, 2006

**NOTE:**

1. A member entitled to attend and vote at the Annual General Meeting is entitled to appoint a proxy to attend and vote in his stead. A proxy need not be a member of the Company. An instrument appointing a proxy shall be in writing, and in the case of an individual shall be signed by the appointor or by his attorney, and in the case of a Corporation shall be either given under its common seal or signed on its behalf by its attorney or an officer of the Corporation so authorised. All proxies must be deposited at the office of the Share Registrar of the Company, Symphony Share Registrars Sdn. Bhd., Level 26, Menara Multi Purpose, Capital Square, No. 8, Jalan Munshi Abdullah, 50100 Kuala Lumpur not less than 48 hours before the time set for the Annual General Meeting or any adjournment thereof.

2. **Explanatory note on Ordinary Resolutions 8 and 9 under Special Business:**
The Ordinary Resolutions (Resolutions 8 and 9) proposed under Special Business, if passed, will renew the mandate given to the Directors to enter into recurrent transactions of a revenue nature with the related parties as listed, in compliance with Para 10.09 of the Listing Requirements of the Bursa Malaysia Securities Berhad ("Bursa Malaysia"). This authority, unless revoked or varied by the Company at a general meeting, will expire at the next Annual General Meeting.

   The class of related parties, the nature of the transactions, the rationale and the methods of determining the transaction prices with the related parties, are detailed out in the Circular to Shareholders dated 10 July, 2006.

3. **Explanatory note on Ordinary Resolution 10 under Special Business:**
The Ordinary Resolution (Resolution 10) proposed under Special Business, if passed, will empower the Directors to allot and issue shares in the Company up to an amount not exceeding in total 10% of the issued share capital of the Company under the Employees Share Option Scheme as approved by the Shareholders at the Extraordinary General Meeting of the Company held on 22 May, 2003. This authority, unless revoked or varied by the Company at a general meeting, will expire at the next Annual General Meeting.

# statement accompanying NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

1. The details of the Directors standing for re-election are as follows:

| | |
|---|---|
| i) Name | Encik Mohammad bin Abdullah |
| Age | 65 |
| Nationality | Malaysian |
| Position | Non-Executive Non-Independent Director/Chairman |
| Qualification | Member of the Malaysian Institute of Certified Public Accountants (MICPA)<br><br>Member of the Malaysian Institute of Accountants (MIA) |
| Occupation | Director |
| Working Experience | **1961 – 1966**<br>Articled to the firm of Cooper Brothers & Co., Kuala Lumpur<br><br>**1967 – 1969**<br>Audit Senior with Coopers & Co., Kuala Lumpur<br><br>**1969 – 1972**<br>Accountant/Secretary of Perbadanan Pemasaran Padi dan Beras (now known as Lembaga Padi dan Beras Negara)<br><br>**1972 – 1973**<br>Accountant of Transport Division of Majlis Amanah Rakyat (MARA)<br><br>**1973 – 1974**<br>Deputy Director of Transport Division of Majlis Amanah Rakyat (MARA)<br><br>**1974 – 1982**<br>Audit Partner, Coopers & Lybrand, Malaysia<br><br>**1982 – 1993**<br>Managing Partner of Coopers & Lybrand, Malaysia<br><br>**1993 – 1995**<br>Chairman of Coopers & Lybrand, Malaysia (retired since 1 February, 1995) |
| Other Directorships of public companies | (i) Maybank International (L) Limited<br>(ii) Golden Hope Plantations Berhad<br>(iii) Negara Properties (M) Berhad<br>(iv) Malayan Banking Berhad<br>(v) Mayban Discount Berhad<br>(vi) Malaysian Rating Corporation Berhad<br>(vii) Labuan Reinsurance (L) Limited<br>(viii) MIMOS Berhad<br>(ix) Malaysian Bulk Carriers Berhad<br>(x) Malaysian Reinsurance Berhad<br>(xi) Aseambankers Malaysia Berhad |
| Securities holdings in listed issuer | 10,000 ordinary shares |
| Family relationship with any Director and/ or major shareholder of the listed issuer | Nil |
| Conflict of interest with the listed issuer | Nil |
| Convictions for offences within the past 10 years other than traffic offences | Nil |

| | |
|---|---|
| ii) Name | Encik Anuar bin Mohd Hassan |
| Age | 53 |
| Nationality | Malaysian |
| Position | Non-Independent Non-Executive Director |
| Qualification | Associate Member of the Chartered Insurance Institute (ACII), United Kingdom<br><br>Chartered Insurer |
| Occupation | Director |
| Working Experience | **1974**<br>Executive with Great Eastern Life Assurance Co. Ltd.<br><br>**1975 – 1977**<br>Executive with New Zealand Insurance (U.K) Ltd., London<br><br>**1977 – 1980**<br>Executive/Manager with New Zealand Insurance Co. Ltd., Kuala Lumpur<br><br>**1980 – 1982**<br>Underwriting Manager of Malaysian National Reinsurance Berhad<br><br>**1982 – January 1985**<br>Assistant General Manager of Malaysian National Reinsurance Berhad<br><br>**January 1985 – July 1985**<br>Deputy General Manager of Malaysian National Reinsurance Berhad<br><br>**August 1985 – November 1994**<br>General Manager/Company Secretary of Malaysian National Reinsurance Berhad<br><br>**November 1994 – March 2005**<br>Managing Director/Chief Executive Officer of Malaysian National Reinsurance Berhad<br><br>**April 2005 – Present**<br>President & Chief Executive Officer of Malaysian Reinsurance Berhad |
| Other directorships of public companies | i) Labuan Reinsurance (L) Limited<br>ii) Malaysian Oxygen Berhad<br>iii) Malaysian Reinsurance Berhad |
| Securities holdings in listed issuer | 25,000 ordinary shares |
| Family relationship with any Director and/ or major shareholder of the listed issuer | Nil |
| Conflict of interest with the listed issuer | Nil |
| Convictions for offences within the past 10 years other than traffic offences | Nil |

| | |
|---|---|
| iii) Name | Raveenderen a/l Padmanathan |
| Age | 61 |
| Nationality | Malaysian |
| Position | Independent Non-Executive Director |
| Qualification | Associate member of the Chartered Insurance Institute (ACII), United Kingdom.<br><br>Chartered Insurer |
| Occupation | Director |
| Working Experience | **1966 – 1968**<br>Served in the Underwriting Department of Oriental Fire<br><br>**1968 – 1980**<br>Served in the Underwriting & Claims Department of Royal Insurance (M) Sdn. Bhd.<br><br>**1980 – 1985**<br>Deputy General Manager of Royal Insurance (M) Sdn. Bhd.<br><br>**1985 – 31 August, 1999**<br>General Manager/Principal Officer of Royal Insurance (M) Sdn. Bhd.<br><br>**1 September, 1999 – 31 August, 2001**<br>Executive Director of Royal & Sun Alliance Assurance (M) Berhad |
| Other directorships of public companies | Malaysian Reinsurance Berhad |
| Securities holdings in listed issuer | 10,000 ordinary shares |
| Family relationship with any Director and/ or major shareholder of the listed issuer | Nil |
| Conflict of interest with the listed issue | Nil |
| Convictions for offences within the past 10 years other than traffic offences | Nil |

2. The information on place, date and time of General Meeting held during the financial year ended 31 March, 2006 are as follows:-

| Date | Time | Description of General Meeting | Place | Attended by |
|---|---|---|---|---|
| Thursday,<br>28 July, 2005 | 10.00 a.m. | 32nd<br>Annual General Meeting | Auditorium, 3rd Floor<br>Bangunan Malaysian Re<br>No. 17, Lorong Dungun<br>Damansara Heights<br>50490 Kuala Lumpur | All<br>Directors |

notis
# MESYUARAT AGUNG TAHUNAN

DENGAN INI DIBERITAHU BAHAWA MESYUARAT AGUNG TAHUNAN SYARIKAT YANG KE TIGA PULUH TIGA AKAN DIADAKAN DI AUDITORIUM, TINGKAT 3, BANGUNAN MALAYSIAN RE, NO. 17, LORONG DUNGUN, DAMANSARA HEIGHTS, 50490 KUALA LUMPUR PADA HARI RABU, 26 JULAI, 2006 PADA JAM 4.00 PETANG BAGI TUJUAN MENGENDALIKAN URUSAN-URUSAN BERIKUT:

## SEBAGAI URUSAN BIASA

1. Untuk menerima dan meluluskan Laporan Pengarah dan Penyata Kewangan Teraudit bagi tahun berakhir 31 Mac, 2006 bersama-sama Laporan Juruaudit. **[Resolusi Biasa 1]**

2. Untuk meluluskan pengisytiharaan dividen terakhir sebanyak 20%, ditolak 28% cukai bagi tahun berakhir 31 Mac, 2006. **[Resolusi Biasa 2]**

3. Untuk melantik semula Pengarah-Pengarah berikut yang bersara menurut peruntukan Artikel 86 dalam Tataurusan Pertubuhan Syarikat:-

   (i) Encik Mohammad bin Abdullah **[Resolusi Biasa 3]**

   (ii) Encik Anuar bin Mohd Hassan **[Resolusi Biasa 4]**

   (iii) Encik P. Raveenderen **[Resolusi Biasa 5]**

4. Untuk meluluskan ganjaran para Pengarah sebanyak RM745,400 bagi tahun berakhir 31 Mac, 2006 (2005: RM591,300) **[Resolusi Biasa 6]**

5. Untuk melantik semula Tetuan Ernst & Young sebagai Juruaudit dan membenarkan para Pengarah menentukan imbuhan mereka. **[Resolusi Biasa 7]**

6. Untuk mengendalikan sebarang urusan lain yang perlu dijalankan di Mesyuarat Agung Tahunan.

## SEBAGAI URUSAN KHAS

7. Untuk menimbang, dan jika difikir patut, meluluskan Resolusi Biasa berikut:-

   "BAHAWA selaras dengan Perenggan 10.09 Syarat-Syarat Penyenaraian Bursa Malaysia Securities Berhad ("Bursa Malaysia"), kelulusan adalah dan dengan ini diberikan untuk memperbaharui Mandat Pemegang-Pemegang Saham untuk Syarikat memasuki dalam mana-mana urusniaga yang termasuk di dalam kategori Urusniaga Pihak Berkaitan Berulang sebagaimana diterangkan dalam Pekeliling kepada pemegang-pemegang saham bertarikh 10 Julai, 2006 ("Pekeliling") dengan pihak-pihak sebagaimana dinyatakan di bawah yang termasuk dalam kelas-kelas Pihak Berkaitan diberikan Mandat yang dirujukkan dalam Pekeliling dan lain-lain pengaturan dan/atau urusniaga sebagaimana sampingan kepadanya dengan syarat bahawa pengaturan-pengaturan dan/atau urusniaga-urusniaga sedemikian adalah:-

   (i) urusniaga berulang yang bersifat hasil atau perdagangan;

   (ii) operasi hari ke hari yang perlu; dan

   (iii) dilaksanakan mengikut perjalanan biasa perniagaan atas terma-terma komersil biasa yang bukan memberi kelebihan kepada pihak berhubung kait lebih daripada yang biasanya tersedia kepada pihak-pihak bukan berhubung kait,

DAN BAHAWA kuasa diberi melalui resolusi ini akan bermula dengan serta-merta selepas Resolusi Biasa ini diluluskan dan akan tamat pada penutup Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat akan datang (kecuali dibatalkan atau diubah terlebih dahulu melalui resolusi biasa pemegang-pemegang saham Syarikat pada Mesyuarat Agung);

DAN BAHAWA pendedahan akan dibuat dalam Laporan Tahunan Syarikat selaras dengan resolusi ini dan selaras dengan piawaian perakaunan yang terpakai dan Nota Amalan 12/2001 Syarat-Syarat Penyenaraian, yang memerlukan pecahan nilai agregat urusniaga pihak berkaitan yang berulang yang dibuat dalam tahun kewangan;

DAN SELANJUTNYA BAHAWA para Pengarah Syarikat dibenarkan untuk menyiapkan dan melakukan kesemua perbuatan dan perkara (termasuk menyempurnakan kesemua dokumen tertentu sebagaimana mungkin diperlukan oleh pihak-pihak berkuasa berkenaan) untuk menguatkuasakan resolusi ini.

Urusniaga Pihak Berkaitan Yang Berulang dengan Pihak-Pihak Berkaitan sebagaimana dirujuk di atas dan sebagaimana diterangkan dalam Pekeliling adalah:-

i) Urusniaga Pihak Berkaitan Yang Berulang dengan syarikat-syarikat di mana pemegang saham utama, Permodalan Nasional Berhad, adalah dianggap berkepentingan; dan **[Resolusi Biasa 8]**

ii) Urusniaga Pihak Berkaitan Yang Berulang dengan syarikat-syarikat di mana bekas Pengarah, Y. M. Tunku Dato' Ya'acob bin Tunku Abdullah, adalah dianggap berkepentingan." **[Resolusi Biasa 9]**

8. Untuk menimbangkan, dan sekiranya difikirkan sesuai, meluluskan Resolusi Biasa berikut:-

"BAHAWA tertakluk sentiasa kepada Akta Syarikat, 1965, Tataurusan Pertubuhan Syarikat dan kelulusan pihak-pihak berkuasa kerajaan/berperaturan, para Pengarah adalah dan dengan ini diberi kuasa, selaras dengan Seksyen 132D Akta Syarikat, 1965, untuk memperuntukkan dan menerbitkan saham-saham dalam Syarikat pada bila-bila masa sehingga penutup Mesyuarat Agung Tahunan dan atas terma-terma dan syarat-syarat tertentu di bawah Skim Opsyen Saham Kakitangan sebagaimana diluluskan oleh pemegang-pemegang saham pada Mesyuarat Agung Luar Biasa Syarikat yang diadakan pada 22 Mei, 2003, dengan syarat bahawa agregat bilangan saham yang akan diterbitkan tidak melebihi sepuluh peratus (10%) daripada modal saham Syarikat yang diterbitkan buat masa ini DAN BAHAWA para Pengarah adalah dan dengan ini diberi kuasa untuk mendapatkan kelulusan bagi penyenaraian dan sebut harga untuk saham-saham tambahan yang akan diterbitkan tersebut pada Bursa Malaysia." **[Resolusi Biasa 10]**

Dengan Perintah Lembaga

**NORAZMAN HASHIM** (MIA 5817)
**LENA ABDUL LATIF** (LS 8766)
Setiausaha-Setiausaha Syarikat

Kuala Lumpur
10 Julai, 2006

**NOTA:**

1. Seseorang ahli yang berhak untuk hadir dan mengundi di Mesyuarat Agung Tahunan adalah berhak untuk melantik seorang wakil untuk hadir dan mengundi bagi pihaknya. Seseorang wakil itu tidak semestinya seorang ahli Syarikat. Suratcara melantik wakil mestilah bertulis dan, sekiranya seorang individu mestilah ditandatangani oleh pelantik atau oleh peguamnya dan jika sebuah Syarikat mestilah dengan dimeterai atau ditandatangani bagi pihaknya oleh peguamnya atau pegawai dari Syarikat yang diberi kuasa. Semua borang proksi mestilah dihantar ke Pejabat Pendaftar Saham Syarikat, Symphony Share Registrars Sdn. Bhd., Tingkat 26, Menara Multi Purpose, Capital Square, No. 8 Jalan Munshi Abdullah, 50100 Kuala Lumpur tidak kurang dari 48 jam sebelum masa yang ditetapkan bagi Mesyuarat Agung Tahunan atau penangguhannya.

2. **Nota penjelasan ke atas Resolusi Biasa 8 dan 9 di bawah Urusan Khas:**
Resolusi Biasa (Resolusi 8 dan 9) dicadangkan di bawah Urusan Khas sekiranya diluluskan, akan memperbaharui mandat yang diberikan kepada para Pengarah untuk memasuki urusniaga berulang bersifat hasil dengan pihak-pihak berkaitan sebagaimana disenaraikan selaras dengan Perenggan 10.09 Syarat-Syarat Penyenaraian Bursa Malaysia Securities Berhad ("Bursa Malaysia"). Kuasa ini, kecuali dibatalkan atau diubah oleh Syarikat pada mesyuarat agung, akan tamat pada Mesyuarat Agung Tahunan akan datang. Kelas pihak-pihak berkaitan, sifat urusniaga-urusniaga, rasional dan kaedah-kaedah dalam menentukan harga-harga urusniaga dengan pihak-pihak berkaitan, diberikan secara terperinci dalam Pekeliling kepada Pemegang- Pemegang Saham bertarikh 10 Julai, 2006.

3. **Nota penjelasan ke atas Resolusi Biasa 10 di bawah Urusan Khas:**
Resolusi Biasa (Resolusi 10) dicadangkan di bawah Urusan Khas sekiranya diluluskan, akan memberi kuasa kepada para Pengarah untuk memperuntuk dan menerbitkan saham-saham dalam Syarikat sehingga jumlah tidak melebihi jumlah keseluruhan 10% daripada modal saham Syarikat yang diterbitkan di bawah Skim Opsyen Saham Kakitangan sebagaimana diluluskan oleh Pemegang pemegang Saham pada Mesyuarat Agung Luar Biasa Syarikat yang diadakan pada 22 Mei, 2003. Kuasa ini, kecuali dibatalkan atau diubah oleh Syarikat pada mesyuarat agung, akan tamat pada Mesyuarat Agung Tahunan akan datang.

penyata mengiringi

# NOTIS MESYUARAT AGUNG TAHUNAN

1. Butir-butir para pengarah yang menawarkan dirinya untuk perlantikan semula adalah seperti berikut:

| | |
|---|---|
| i) Nama | Encik Mohammad bin Abdullah |
| Umur | 65 |
| Warganegara | Malaysia |
| Jawatan | Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif/Pengerusi |
| Kelayakan | Ahli Malaysian Institute of Certified Public Accountants (MICPA)<br>Ahli Malaysian Institute of Accountants (MIA) |
| Pekerjaan | Pengarah |
| Pengalaman bekerja | **1961 – 1966**<br>Melaksanakan tempoh artikelnya dengan firma Cooper Brothers & Co., Kuala Lumpur<br>**1967 – 1969**<br>Juruaudit Kanan dengan Coopers & Co., Kuala Lumpur<br>**1969 – 1972**<br>Akauntan/Setiausaha Perbadanan Pemasaran Padi dan Beras (kini dikenali sebagai Lembaga Padi dan Beras Negara)<br>**1972 – 1973**<br>Akauntan Bahagian Pengangkutan, Majlis Amanah Rakyat (MARA)<br>**1973 – 1974**<br>Timbalan Pengarah, Bahagian Pengangkutan, Majlis Amanah Rakyat (MARA)<br>**1974 – 1982**<br>Rakan Kongsi Audit Cooper & Lybrand, Malaysia<br>**1982 – 1993**<br>Rakan Kongsi Urusan Cooper & Lybrand, Malaysia<br>**1993 – 1995**<br>Pengerusi Coopers & Lybrand, Malaysia (bersara sejak 1 Februari 1995) |
| Jawatan pengarah dalam syarikat-syarikat awam | (i) Maybank International (L) Limited<br>(ii) Golden Hope Plantations Berhad<br>(iii) Negara Properties (M) Berhad<br>(iv) Malayan Banking Berhad<br>(v) Mayban Discount Berhad<br>(vi) Malaysian Rating Corporation Berhad<br>(vii) Labuan Reinsurance (L) Limited<br>(viii) MIMOS Berhad<br>(ix) Malaysian Bulk Carriers Berhad<br>(x) Malaysian Reinsurance Berhad<br>(xi) Aseambankers Malaysia Berhad |
| Pemegangan sekuriti dalam syarikat penerbit tersenarai | 10,000 saham biasa |
| Pertalian keluarga dengan mana-mana Pengarah dan/atau pemegang saham utama dalam syarikat penerbit tersenarai | Tiada |
| Kepentingan bertentangan dalam syarikat penerbit tersenarai | Tiada |
| Kesalahan yang disabitkan dalam tempoh 10 tahun yang lepas melainkan kesalahan trafik | Tiada |

| | |
|---|---|
| ii) Nama | Encik Anuar bin Mohd Hassan |
| Umur | 53 |
| Warganegara | Malaysia |
| Jawatan | Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif |
| Kelayakan | Ahli Bersekutu Chartered Insurance Institute (ACII), United Kingdom<br><br>Insurer Berkanun |
| Pekerjaan | Pengarah |
| Pengalaman bekerja | **1974**<br>Eksekutif dengan Great Eastern Life Assurance Co. Ltd.<br>**1975 – 1977**<br>Eksekutif dengan New Zealand Insurance (U.K) Ltd., London<br>**1977 – 1980**<br>Eksekutif/Pengurus dengan New Zealand Insurance Co. Ltd., Kuala Lumpur<br>**1980 – 1982**<br>Pengurus Pengunderaitan Malaysian National Reinsurance Berhad<br>**1982 – Januari 1985**<br>Penolong Pengurus Besar Malaysian National Reinsurance Berhad<br>**Januari 1985 – Julai 1985**<br>Timbalan Pengurus Besar Malaysian National Reinsurance Berhad<br>**Ogos 1985 – November 1994**<br>Pengurus Besar/Setiausaha Syarikat<br>Malaysian National Reinsurance Berhad<br>**November 1994 – Mac 2005**<br>Pengarah Urusan/Ketua Pegawai Eksekutif<br>Malaysian National Reinsurance Berhad<br>**April 2005 – Kini**<br>Presiden & Ketua Pegawai Eksekutif<br>Malaysian Reinsurance Berhad |
| Jawatan pengarah dalam syarikat-syarikat awam | i) Labuan Reinsurance (L) Limited<br>ii) Malaysian Oxygen Berhad<br>iii) Malaysian Reinsurance Berhad |
| Pemegangan sekuriti dalam syarikat penerbit tersenarai | 25,000 saham biasa |
| Pertalian keluarga dengan mana-mana Pengarah dan/atau pemegang saham utama dalam syarikat penerbit tersenarai | Tiada |
| Kepentingan bertentangan dalam syarikat penerbit tersenarai | Tiada |
| Kesalahan yang disabitkan dalam tempoh 10 tahun yang lepas melainkan kesalahan trafik | Tiada |

| | |
|---|---|
| iii) Nama | Raveenderen a/l Padmanathan |
| Umur | 61 |
| Warganegara | Malaysia |
| Jawatan | Pengarah Bebas Bukan Eksekutif |
| Kelayakan | Ahli Bersekutu Chartered Insurance Institute (ACII), United Kingdom<br><br>Insurer Berkanun |
| Pekerjaan | Pengarah |
| Pengalaman bekerja | **1966 – 1968**<br>Berkhidmat dalam Jabatan Pengunderaitan Oriental Fire<br>**1968 – 1980**<br>Berkhidmat dalam Jabatan Pengunderaitan dan Tuntutan Royal Insurance (M) Sdn. Bhd.<br>**1980 – 1985**<br>Timbalan Pengurus Besar Royal Insurance (M) Sdn. Bhd.<br>**1985 – 31 Ogos, 1999**<br>Pengurus Besar/Pegawai Utama Royal Insurance (M) Sdn. Bhd.<br>**1 September, 1999 – 31 Ogos, 2001**<br>Pengarah Eksekutif Royal & Sun Alliance Assurance (M) Berhad |
| Jawatan pengarah dalam syarikat-syarikat awam | Malaysian Reinsurance Berhad |
| Pemegang sekuriti dalam syarikat penerbit tersenarai | 10,000 saham biasa |
| Pertalian keluarga dengan mana-mana Pengarah dan/atau pemegang saham utama dalam syarikat tersenarai | Tiada |
| Kepentingan bertentangan dalam syarikat penerbit tersenarai | Tiada |
| Kesalahan yang disabitkan dalam tempoh 10 tahun yang lepas melainkan kesalahan trafik | Tiada |

2. Maklumat tentang tempat, tarikh dan masa Mesyuarat-Mesyuarat Agung yang telah diadakan di dalam tahun kewangan semasa berakhir 31 Mac, 2006 adalah seperti berikut:-

| Tarikh | Masa | Penerangan Mesyuarat Agung | Tempat | Dihadiri oleh |
|---|---|---|---|---|
| Khamis, 28 Julai, 2005 | 10.00 pagi | Mesyuarat Agung Tahunan ke 32 | Auditorium, Tingkat 3<br>Bangunan Malaysian Re<br>No.17, Lorong Dungun<br>Damansara Heights<br>50490 Kuala Lumpur | Semua Pengarah |

# notice of DIVIDEND ENTITLEMENT

# notis KEBERHAKAN DIVIDEN

NOTICE IS HEREBY given that the Final Dividend of 20% per share (less 28% Income Tax) in respect of the financial year ended 31 March, 2006, if approved by the shareholders at the 33rd Annual General Meeting on 26 July, 2006, will be paid on 24 August, 2006 to shareholders whose names appear on the Record of Depositors on 16 August, 2006.

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

(a) Shares transferred into the Depositor's Securities Account before 4.00 p.m on 16 August, 2006 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.

DENGAN INI DIBERITAHU BAHAWA Dividen Terakhir sebanyak 20% setiap saham (ditolak 28% Cukai Pendapatan) bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac, 2006, jika diluluskan oleh pemegang-pemegang saham pada Mesyuarat Agung Tahunan yang ke 33 pada 26 Julai, 2006, akan dibayar pada 24 Ogos, 2006 kepada pemegang-pemegang saham yang namanya terdapat pada Daftar Pendeposit Syarikat pada 16 Ogos, 2006.

Pendeposit layak untuk ditentukan haknya hanya berhubung dengan:-

(a) Saham yang dipindahkan ke dalam akaun Sekuriti Pendeposit sebelum jam 4.00 petang pada 16 Ogos, 2006 berhubung dengan pemindahan biasa, dan;

(b) Saham yang dibeli di Bursa Malaysia Securities Berhad berdasarkan asas kelayakan menurut Peraturan Bursa Malaysia Securities Berhad.

By Order of the Board,
Dengan Perintah Lembaga

**NORAZMAN BIN HASHIM** (MIA 5817)
**LENA BINTI ABD LATIF** (LS 8766)
Company Secretaries
Setiausaha-Setiausaha Syarikat

Kuala Lumpur
10 July/Julai, 2006

# corporate INFORMATION — maklumat KORPORAT

## BOARD OF DIRECTORS
## LEMBAGA PENGARAH

**Encik Mohammad bin Abdullah**
Chairman/Pengerusi
*Non-Independent Non-Executive Director/*
*Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif*

**Encik Anuar bin Mohd Hassan**
*Non-Independent Non-Executive Director/*
*Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif*

**Y. Bhg. Dato' Mohd. Taufik bin Dato' Abdullah**
*Independent Non-Executive Director/*
*Pengarah Bebas Bukan Eksekutif*

**Encik P. Raveenderen**
*Independent Non-Executive Director/*
*Pengarah Bebas Bukan Eksekutif*

**Y. Bhg. Dato' Syed Ariff Fadzillah bin Syed Awalluddin**
*Independent Non-Executive Director/*
*Pengarah Bebas Bukan Eksekutif*

**Tuan Haji Yusoff bin Yaacob**
*Independent Non-Executive Director/*
*Pengarah Bebas Bukan Eksekutif*

**Y. Bhg. Datuk Haji Mohd. Khalil bin Dato' Haji Mohd. Noor**
*Non-Independent Non-Executive Director/*
*Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif*

**Encik Sharkawi bin Alis**
*Non-Independent Non-Executive Director/*
*Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif*

**Encik Azhar bin Abdul Wahab**
*Non-Independent Non-Executive Director/*
*Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif*

---

### COMPANY SECRETARIES
### SETIAUSAHA-SETIAUSAHA SYARIKAT

Encik Norazman bin Hashim (MIA 5817)

Puan Lena binti Abdul Latif (LS 8766)

### AUDIT COMMITTEE
### JAWATANKUASA AUDIT

Y. Bhg. Dato' Mohd. Taufik bin Dato' Abdullah
*Chairman/Pengerusi*

Encik P. Raveenderen

Y. Bhg. Dato' Syed Ariff Fadzillah bin Syed Awalluddin

Y. Bhg. Datuk Haji Mohd. Khalil bin Dato' Haji Mohd. Noor

Encik Mohammad bin Abdullah

### INVESTMENT COMMITTEE
### JAWATANKUASA PELABURAN

Encik Mohammad bin Abdullah
*Chairman/Pengerusi*

Encik P. Raveenderen

Encik Anuar bin Mohd Hassan

Tuan Haji Yusoff bin Yaacob

Encik Sharkawi bin Alis

### NOMINATION & REMUNERATION COMMITTEE
### JAWATANKUASA PEMILIHAN & IMBUHAN

Y. Bhg. Dato' Mohd. Taufik bin Dato' Abdullah
*Chairman/Pengerusi*

Encik Mohammad bin Abdullah

Y. Bhg. Dato' Syed Ariff Fadzillah bin Syed Awalluddin

Encik Anuar bin Mohd Hassan

Encik Azhar bin Abdul Wahab

### RISK MANAGEMENT COMMITTEE
### JAWATANKUASA PENGURUSAN RISIKO

Encik P. Raveenderen
*Chairman/Pengerusi*

Encik Mohammad bin Abdullah

Y. Bhg. Dato' Syed Ariff Fadzillah bin Syed Awalluddin

Tuan Haji Yusoff bin Yaacob

Encik Sharkawi bin Alis

### SHARE OPTION COMMITTEE
### JAWATANKUASA OPSYEN SAHAM

Y. Bhg. Datuk Haji Mohd. Khalil bin Dato' Haji Mohd. Noor
*Chairman/Pengerusi*

Y. Bhg. Dato' Mohd. Taufik bin Dato' Abdullah

Encik Azhar bin Abdul Wahab

### SHARE REGISTRAR/PENDAFTAR SAHAM

Symphony Share Registrars Sdn. Bhd.
Level 26, Menara Multipurpose
Capital Square
No. 8 Jalan Munshi Abdullah
50100 Kuala Lumpur
Tel : 03-2721 2222
Fax : 03-2721 2530

### AUDITORS/JURUAUDIT

Ernst & Young
Level 23A, Menara Milenium
Jalan Damanlela
Pusat Bandar Damansara
Damansara Heights
50490 Kuala Lumpur
Tel : 03-7495 8000
Fax : 03-2095 5332

### BANKERS/BANK

Malayan Banking Berhad
Bumiputra-Commerce Bank Berhad

### REGISTERED OFFICE/PEJABAT BERDAFTAR

12th Floor, Bangunan Malaysian Re
No. 17, Lorong Dungun
Damansara Heights
50490 Kuala Lumpur
Tel : 03-2093 5000
Fax : 03-2093 7000/2093 5050
E-mail : enquiry@malaysian-re.com.my
Website : www.mnrb.com.my

### STOCK EXCHANGE LISTING
### PENYENARAIAN BURSA SAHAM

Bursa Malaysia
– Main Board/Papan Utama