LAPORAN TAHUNAN 2015

Memacu Pengawasan

20160317 LAPORAN TAHUNAN MSWG MUKTAMAD UNTUK DICETAK A.indd 1 3/17/16 11:39 PM

20160317 LAPORAN TAHUNAN MSWG MUKTAMAD UNTUK DICETAK A.indd 2
20160317 MSWG ANNUAL REPORT FINAL FOR PRINTING A.indd 2
3/17/16 11:39 PM

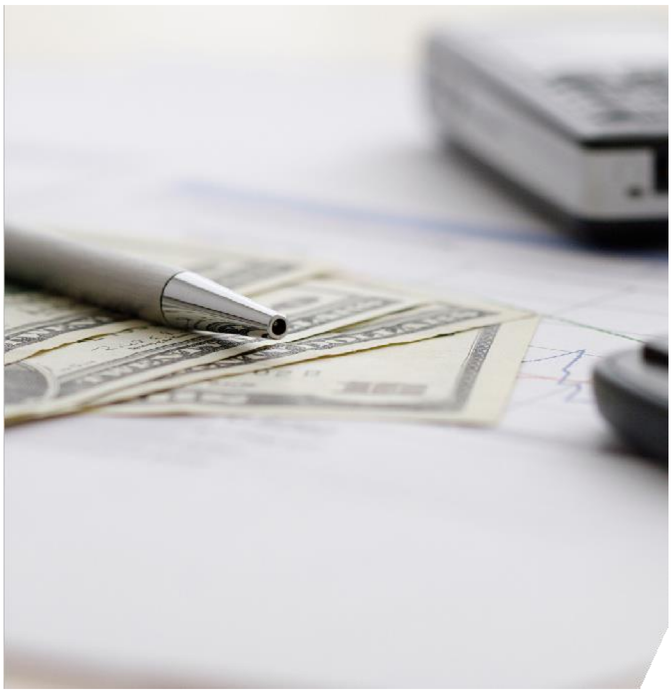
KANDUNGAN

Korporat

4 Profil Korporat
5 Objektif Korporat
6 Maklumat Korporat
7 Profil Pengarah
14 Pasukan Pengurusan & Sekutu

Lembaga Pengarah dan Pihak Pengurusan

16 Pernyataan Pengerusi
20 Pernyataan Tadbir Urus Korporat
23 Jawatankuasa Pencalonan & Ganjaran
24 Dividen



Perutusan Ketua Pegawai Eksekutif

25 Perbincangan dan Analisis oleh Pihak Pengurusan serta Perutusan Ketua Pegawai Eksekutif
25 Perspektif
26 Sorotan Kewangan
27 Pemantauan Korporat
30 Program & Forum Pendidikan Pelabur
30 Perkhidmatan Pelanggan
32 Kad Skor Tadbir Urus Korporat ASEAN 2015
33 Majlis Pelabur Institusi Malaysia
34 Aktiviti Pasaran Modal yang Lain
34 Terbitan & Penyelidikan
35 Penyusunan Semula dan Penambahbaikan Laman Web MSWG
35 Sistem Perakaunan dan Pematuhan GST
36 Modal Insan
37 Penghargaan

Tinjauan Sepanjang 2015

38 Kalendar Peristiwa

Penyata Kewangan, Notis, Borang dan Lesen

50 Penyata Kewangan Berkanun bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2015
81 Notis Mesyuarat Agung Tahunan ke-15
82 Borang Proksi
Lesen Perkhidmatan Pasaran Modal

PROFIL KORPORAT

MISI

UNTUK MENINGKATKAN NILAI PEMEGANG SAHAM YANG MAMPAN DALAM SYARIKAT MELALUI PENGLIBATAN DENGAN PIHAK BERKEPENTINGAN YANG BERKENAAN, DENGAN MEMBERIKAN TUMPUAN KEPADA KEPENTINGAN PEMEGANG SAHAM MINORITI

Badan Pengawas Pemegang Saham Minoriti Berhad (MSWG) ditubuhkan pada tahun 2000 sebagai inisiatif Kerajaan untuk menjadi sebahagian daripada rangka kerja Pasaran Modal yang lebih luas untuk memberikan kesedaran terutamanya terhadap kepentingan pemegang saham minoriti dan aspek tadbir urus korporat melalui aktivisme pemegang saham serta perbincangan dan interaksi dengan pihak berkepentingan. MSWG ialah badan profesional yang dilesenkan di bawah Akta Pasaran Modal & Perkhidmatan 2007. Ia merupakan sebuah badan pentadbiran sendiri dan bukan berasaskan keuntungan, yang dibiayai terutamanya oleh Dana Pembangunan Pasaran Modal (CMDF). Ia adalah saluran penting bagi disiplin pasaran, menggalakkan tadbir urus yang baik dengan matlamat mewujudkan nilai yang mampan.

Sejak diperbadankan, MSWG berkembang menjadi organisasi penyelidikan dan pemantauan tadbir urus korporat bebas yang dihormati dalam pasaran modal. Ia memaparkan dan memberikan pandangan bebas serta bimbingan kepada pelabur.

Empat organisasi pengasas MSWG ialah:

- Lembaga Tabung Angkatan Tentera
- Permodalan Nasional Berhad
- Pertubuhan Keselamatan Sosial
- Lembaga Tabung Haji

20160317 LAPORAN TAHUNAN MSWG MUKTAMAD UNTUK DICETAK A.indd 4 3/17/16 11:39 PM

OBJEKTIF KORPORAT

MSWG mempunyai Piagam di bawah Memorandum dan Artikel Pertubuhan (M&A), yang menggariskan objektifnya seperti yang diringkaskan di bawah:-

MENJADI
FORUM
BERDASARKAN PENGALAMAN PEMEGANG SAHAM MINORITI;

MEMPENGARUHI PROSES
MEMBUAT KEPUTUSAN
DALAM PLC SEBAGAI PEMIMPIN BAGI HAK DAN KEPENTINGAN PERUNDANGAN PEMEGANG SAHAM MINORITI;

MENJADI
BADAN PEMIKIR DAN PUSAT SUMBER
UNTUK KEPENTINGAN MINORITI DAN ASPEK TADBIR URUS KORPORAT DI MALAYSIA;

MEMANTAU
PELANGGARAN DAN KETIDAKPATUHAN
DALAM AMALAN TADBIR URUS KORPORAT OLEH PLC; DAN

MEMBANGUNKAN DAN MENYEBARKAN
ASPEK PENDIDIKAN
TADBIR URUS KORPORAT;

MENJADI
PLATFORM
UNTUK MEMULAKAN AKTIVISME PEMEGANG SAHAM SECARA KOLEKTIF TERHADAP AMALAN TIDAK BERETIKA ATAU YANG BOLEH DIPERSOALKAN YANG DIBUAT OLEH PIHAK PENGURUSAN SYARIKAT TERSENARAI AWAM

MELAPORKAN KEPADA PIHAK KAWAL SELIA
DAN MENGUBAH MSWG MENJADI PENGHALANG YANG BERKESAN TERHADAP APA-APA KEJADIAN ATAU AKTIVITI YANG BOLEH MEMBERIKAN KESAN TERHADAP KEPENTINGAN PARA PEMEGANG SAHAM MINORITI.

MAKLUMAT KORPORAT

LEMBAGA PENGARAH

Tan Sri Dato' Seri Dr Sulaiman Mahbob
Pengerusi
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Puan Rita Benoy Bushon
Ketua Pegawai Eksekutif

Tan Sri Dato' Seri Lodin Wok Kamaruddin
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Dato' Gan Nyap Liou @ Gan Nyap Liow
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Encik Philip Koh Tong Ngee
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Encik Nor Hizam Hashim
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

DATUK ZAKARIA SHARIF
Pengarah Silih Ganti Kepada Tan Sri Dato' Seri Lodin Wok Kamaruddin

SETIAUSAHA SYARIKAT

Encik Chew Phye Keat (BC/C/282)
Tetuan Raja Darryl & Loh
Tingkat 18, Wisma Sime Darby
Jalan Raja Laut
50350 Kuala Lumpur

PEJABAT BERDAFTAR

Tingkat 11, Bangunan KWSP
No. 3, Changkat Raja Chulan
Off Jalan Raja Chulan
50200 Kuala Lumpur
Tel: (603) 2070 9090
Faks: (603) 2070 9107
Laman Web: www.mswg.org.my

PEGAWAI UNTUK DIHUBUNGI

Puan Lya Rahman
Pengurus Besar, Perkhidmatan Korporat
E-mel: lyarahman@mswg.org.my
watchdog@mswg.org.my

JURUBANK

Malayan Banking Berhad
Cawangan Jalan Raja Laut
Wisma PKNS
Jalan Raja Laut
50350 Kuala Lumpur
Tel: (603) 2698 8867
Faks: (603) 2691 7181

AmBank (M) Berhad
Bangunan AmBank Group
No. 55, Jalan Raja Chulan
50200 Kuala Lumpur
Tel: (603) 2078 2100
Faks: (603)2032 4069

JURUAUDIT

PricewaterhouseCoopers Malaysia
Tingkat 10, 1 Sentral
Jalan Travers
Kuala Lumpur Sentral
Peti Surat 10192
50706 Kuala Lumpur
Tel: (603) 2173 1188
Faks: (603) 2173 1288

PROFIL PENGARAH

Tan Sri Dato' Seri Dr Sulaiman Mahbob

Pengerusi/ Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Umur : 67
Tarikh Pelantikan : 16 April 2012
Tarikh Pelantikan sebagai Pengerusi: 11 April 2013
Tempoh Perkhidmatan : 3 tahun 10 bulan

Kelayakan Akademik/Profesional

- Ijazah Sarjana Muda dalam bidang Ekonomi, Universiti Malaya
- Ijazah Sarjana Sains, University of London
- PhD, Syracuse University, Amerika Syarikat

Jawatan Pengarah Semasa

Jawatan Pengarah dalam PLC

- Pengerusi, Telekom Malaysia Berhad
- Lembaga Pengarah, Felda Global Ventures Holdings Berhad

Syarikat/Institusi Awam Lain:

- Pengerusi, Institut Penyelidikan Ekonomi Malaysia
- Lembaga Pengarah, Bank Negara Malaysia
- Lembaga Pengarah, Institut Kajian Strategik dan Antarabangsa

Pelantikan Semasa

- Profesor Adjung di Universiti Malaya dan Universiti Tun Abdul Razak

Jawatan Pengarah dan/atau Pelantikan Lepas

- Pengerusi, Lembaga Pembangunan Pelaburan Malaysia
- Ahli, Unit Perancang Ekonomi di Jabatan Perdana Menteri
- Presiden Pengasas, Institut Integriti Malaysia
- Lembaga Pengarah, Perbadanan Petroleum Nasional
- Pengerusi Pertama, Suruhanjaya Syarikat Malaysia
- Lembaga Pengarah, Suruhanjaya Multimedia dan Komunikasi

PROFIL PENGARAH

Rita Benoy Bushon

Ketua Pegawai Eksekutif/Pengarah Eksekutif

Umur : 56
Tarikh Pelantikan sebagai Ketua Pegawai Eksekutif: 1 Januari 2009
Tarikh Pelantikan sebagai Pengarah Eksekutif : 18 Mei 2009
Tempoh Perkhidmatan sebagai Pengarah Eksekutif: 6 tahun 9 bulan

Kelayakan Akademik/Profesional

- Ijazah Sarjana Pentadbiran Perniagaan (MBA), Henley Management College, Brunel University (1993)
- Ijazah Kepujian dalam bidang Ekonomi (Statistik), Universiti Kebangsaan Malaysia (1984)
- Pemegang Lesen Perwakilan Perkhidmatan Pasaran Modal (sejak 2003)

Jawatan Pengarah Semasa

Jawatan Pengarah dalam PLC:

- Tiada

Pelantikan Semasa

- Ketua Pegawai Eksekutif Badan Pengawas Pemegang Saham Minoriti Berhad (MSWG)
- Ahli Majlis dan Ketua Setiausaha Majlis Pelabur Institusi Malaysia
- Pengerusi Jawatankuasa Kehakiman Skor Kad Tadbir Urus Korporat ASEAN
- Ahli Global Network of Investor Association, ICGN

Jawatan Pengarah dan/atau Pelantikan Lepas

- Pengarah Pengasas, Badan Pengawas Pemegang Saham Minoriti Berhad (MSWG) (sejak 2002)
- Pengarah Eksekutif Land & General Berhad (2006 -2008)
- Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif KFC Holdings (Malaysia) Berhad (2003 – 2008)
- Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif Land & General Berhad (2003 -2006)
- Berkhidmat dengan Kumpulan Wang Simpanan Pekerja (KWSP) selama 23 tahun sejak 1984 sehingga persaraan beliau pada Oktober 2007 dan telah memegang pelbagai jawatan kanan dalam Jabatan Pelaburan seperti Ketua Penyelidikan Ekuiti, Ketua Pengurusan Portfolio Luar, Ketua Ekuiti Swasta dan Ketua Pengawasan Korporat sebelum persaraan pilihan beliau.

Anugerah/Pencapaian

- Dianugerahi The BrandLaureate Brand ICON Leadership Award for Transformation Leadership oleh Asia Pacific Brands Foundation (2011)
- Dianugerahi Anugerah Kecemerlangan Wanita untuk “Pencapaian Cemerlang” di bawah Kategori Separa Kerajaan yang disokong oleh Kementerian Pembangunan Wanita, Keluarga dan Masyarakat dan Jabatan Pembangunan Wanita (2014)
- Dianugerahi “Pengiktirafan 10 Personaliti Unggul Terbaik Malaysia” yang disokong oleh Kementerian Perdagangan Antarabangsa dan Industri dan Kementerian Pelancongan dan Kebudayaan Malaysia (2014)

PROFIL PENGARAH

Tan Sri Dato' Seri Lodin Wok Kamaruddin

Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif

Umur	:	66
Tarikh Pelantikan	:	5 November 2001
Tempoh Perkhidmatan	:	14 tahun 4 bulan

Kelayakan Akademik/Profesional

- Ijazah Sarjana Muda Pentadbiran Perniagaan, University of Toledo, Ohio, USA
- Ijazah Sarjana Pentadbiran Perniagaan, University of Toledo, Ohio, USA
- Jurubank Bertauliah, AICB

Jawatan Pengarah Semasa

Jawatan Pengarah dalam PLC:

- Pengerusi Boustead Heavy Industries Corporation Berhad
- Pengerusi Pharmaniaga Berhad
- Timbalan Pengerusi Affin Holdings Berhad
- Naib Pengerusi Boustead Plantations Berhad
- Timbalan Pengerusi / Pengarah Urusan Kumpulan Boustead Holdings Berhad

Syarikat/Institusi Awam Lain:

- Pengarah Affin Bank Berhad
- Pengarah Affin Islamic Bank Berhad
- Pengarah Affin Hwang Investment Bank Berhad
- Pengerusi Affin Hwang Asset Management Berhad
- Pengarah AXA Affin Life Insurance Berhad
- Pengerusi MHS Aviation Berhad
- Pengarah Boustead Properties Berhad
- Pengarah UAC Berhad

Pelantikan Semasa

- Ketua Eksekutif Lembaga Tabung Angkatan Tentera
- Timbalan Pengerusi/Pengarah Urusan Kumpulan Boustead Holdings Berhad

Anugerah/Pencapaian

- Menerima Chevalier De La Légion d'Honneur Award daripada Kerajaan Perancis (2003)
- Anugerah Keusahawanan Cemerlang APEA (2008)
- Ijazah Kedoktoran Undang-undang (*honoris causa*) University of Nottingham, United Kingdom (2010)
- Anugerah Alumni UiTM Tahun 2010 (2011)
- Anugerah The BrandLaureate Most Eminent Brand Icon Leadership 2012 oleh Asia Pacific Brands Foundation (2012)
- Anugerah The BrandLaureate Corporate Leader of The Year (2013 - 2014)

PROFIL PENGARAH

Dato' Gan Nyap Liou @ Gan Nyap Liow

Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Umur : 60
Tarikh Pelantikan : 20 Julai 2005
Tempoh Perkhidmatan : 10 tahun 7 bulan

Kelayakan Akademik/Profesional

- Perunding Pengurusan Bertauliah
- Akauntan Bertauliah

Jawatan Pengarah Semasa
Jawatan Pengarah dalam PLC:

- Ketua Pegawai Eksekutif dan Pengarah Urusan OMESTI Berhad
- Pengerusi Cuscapi Berhad
- Pengerusi Rev Asia Berhad
- Pengarah Tropicana Berhad

Pelantikan Semasa
Syarikat/Institusi Awam Lain:

- Pengarah Graphene Nanochem Ltd (UK)
- Pengarah Tanjong Public Limited Company
- Pengerusi British Malaysian Chamber of Commerce
- Pemegang Amanah JC Jacobsen Foundation
- Pengerusi Fatfish Internet Group Ltd (Australia)
- Pengarah Maybank Investment Bank Berhad
- Pengarah 8 Common Ltd (Australia)
- Ahli Majlis Persatuan Badminton Malaysia

Jawatan Pengarah dan/atau Pelantikan Lepas

- Pengerusi & Ahli, Global Management Council, Accenture
- Pengerusi Persatuan Industri Komputer Malaysia
- Ahli Kumpulan Pemikir bagi Kementerian Sains & Teknologi
- Ahli Tribunal Hakcipta
- Ahli Jawatankuasa Bursa Kewangan Antarabangsa Labuan
- Timbalan Presiden Association of Asian Oceania Computer Industry Organisation
- Pengarah MIMOS Berhad (Penyelidikan Teknologi Negara).
- Presiden, Persatuan Lawan Pedang Malaysia
- Pemegang Amanah, Yayasan Tuanku Nur Zahirah (Yayasan Queen)
- Pengarah, iProperties Ltd (Australia)
- Pengerusi, Redtone International Berhad
- Pengerusi, Diversified Gateway Solutions Berhad
- Pengarah, AmIslamic Bank Berhad
- Pengarah, SaujanaResort (M) Berhad
- Pengarah, AMMB Holdings Berhad

PROFIL PENGARAH

Encik Philip Koh Tong Ngee

Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Umur	:	61
Tarikh Pelantikan	:	2 Jun 2005
Tempoh Perkhidmatan	:	10 tahun 9 bulan

Kelayakan Akademik/Profesional

- Ijazah Sarjana Muda Undang-undang (LL.B) (Kepujian), Universiti Malaya
- Ijazah Sarjana Undang-Undang (LL.M), University of London
- Ijazah Sarjana Sastera (Teologi), Australian Catholic University

Jawatan Pengarah dalam PLC

- Tiada

Pelantikan Semasa

- Peguam bela & Peguam cara, Mahkamah Tinggi Malaya
- Ahli Panel Timbang tara bagi Pusat Timbang tara Serantau Kuala Lumpur
- Rakan Kongsi Kanan, Mah-Kamariyah & Philip Koh
- Ahli, Kumpulan Penasihat Sektor Swasta, Perbadanan Kewangan Antarabangsa/Bank Dunia
- Ahli, Jawatankuasa Eksekutif Kestabilan Kewangan yang ditubuhkan menurut Seksyen 37 Akta Bank Negara Malaysia 2009

PROFIL PENGARAH

Encik Nor Hizam Hashim

Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Umur	:	66
Tarikh Pelantikan	:	2 Disember 2009
Tempoh Perkhidmatan	:	6 tahun 3 bulan

Kelayakan Akademik/Profesional

- Akauntan Bertauliah
- Ijazah Sarjana Muda Perdagangan, University of Western Australia
- Ijazah Sarjana Muda Jurisprudens (Eksternal) dengan Kepujian, Universiti Malaya

Jawatan Pengarah Semasa dalam PLC:

- Tiada

Pelantikan Semasa

- Tiada

Jawatan Pengarah dan/atau Pelantikan Lepas

- Penasihat, Unit Perancangan Ekonomi dan Unit Kerjasama Awam Swasta di Jabatan Perdana Menteri
- Ahli Lembaga Pengarah, Telekom Afrika Selatan & Anak Syarikatnya
- Ketua Pegawai Kewangan, Telekom Afrika Selatan
- Ketua Pegawai Eksekutif, TM International Corporation
- Ahli Lembaga Pengarah, anak syarikat TM

PROFIL PENGARAH

Datuk Zakaria Sharif

Pengarah Silih Ganti kepada Tan Sri Dato' Seri Lodin Wok Kamaruddin

Umur	:	58
Tarikh Pelantikan	:	16 Januari 2012
Tempoh Perkhidmatan	:	4 tahun 1 bulan

Kelayakan Akademik/Profesional

- Siswazah Ekonomi dengan pengkhususan dalam Perakaunan daripada Monash University, Australia
- Felo Australian Society of Certified Public Accountants (FCPA)
- Ahli Bersekutu, Institut Akauntan Awam Bertauliah Malaysia (MICPA)
- Ahli, Institut Akauntan Malaysia (MIA)

Jawatan Pengarah Semasa

Jawatan Pengarah dalam PLC:

- Boustead Plantations Berhad

- **Syarikat/Institusi Awam Lain:**
- LTP Wibawa Sdn Berhad
- Yayasan Veteran ATM
- Chery Automobile (Malaysia) Sdn Bhd
- Chery International (Malaysia) Sdn Bhd
- Jendela Hikmat Sdn Bhd
- Labuan Reinsurance (L) Ltd

Pelantikan Semasa

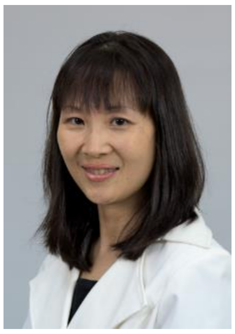
- Timbalan Ketua Eksekutif Lembaga Tabung Angkatan Tentera

PASUKAN PENGURUSAN & AHLI BERSEKUTU

PENGURUSAN

PN RITA BENOY BUSHON
Ketua Pegawai Eksekutif
Ijazah Sarjana Pentadbiran Perniagaan (MBA), Henley Management College, UK
Ijazah Sarjana Muda Ekonomi (Statistik) (Kepujian), UKM
Pemegang Lesen Wakil Perkhidmatan Pasaran Modal
rita@mswg.org.my

PN LYA RAHMAN
Pengurus Besar, Perkhidmatan Korporat
Pemegang Lesen Setiausaha Syarikat, SSM
lyarahman@mswg.org.my



PN REBECCA YAP
Ketua, Pemantauan Korporat/Kewangan
Ijazah Sarjana Muda Perniagaan (Perakaunan)
Monash University CPA Aust,
Akauntan Bertauliah (M)
rebecca.yap@mswg.org.my

EN QUAH BAN AIK
Ketua, Pemantauan Korporat
Ijazah Sarjana Pentadbiran Perniagaan (Kewangan), UPM Ijazah Sarjana Muda Undang-undang (London), UK
CLP, Malaysia
AIIA
banaik.quah@mswg.org.my

EN NORHISAM SIDEK
Pengurus, Pemantauan Korporat
Ijazah Sarjana Muda Perakaunan (Kepujian), UITM
Akauntan Bertauliah (M)
norhisam@mswg.org.my

EN WONG KIN WING
Pengurus, Pemantauan Korporat
Ijazah Sarjana Muda Komunikasi & Pentadbiran, Victoria University of Wellington, NZ
Penganalisis Kewangan Bertauliah (CFA),
Pemegang Lesen Wakil Perkhidmatan Pasaran Modal
kinwing@mswg.org.my

EN LEE CHEE MENG
Pengurus, Pemantauan Korporat
Akauntan Bertauliah (M), FCCA-UK
chee.meng@mswg.org.my

PN LINNERT HOO
Pengurus, Pemantauan Korporat
Ijazah Sarjana Muda Perakaunan (Kepujian), Universiti Malaya
Akauntan Bertauliah (M), Ahli Bersekutu CTIM
Mempunyai kelayakan CFP
linnert.hoo@mswg.org.my

PASUKAN PENGURUSAN & SEKUTU

ENCIK VINODTH RAM
Penganalisis/Eksekutif Perkhidmatan Korporat
Sarjana Muda Pengurusan Perniagaan Gunaan, University of Ballarat, Australia
Diploma Pengurusan Perniagaan, BAC, Malaysia
vinodth.ram@mswg.org.my

PUAN NORKHALIDAH KHALIL
Penganalisis
Sarjana Muda Pentadbiran Perniagaan (Pemasaran) (Kep.), UUM
khalidah@mswg.org.my

CIK EMILY LIM
Pengurus, Kewangan
LCCI
emily@mswg.org.my

CIK S PADMA DEVI
Pengurus, Teknologi Maklumat
Sarjana Muda Sains Pengkomputeran (Teknologi Maklumat), Staffordshire University
padmadevi@mswg.org.my

SEKUTU

PUAN NORAIDA MARIA MOHD HATTA
Sarjana Muda (Kep.) Perakaunan dan Kewangan, University of Strathclyde Glasgow, Scotland
FCA (ICAEW)

ENCIK LEE LEOK SOON
FCMA, FCCA, CA(M)

CIK RATHIMALAR SUNDRAM
LLB (Kep.), University of London
LLM, University of Staffordshire
ACMA

PUAN SRI RUSILA ABD RAZAK
LLB Kep. (Lond.)
LLM (Maritime)
Barrister-at-Law, Gray's Inn

ENCIK KHOO HSU CHUANG
LLB (Kep.), Leicester University

CIK JOSEPHINE EDWARDS
ACCA (UK), CPA Australia
MIA

PERNYATAAN PENGERUSI

Tan Sri Dato' Seri Dr Sulaiman Mahbob

Pengerusi

Bagi pihak Lembaga Pengarah, saya berbesar hati dapat membentangkan Laporan Tahunan Badan Pengawas Pemegang Saham Minoriti Berhad (MSWG) bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2015.

Tahun 2015 merupakan satu lagi tahun yang sibuk bagi MSWG dalam usaha kami untuk mencapai objektif kami, iaitu menggalakkan amalan tadbir urus korporat yang baik dan menggalakkan pelibatan aktif pemegang saham minoriti bagi menggunakan hak mereka untuk melindungi pelaburan mereka, di tengah-tengah persekitaran global yang mencabar, daripada harga komoditi yang jatuh menjunam dan perkembangan geopolitik hinggalah kepada ringgit yang sudah pun semakin lemah.

Dalam bidang korporat global, beberapa syarikat tersenarai antarabangsa terkemuka disiasat rapi kerana melakukan kesalahan serius dalam tadbir urus korporat.

Sehubungan dengan ini, usaha MSWG pada tahun tersebut, mengulangi komitmennya untuk memastikan amalan baik dipatuhi patut diberi perhatian. Akhir tahun itu terus menyaksikan persekitaran makroekonomi kita menghadapi banyak masalah dari pelbagai sudut, dengan harga tenaga dan komoditi yang lebih rendah serta paras hutang yang lebih tinggi. Kesan terhadap ekonomi dirasai, dengan perolehan syarikat, terutamanya daripada sektor seperti perkhidmatan Minyak & Gas, hartanah, perbankan, perladangan, runcit, penerbangan dan percutian/permainan melaporkan kemerosotan dari tahun ke tahun.

Dalam hal ini, penstrukturan semula ekonomi, reformasi kewangan dan pembangunan yang dijalankan oleh negara sepanjang dua dekad yang lepas membolehkan kami bertahan dalam persekitaran operasi yang mencabar. Justeru itu, walaupun pertumbuhan global lebih perlahan, iaitu 3.1 peratus, ekonomi kita tumbuh antara 4.5 hingga 5.5 peratus pada 2015. Pada masa ini, pasaran modal Malaysia berada pada RM2.82 trilion, hampir tiga kali ganda saiz ekonomi Malaysia, dengan pasaran ekuiti pada RM1.74 trilion dan pasaran bon pada RM1.08 trilion.

20160317 LAPORAN TAHUNAN MSWG MUKTAMAD UNTUK DICETAK A.indd 16 3/17/16 11:39 PM

PERNYATAAN PENGERUSI

Dalam hal ini, penstrukturan semula ekonomi, reformasi kewangan dan pembangunan yang dijalankan oleh negara sepanjang dua dekad yang lepas membolehkan kami bertahan dalam persekitaran operasi yang mencabar.

Pertumbuhan dalam industri pengurusan dana merupakan pemacu penting dalam pendalaman pasaran modal, dengan RM630 bilion di bawah pengurusan pada akhir 2014. Rizab antarabangsa kekal tinggi sebanyak RM418 bilion pada Oktober 2015, manakala aliran masuk Pelaburan Langsung Asing kekal kukuh pada RM22.4 bilion. Rancangan Malaysia ke-11 menggariskan beberapa langkah berani yang akan diambil seterusnya dalam perjalanan negara kita untuk menjadi negara maju yang inklusif dan mampan. Di bawah Rancangan ini, ekonomi Malaysia dijangka tumbuh sebanyak lima hingga enam peratus setahun berdasarkan permintaan domestik yang mampan dan sumbangan daripada sektor luar yang semakin bertambah.

LANDSKAP DAN PERKEMBANGAN TADBIR URUS KORPORAT 2015

Dalam bidang pengawasan pelabur, Kod Pelabur Institusi Malaysia yang dirumuskan oleh pelabur institusi utama, diketuai oleh MSWG serta dilancarkan secara bersama oleh Suruhanjaya Sekuriti dan MSWG pada 2014, menetapkan prinsip umum bagi pengawasan yang berkesan. Prinsip ini termasuk memantau dan mengadakan perbincangan dengan syarikat penerima pelaburan serta mengurus konflik kepentingan. Kod ini yang menekankan tadbir urus kendiri mengambil peranan yang lebih besar dan lebih proaktif, dengan itu, memajukan lagi landskap tadbir urus korporat di negara ini.

EKONOMI KITA TUMBUH ANTARA
4.5 hingga 5.5%
PADA 2015

PELABURAN LANGSUNG ASING
RM22.4 bilion
PADA 2015

8
PENGURUS ASET DAN PEMILIK ASET SEBAGAI PENANDATANGAN

PERNYATAAN PENGERUSI

Gabungan usaha pemegang saham minoriti dijangka membawa perubahan positif, serta mempengaruhi dan mendorong prestasi dan akauntabiliti pada peringkat lembaga, dengan itu, memacu nilai pemegang saham yang mampan dalam jangka masa panjang

ESG atau persekitaran, sosial dan tadbir urus merupakan salah satu prinsip yang ditekankan oleh Kod ini. Amalan mampan dan bertanggungjawab oleh korporat yang menjadi strategi arus perdana telah mula mendapat lebih banyak tumpuan daripada pelabur. Dengan cara yang sama, syarikat mestilah melihat semula objektifnya secara serius untuk membuat keputusan yang bertanggungjawab bagi menarik pelabur jangka panjang yang sesuai. Pertumbuhan luar biasa dalam pasaran pelaburan global yang mampan, yang meningkat daripada AS$13.3 trilion pada 2012 kepada AS$21.4 trilion pada 2014, iaitu pertumbuhan tahunan terkompaun sebanyak 27 peratus dan kini merupakan lebih daripada 30 peratus daripada aset yang diurus secara profesional, merupakan bukti terhadap tumpuan wang bijak bagi isu kemampanan. Kod menggesa pelabur institusi supaya menjadi penandatangan untuk menunjukkan kepada benefisiari mereka dan orang ramai pada umumnya komitmen mereka terhadap amalan terbaik yang dipatuhi oleh dana ini.

Berhubung dengan perkara ini, Kumpulan Wang Persaraan (Diperbadankan) atau KWAP mendahului yang lain pada 2015 dengan menjadi pemilik aset pertama di Malaysia yang menandatangani Kod ini, dan baru-baru ini, pada akhir tahun, ValueCap Sdn Bhd menjadi pemilik aset kedua yang menandatangani Kod ini. Keseluruhannya, kita kini mempunyai lapan pengurus aset dan pemilik aset sebagai penandatangan Kod, termasuk Hermes Fund Managers, Aberdeen Asset Management, Legal & General Investment dan BNP Paribas Investment Partners, antara lain, yang kesemuanya mempunyai dana di bawah pengurusan melebihi RM3 trilion.

Julai 2015 menyaksikan penubuhan Majlis Pelabur Institusi Malaysia, yang dipengerusikan oleh Ketua Pegawai Eksekutif KWAP. Objektif Majlis, antara lain, adalah untuk mewakili kepentingan pelabur institusi di Malaysia, dan menjadi platform untuk merangsang budaya tadbir urus korporat yang baik oleh PLC, selain menyokong penerimagunaan Kod dalam kalangan mereka sendiri dan pelabur institusi yang lain. Ini merupakan langkah yang tepat pada masanya bagi pelabur institusi sebagai kumpulan yang berpengaruh untuk memainkan peranan yang lebih besar dan lebih bermakna dalam tadbir urus, pengawasan dan pelaburan yang bertanggungjawab.

Mulai 2015, PLC dikehendaki mendedahkan dasar kepelbagaian, termasuk dasar berkaitan dengan jantina, umur dan etnik, di tempat kerja dan tentang lembaga pengarahnya. Pelabur institusi pula meningkatkan pelaburan secara beransur-ansur dan berhati-hati berdasarkan pertimbangan kemampanan dan kepelbagaian.

MELANGKAH KE HADAPAN

Menjadi harapan saya agar 2016 menandakan kedatangan era baharu dalam tadbir urus korporat, dari segi pengawasan yang berkesan terhadap syarikat dan pelabur. Semua pemegang saham mesti memainkan peranan mereka sebagai pengawas, mendapatkan justifikasi dan penjelasan tentang perkara yang berkaitan, termasuk usul korporat, ganjaran pengarah, komitmen masa pengarah dan kepelbagaian lembaga, antara lainnya.

Saya benar-benar percaya bahawa ketelusan yang lebih tinggi dan keterlibatan pemegang saham secara aktif akan membawa kepada tingkah laku syarikat yang lebih bertanggungjawab dan akhirnya, wujud lebih banyak nilai. Ia berkenaan dengan rasa tanggungjawab dan telus dalam tindakan yang diambil; ia berkenaan dengan akauntabiliti dan pengawasan yang lebih bermatlamat oleh lembaga syarikat dan pemegang saham berdasarkan prinsip kukuh yang sejajar dengan kepentingan terbaik syarikat.

Kerelevanan MSWG dalam pasaran modal dan peranannya untuk mewujudkan kesedaran tentang hal-hal syarikat adalah kritikal dalam memudahkan tingkah laku positif syarikat.

PERNYATAAN PENGERUSI

PENGHARGAAN

Pertama sekali, izinkan saya mengambil kesempatan ini untuk mengucapkan terima kasih kepada Dana Pembangunan Pasaran Modal (CMDF) kerana memberikan sokongan padu kepada MSWG dan membiayai sebahagian besar aktivitinya, dengan itu, membolehkan kami meneruskan agenda kami untuk mengukuhkan pasaran modal Malaysia.

Saya ingin mengucapkan terima kasih kepada semua pelanggan kami atas sokongan berterusan mereka. Penghargaan juga diberi kepada pihak media serta rakan pasaran modal yang telah memainkan peranan penting dalam menekankan isu tadbir urus korporat untuk menjadikan pasaran kita lebih telus.

Selanjutnya, saya ingin menyampaikan penghargaan Lembaga kepada pengawal selia - Suruhanjaya Sekuriti dan Bursa Malaysia kerana bekerjasama dengan MSWG untuk mengukuhkan landskap tadbir urus korporat di Malaysia. Ini adalah untuk meningkatkan kesedaran pelabur dan pemegang saham serta pelibatan mereka bagi mewujudkan pasaran modal yang lebih bersemangat dan bertenaga serta termaklum.

Saya berterima kasih kepada Ketua Pegawai Eksekutif MSWG kerana keazamannya telah membantu mengubah landskap tadbir urus korporat menerusi usaha beliau untuk melibatkan pihak berkepentingan dalam pasaran modal, selain menyediakan platform untuk inisiatif pendidikan pelabur dan pengawasan pelabur. Saya bangga menyatakan bahawa beliau telah dilantik sebagai Ketua Sekretariat dan Anggota Majlis Pelabur Institusi Malaysia sebagai pengiktirafan terhadap usaha beliau dalam inisiatif ini dan pengalaman luas beliau dalam bidang ini.

Saya amat berterima kasih kepada pihak pengurusan, kakitangan dan sekutu MSWG yang bekerja keras pada tahun ini untuk mencapai objektif organisasi bagi meningkatkan standard tadbir urus korporat dan ketelusan. Komitmen dan dedikasi mereka telah membawa MSWG ke tahap profesionalisme baharu dalam pasaran modal Malaysia.

Akhir sekali dan tidak kurang pentingnya, saya ingin mengucapkan terima kasih kepada rakan-rakan Pengarah atas sumbangan dan komitmen mereka yang tidak ternilai pada tahun ini.

Bagi pihak Lembaga

Tan Sri Dato' Seri Dr Sulaiman Mahbob
Pengerusi
1 Mac 2016

PENYATA TADBIR URUS KORPORAT

Lembaga Pengarah Badan Pengawas Pemegang Saham Minoriti Berhad (MSWG) komited sepenuhnya terhadap piawaian tertinggi tadbir urus korporat dalam mencapai objektif utamanya untuk menggalakkan aktivisme pemegang saham dan mempengaruhi amalan baik dalam kalangan PLC. Lembaga Pengarah mengakui bahawa adalah penting untuk menjadi teladan dalam amalannya.

Lembaga Pengarah berpandukan yang berikut:

KOD TATAKELAKUAN & KOD ETIKA

1. Para Pengarah mengakui dan menerima skop dan tahap tugas mereka sebagai Pengarah. Lembaga Pengarah mempunyai tanggungjawab untuk menjalankan fungsi pengawasan demi kepentingan MSWG, dalam bidang kuasanya dan selaras dengan tugas fidusiarinya.

2. Lembaga Pengarah dijangka mematuhi standard kesetiaan, niat baik dan pengelakan konflik kepentingan.

3. Lembaga Pengarah MSWG akan:
    - *bertindak demi kepentingan terbaik dan memenuhi tanggungjawab fidusiari mereka kepada MSWG;*
    - *bertindak dengan jujur, adil, beretika dan berintegriti;*
    - *melaksanakan tugasnya secara profesional, sopan dan rasa penuh hormat;*
    - *mematuhi semua undang-undang, kaedah dan peraturan yang terpakai;*
    - *bertindak dengan niat baik, penuh tanggungjawab, teliti, cekap dan tekun, tanpa mengetepikan pertimbangan bebas untuk kepentingan lain selain kepentingan Syarikat;*
    - *mengekalkan sahsiah beretika dan bermoral tinggi, secara profesional dan peribadi, serta bertindak dengan cara yang akan mempertingkatkan dan mengekalkan reputasi MSWG;*
    - *mendedahkan apa-apa potensi berlakunya konflik kepentingan, termasuk yang mungkin timbul berhubung dengan apa-apa perkara yang boleh dibawa berbincang di hadapan Lembaga Pengarah, dan mengecualikan diri daripada perbincangan dan pengundian dalam apa-apa perkara yang mempunyai atau mungkin mempunyai konflik kepentingan;*
    - *menyediakan untuk dan berkongsi dengan rakan Pengarah maklumat yang mungkin sesuai untuk memastikan tatalaku yang wajar dan pengendalian yang baik oleh MSWG dan Lembaga Pengarahnya;*
    - *menghormati kerahsiaan maklumat yang berkaitan dengan hal ehwal Syarikat yang diperoleh semasa perkhidmatannya sebagai Pengarah, kecuali apabila diberi kuasa atau dikehendaki oleh undang-undang untuk mendedahkan maklumat tersebut; dan*
    - *tidak menggunakan maklumat sulit yang diperoleh semasa perkhidmatannya sebagai Pengarah untuk kepentingan peribadi mereka.*

PENYATA TADBIR URUS KORPORAT

KOMPOSISI LEMBAGA PENGARAH

1. Lembaga Pengarah hendaklah terdiri daripada para pengarah yang mempunyai kemahiran, kecekapan, pengetahuan, pengalaman dan kepelbagaian perspektif yang diperlukan dan mereka yang mampu melaksanakan tugas dan tanggungjawab fidusiari mereka tanpa sebarang konflik kepentingan.

2. Bilangan maksimum pengarah yang akan dilantik dalam Lembaga Pengarah ialah sepuluh (10).

3. Tempoh pelantikan Pengarah Bebas yang tempohnya tidak boleh melebihi 12 tahun.

4. Selaras dengan aktiviti dan objektif MSWG, serta keperluan pelesenan Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007, sekurang-kurangnya seorang Ahli Lembaga Pengarah mestilah pemegang lesen Wakil Perkhidmatan Pasaran Modal (CMSR).

5. Ahli Lembaga Pengarah hendaklah terdiri daripada individu yang mempunyai reputasi dan kedudukan yang baik.

6. Pengerusi Lembaga Pengarah hendaklah dipilih oleh ahli Lembaga Pengarah.

7. Suruhanjaya Sekuriti Malaysia tidak mempunyai apa-apa bantahan terhadap pelantikan ahli yang berpotensi kepada Lembaga Pengarah.

8. Ahli Lembaga Pengarah tidak boleh menjawat lebih daripada lima jawatan lembaga pengarah dalam syarikat tersenarai awam.

MESYUARAT LEMBAGA PENGARAH

1. Lembaga Pengarah hendaklah bermesyuarat sekurang-kurangnya empat (4) kali setahun.

2. Kuorum mesyuarat hendaklah terdiri daripada tiga orang ahli termasuk Pengerusi.

3. Keputusan dalam mesyuarat Lembaga Pengarah hendaklah berdasarkan undi majoriti dan sekiranya bilangan undi sama banyak, maka Pengerusi berhak memberikan undi pemutus.

4. Notis Mesyuarat Lembaga Pengarah hendaklah diberi sekurang-kurangnya 14 hari sebelum tarikh mesyuarat.

5. Kertas Lembaga Pengarah hendaklah diedarkan sekurang-kurangnya tujuh (7) hari sebelum mesyuarat.

6. Setiap Pengarah mestilah menghadiri sekurang-kurangnya 50% daripada keseluruhan Mesyuarat Lembaga Pengarah dalam setahun secara individu atau melalui telesidang.

PENYATA TADBIR URUS KORPORAT

MESYUARAT PENGARAH YANG DIADAKAN PADA 2015

Pada tahun 2014, empat (4) Mesyuarat Lembaga Pengarah telah diadakan. Pengerusi dan Ketua Pegawai Eksekutif telah menghadiri kesemua Mesyuarat Lembaga Pengarah. Kehadiran para Pengarah adalah seperti yang berikut:

PENGARAH	BIL. MESYUARAT				% KEHADIRAN
	16/2/15	29/5/15	18/9/15	7/12/15	
Tan Sri Dato' Seri Dr Sulaiman Mahbob	●	●	●	●	100
Rita Benoy Bushon	●	●	●	●	100
Tan Sri Dato' Seri Lodin Wok Kamaruddin			●	●	50
Dato' Gan Nyap Liou @ Gan Nyap Liow	●	●	●	●	100
Philip Koh Tong Ngee	●	●		●	75
Nor Hizam Hashim	●	●		●	75
Datuk Zakaria Sharif (Pengarah Silih Ganti Tan Sri Dato' Seri Lodin Wok Kamaruddin)		●			25

NOTA:

● HADIR

TIDAK HADIR

20160317 LAPORAN TAHUNAN MSWG MUKTAMAD UNTUK DICETAK A.indd 22 3/17/16 11:39 PM

JAWATANKUASA PENCALONAN & GANJARAN

KOMPOSISI

Komposisi NRC adalah seperti yang berikut:-

- Tan Sri Dato' Seri Dr Sulaiman Mahbob – Pengerusi
- Dato' Gan Nyap Liou @ Gan Nyap Liow – Ahli
- Encik Nor Hizam Hashim - Ahli

JAWATANKUASA PENCALONAN

1. Menggubal dasar pencalonan, pemilihan dan penggantian Lembaga Pengarah, termasuk gabungan kemahiran, pengalaman dan kualiti lain untuk membolehkan Lembaga Pengarah berfungsi dengan cekap.
2. Melaksanakan proses kelulusan rasmi bagi penilaian dan keberkesanan Lembaga Pengarah secara keseluruhannya dan sumbangan setiap ahli Lembaga Pengarah secara individu.
3. Menyemak dan menilai keseimbangan Lembaga Pengarah dari segi set kemahiran/jantina dan komposisi serta mencadangkan baharu/pelantikan semula pengarah kepada Lembaga Pengarah.
4. Mencadangkan kepada Lembaga Pengarah satu dasar tentang protokol Lembaga Pengarah termasuk tempoh, pemegangan jawatan pengarah lain dan isu yang berkaitan dengan konflik kepentingan.
5. Memastikan wujudnya rangka kerja yang sesuai dan pelan penggantian KPE dan kakitangan pengurusan utama.
6. Menyemak dan mencadangkan kepada Lembaga Pengarah satu dasar tentang sumber manusia yang akan mencakupi, tetapi tidak terhad kepada, keperluan mengambil dan mengekalkan KPE dan kakitangan pengurusan utama yang berkaliber, berpengalaman dan mempunyai kualiti yang sesuai untuk memastikan keberkesanan dan kecekapan pengurusan Syarikat.
7. Menyediakan program orientasi yang bersesuaian berkaitan dengan aktiviti Syarikat untuk ahli lembaga pengarah yang baru dilantik. Taklimat program orientasi boleh dijalankan oleh KPE.

JAWATANKUASA GANJARAN

Mengkaji dan mencadangkan yang berikut:-

1. Ganjaran para Pengarah untuk diluluskan di Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat.
2. Rangka kerja/model pengurusan prestasi termasuk menetapkan parameter sasaran prestasi yang bersesuaian dan penanda aras kepada KPE pada permulaan setiap tahun kewangan.
3. Terma pekerjaan KPE termasuk ganjaran dan manfaat.
4. Dasar tentang pakej ganjaran bagi pekerja Syarikat.
5. Pelan pampasan insentif yang bersesuaian untuk kakitangan pengurusan utama.
6. Pembayaran bonus tahunan kepada KPE dan kakitangan pengurusan utama.

NRC, dalam skop bidang tugasnya, diberi kuasa untuk mendapatkan apa-apa maklumat berkaitan yang diperlukan melalui pihak Pengurusan. Dalam konteks ini, NRC boleh menggunakan khidmat perunding untuk mendapatkan perkhidmatan guaman dan profesional bebas lain yang diperlukan atas perbelanjaan syarikat.

JAWATANKUASA PENCALONAN & GANJARAN

MESYUARAT NRC

1. NRC hendaklah bermesyuarat sekurang-kurangnya dua kali setahun atau apabila diperlukan.
2. Kuorum mesyuarat NRC ialah dua orang ahli jawatankuasa.
3. Ahli Lembaga Pengarah lain, KPE atau eksekutif pengurusan utama boleh menghadiri mesyuarat NRC atas jemputan jawatankuasa.
4. Setiausaha Syarikat akan menjadi Setiausaha NRC.
5. Notis dan kertas untuk mesyuarat akan diedarkan kepada ahli Jawatankuasa sekurang-kurangnya lima (5) hari sebelum tarikh mesyuarat NRC.

Ahli jawatankuasa dan bilangan mesyuarat yang dihadiri oleh setiap ahli ditunjukkan dalam jadual di bawah:

PENGARAH	BIL. MESYUARAT		% KEHADIRAN
	16/2/15	29/5/15	
Tan Sri Dato' Seri Dr Sulaiman Mahbob	●	●	100
Dato' Gan Nyap Liou @ Gan Nyap Liow	●	●	100
En Nor Hizam Hashim	●	●	100

NOTA:

● HADIR

TIDAK HADIR

DIVIDEN

Tiada dividen diisytiharkan atau dibayar kepada ahli pengasas bagi tahun 2015, memandangkan MSWG ialah sebuah syarikat berhad menurut jaminan dan tidak mempunyai modal saham.

PERBINCANGAN DAN ANALISIS OLEH PIHAK PENGURUSAN SERTA PERUTUSAN KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

SUDUT PANDANGAN

Tahun 2015 merupakan tahun di mana keutamaan yang dilaksanakan empat tahun lalu membuahkan hasil dari segi pengawasan pelabur dan pengawasan korporat, menghasilkan tema bagi Laporan Tahunan 2015 - 'Memacu Pengawasan'. Pelancaran Kod Pelabur Institusi Malaysia yang julung kalinya mencerminkan kemajuan bahagian hadapan tadbir urus korporat serantau, dengan tadbir urus sendiri mengambil peranan yang lebih besar dan lebih proaktif seperti yang ditekankan dalam Pelan Tindakan Tadbir Urus Korporat 2011.

MSWG memainkan peranan penting dalam pelancaran Kod Pelabur Institusi Malaysia pada 2014 dan pembentukan Majlis Pelabur institusi pada 2015. Objektif utama Majlis adalah untuk memacu tadbir urus dalam syarikat penerima pelaburan dan menyediakan platform kepada pelabur institusi untuk membincangkan hal berkaitan tadbir urus dalam kalangan mereka.

Pada tahun ini, MSWG terus menyokong dan mempengaruhi amalan terbaik dengan menghadiri mesyuarat agung syarikat, berkomunikasi melalui Surat Berita Elektronik Mingguan dan menggerakkan agenda tadbir urus korporat melalui Kad Skor Tadbir Urus Korporat ASEAN.

MSWG akan terus kekal fokus untuk meningkatkan tahap tadbir urus korporat dan amalan terbaik dalam kalangan syarikat tersenarai awam di Malaysia.

Sorotan operasi dan prestasi secara ringkas bagi tahun 2015:

PERBINCANGAN DAN ANALISIS OLEH PIHAK PENGURUSAN SERTA PERUTUSAN KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

SOROTAN KEWANGAN

PEMBIAYAAN DARIPADA DANA PEMBANGUNAN PASARAN MODAL

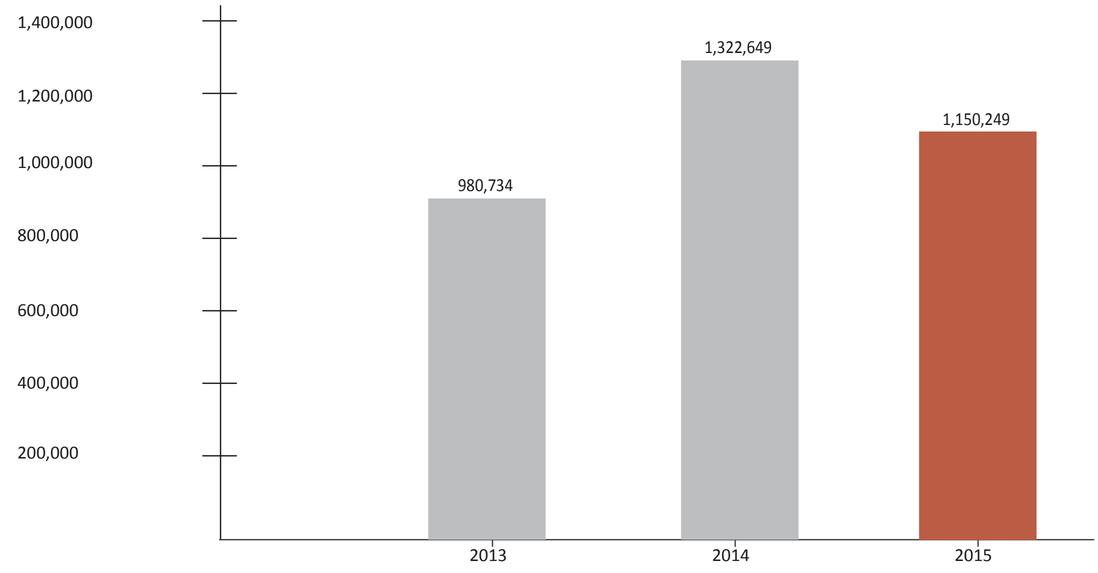
CMDF bersetuju untuk meneruskan pembiayaan operasi dan aktiviti MSWG bagi tiga tahun akan datang, iaitu 2015-2017 sebanyak RM5 juta setahun.

Bagi tahun 2015, selepas mengambil kira dana sebanyak RM1.4 juta dikembalikan kepada CMDF, jumlah bersih sebanyak RM3.6 juta telah diterima bagi tahun ini. Lebihan dana yang telah dikembalikan kepada CMDF sebagai MSWG boleh menjana pendapatan sendiri sepanjang tahun 2015.

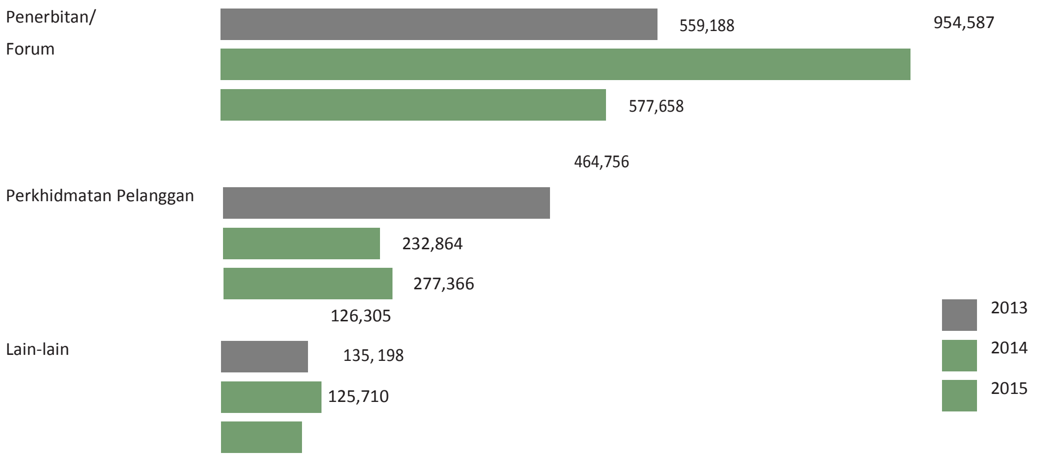
HASIL

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2015, MSWG menjana pendapatan sebanyak RM1.15 juta berbanding RM1.32 juta yang dicapai pada 2014. Perbezaan RM0.17 juta berikutan forum yang terhad diadakan sepanjang tahun 2015. Walau bagaimanapun, ia telah diimbangi oleh penjanaan fi pelanggan yang lebih tinggi dengan perkhidmatan nilai tambah termasuk forum khusus tentang tadbir urus korporat untuk Pengarah Syarikat dan pengurusan kanan yang disesuaikan dengan keperluan syarikat. Melangkah ke hadapan, MSWG akan berusaha untuk meningkatkan asas pelanggan.

Pecahan pendapatan yang dijana oleh MSWG bagi 2015 dan angka perbandingan pada 2014 dan 2013 digambarkan dalam carta yang berikut.



PERBINCANGAN DAN ANALISIS OLEH PIHAK PENGURUSAN SERTA PERUTUSAN KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF



Sumber Hasil

PERBELANJAAN

Bagi 2015, jumlah perbelanjaan adalah RM5.82 juta berbanding RM5.01 juta pada 2014, iaitu peningkatan sebanyak 16 peratus. Peningkatan ini terutamanya disebabkan oleh perbelanjaan yang dilakukan bagi fi profesional untuk pelaksanaan GST, kos penubuhan Majlis Pelabur Institusi dan projek Kad Skor Tadbir Urus Korporat ASEAN yang mempunyai lebih syarikat yang telah dikaji semula. Projek penyelidikan tambahan juga telah dijalankan sepanjang tahun 2015. Butiran terperinci disediakan di dalam Penyata Kewangan.

PEMANTAUAN KORPORAT

SYARIKAT YANG DIPANTAU

Pada 2016, MSWG mempunyai 262 syarikat di bawah portfolio pemantauannya yang terdiri daripada kira-kira 25 peratus daripada jumlah syarikat yang tersenarai di Bursa Malaysia, termasuk syarikat bermodal besar dan sederhana serta syarikat kecil yang mewakili kira-kira 90 peratus daripada jumlah permodalan pasaran Bursa. Pemilihan syarikat yang akan dipantau adalah berdasarkan kriteria yang berikut:

- Syarikat FBM KLCI
- 100 syarikat terbaik Indeks MCG
- Syarikat yang dipantau atas kemahuan pelanggan di bawah Senarai Pelanggan
- Syarikat yang perlu dipantau berdasarkan aduan yang diterima daripada pemegang saham, dan juga syarikat yang … kesan kepada kepentingan pemegang saham minoriti.

PERBINCANGAN DAN ANALISIS OLEH PIHAK PENGURUSAN SERTA PERUTUSAN KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

Sepanjang 2014, penganalisis MSWG menghadiri 344 mesyuarat agung, merangkumi 82 mesyuarat agung luar biasa. Banyak isu penting dibangkitkan berhubung dengan strategi, kewangan dan tadbir urus untuk manfaat pemegang saham, khususnya pemegang saham minoriti. Soalan yang dibangkitkan oleh MSWG dan jawapan daripada syarikat telah dibentangkan oleh Lembaga Pengarah masing-masing semasa mesyuarat dan dimuat naik di laman web MSWG dan juga laman web syarikat.

MSWG terus melibatkan pemegang saham dengan mengadakan forum pemegang saham untuk menangani isu-isu korporat utama, penerbitan surat berita biasa dan Lajur CEO dalam akhbar arus perdana untuk meluaskan jangkauan. Isu-isu utama dibincangkan dan diketengahkan untuk memberi kesedaran supaya pemegang saham boleh membangkitkan kebimbangan tersebut semasa mesyuarat agung.

Secara keseluruhan, hampir semua syarikat yang dipantau telah membentangkan dan memberi maklum balas terhadap isu-isu yang dibangkitkan oleh MSWG dalam mesyuarat masing-masing. Hal ini menimbulkan kesedaran dalam kalangan pemegang saham untuk membantu mereka membuat keputusan mengundi. Hampir semua syarikat ini menyediakan jawapan kepada soalan yang dikemukakan, menunjukkan kesediaan mereka untuk mematuhi prinsip amalan terbaik secara sukarela. Sebanyak 47 syarikat berbanding 30 tahun lepas menerbitkan minit AGM mereka sejajar dengan amalan terbaik yang disyorkan di bawah Kad Skor Tadbir Urus Korporat ASEAN.

SOROTAN ISU 2015

Pada tahun ini, MSWG menerima sebanyak 44 aduan daripada pelabur minoriti, iaitu pelabur korporat dan runcit yang meminta MSWG untuk mengetengahkan isu-isu mereka secara kolektif. Aduan ini tertumpu kepada isu-isu yang berikut:

- Tawaran yang tidak adil apabila syarikat diswastakan
- Kebimbangan terhadap penyahsenaraian syarikat
- Situasi konflik kepentingan
- Ganjaran pengarah yang berlebihan tanpa justifikasi yang jelas
- Kebimbangan berhubung dengan tawaran persendirian saham yang besar kepada pihak ketiga yang tidak didedahkan
- Penyingkiran pengarah bebas oleh pemegang saham utama tanpa penjelasan yang sewajarnya
- Kebimbangan terhadap komitmen masa Pengarah Bebas

LAPORAN SEBELUM DAN SELEPAS AGM/EGM

Laporan Sebelum Mesyuarat Agung Tahunan atau Laporan Selepas Mesyuarat Agung Tahunan menyediakan analisis Laporan Tahunan Syarikat untuk Mesyuarat Agung Tahunan. Laporan ini juga menyedia analisis dan pertanyaan yang akan dikemukakan dalam AGM.

Bagi tahun 2015, 258 laporan sebelum AGM disediakan dengan memberikan pemilihan penyelesaian MSWG dalam mesyuarat agung. Maklumat utama yang diketengahkan dalam laporan membolehkan pelanggan, sama ada pelanggan institusi dan runcit mendapatkan maklumat seperti penyelesaian yang disyorkan yang akan dibentangkan, butiran ringkas tentang pengarah dan keahlian mereka dalam pelbagai jawatankuasa, analisis amalan tadbir urus korporat syarikat serta sorotan prestasi kewangan syarikat. Laporan ini juga digunakan sebagai dokumen rujukan kepada penganalisis semasa menghadiri mesyuarat agung.

PERBINCANGAN DAN ANALISIS OLEH PIHAK PENGURUSAN SERTA PERUTUSAN KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

Sepanjang tahun 2015, sebanyak 367 surat telah dihantar kepada syarikat untuk mendapatkan penjelasan tentang isu-isu dalam AGM. Isu-isu ini berkaitan dengan hal kewangan dan tadbir urus. Semua syarikat telah memberi maklum balas kepada persoalan dan dikongsi dengan pemegang saham lain sama ada melalui pembentangan rasmi atau memuat naik jawapan di laman web atau mengedarkannya kepada para pemegang saham yang hadir semasa mesyuarat.

Laporan selepas AGM/EGM pula menjurus kepada tinjauan keseluruhan tentang prosiding mesyuarat agung termasuk persoalan yang dikemukakan, respons oleh Lembaga Pengarah dan keputusan pengundian. Laporan ini juga disediakan kepada pelanggan korporat dan institusi MSWG. Sepanjang tahun 2015, 258 laporan telah dihasilkan.

RINGKASAN MINGGUAN AGM/EGM

MSWG terus menerbitkan Ringkasan Mingguan mesyuarat agungnya atau Ringkasan Mingguan AGM/EGM dalam akhbar The New Straits Times dan Nanyang Siang Pau (versi Mandarin). Sepanjang tahun 2015, kami telah memperluas Ringkasan Mingguan kami dalam Fokus Malaysia setiap hari Rabu. Secara keseluruhan, MSWG telah diberikan 110 ruangan untuk diterbitkan dalam akhbar ini. Ruangan ini menyenaraikan masa dan tempat mesyuarat yang akan datang, memberikan senarai persoalan berkaitan dengan prestasi kewangan atau amalan tadbir urus korporat sebelum berlangsungnya AGM/EGM syarikat. Pemegang saham dimaklumkan tentang AGM dan menggalakkan mereka mempersiapkan diri bagi mesyuarat yang akan datang. Soalan ini juga dimuat naik di laman web MSWG supaya pelabur boleh membuat rujukan dan bertanya soalan susulan.

SURAT BERITA ELEKTRONIK

MSWG terus menerbitkan surat berita elektronik, iaitu ‘The Observer’, pada setiap minggu. Sejak tahun 2011, surat berita telah melaporkan kepada pembaca dengan peristiwa korporat yang berlaku setiap mingguan di arena tempatan dan global. Ia juga menyediakan pandangan MSWG terhadap amalan korporat semasa, artikel dan komentar tentang maklumat terkini pasaran, ekonomi, kawal selia dan tadbir urus.

Kini The Observer telah diiktiraf secara meluas sebagai sumber penting maklumat dan penyelidikan tentang isu-isu CG, dengan itu, menjadi alat yang berkesan untuk meningkatkan profil MSWG, terutamanya dalam menyampaikan pendirian berhubung dengan korporat dan tadbir urus. Surat berita elektronik dan perutusan ketua pegawai eksekutif telah diedarkan secara meluas kepada lebih 2,000 penerima dengan lebih daripada 200,000 pembaca termasuk pelanggan, pengurus dana, pelabur institusi, firma broker, universiti, Lembaga Pengarah PLC dan media. Perutusan ketua pegawai eksekutif telah diterjemahkan kepada bahasa Melayu dalam Berita Harian dua kali seminggu untuk menyampaikan petikan tentang perkara utama kepada pembaca akhbar bahasa Melayu sebagai tambahan kepada ruangan mingguan dalam Nanyang Siang Pau dalam bahasa Mandarin.

Sepanjang tahun 2015, MSWG telah menerbitkan 25 artikel dalam Berita Harian dan 50 artikel dalam Nanyang Pau, serta 32 komentar dalam akhbar harian utama lain.

PERBINCANGAN DAN ANALISIS OLEH PIHAK PENGURUSAN SERTA PERUTUSAN KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

PROGRAM & FORUM PENDIDIKAN PELABUR

Sebagai sebahagian daripada proses penyebaran pendidikan untuk menghasilkan pelabur yang lebih bijak, MSWG terus melaksanakan program melalui pelbagai saluran.

FORUM

Pada tahun 2015, MSWG mengadakan 6 forum runcit secara percuma kepada pelabur tentang material aktiviti korporat syarikat. Syarikat akan terus menyediakan platform tersebut kepada pemegang saham runcit. Di samping itu, MSWG telah mengadakan pelbagai forum dan dialog dengan lembaga korporat dan pelabur institusi tentang isu-isu korporat dan tadbir urus sepanjang tahun 2015.

PENGLIBATAN SYARIKAT

Lawatan syarikat telah dilaksanakan sebagai sebahagian daripada proses penglibatan tahunan MSWG untuk lebih memahami perkara berkaitan syarikat serta perbincangan aktif dengan lembaga pengarah.

Pada tahun ini, MSWG melakukan 19 lawatan syarikat di Lembah Klang, Sarawak dan Johor. Penglibatan syarikat adalah berguna dan relevan kerana menyediakan platform yang baik untuk lebih memahami perkara berkaitan perniagaan syarikat, isu-isu industri serta tadbir urus korporat yang meningkatkan kebimbangan pemegang saham minoriti. Semasa lawatan itu, MSWG juga mengambil peluang untuk menjelaskan tentang penandaarasan melalui Kad Skor Tadbir Urus Korporat ASEAN.

JEMPUTAN CERAMAH

Pada tahun 2015, wakil MSWG terlibat dan memenuhi 18 jemputan ceramah di samping terus mengekalkan hubungan erat dan hubungan kerja dengan pelbagai rakan kongsi antarabangsa seperti International Corporate Governance Network (ICGN), Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD), Asian Development Bank (ADB), Asian Corporate Governance Association (ACGA) dan Securities Investors Association Singapore (SIAS). MSWG juga telah mengambil bahagian dalam dialog dan seminar dengan institusi tempatan seperti Institut Akauntan Malaysia dan Majlis Pembangunan Industri Sekuriti.

PERKHIDMATAN PELANGGAN

Pada tahun ini, saranan nilai untuk Institusi dan Pelanggan Korporat telah dipertingkatkan lagi dan lebih banyak perkhidmatan nilai tambah dimasukkan. Fi langganan dinaikkan selaras dengan saranan nilai dipertingkatkan. Pada akhir Disember 2015, Syarikat mempunyai lima Institusi dan 60 Pelanggan Korporat. Bilangan Institusi dan Pelanggan Korporat telah menurun berikutan masa yang diperlukan untuk perubahan tersebut dilaksanakan berdasarkan fi langganan yang lebih tinggi dan saranan nilai dipertingkatkan.

Bilangan pelanggan runcit dan pelajar terus meningkat kerana pelanggan menyedari manfaat yang diperoleh melalui program dan forum pendidikan runcit serta surat berita elektronik mingguan, yang membantu mereka memahami dengan lebih mendalam tentang cadangan korporat dan isu-isu syarikat. Bagi tahun ini, langganan runcit telah diberikan secara percuma. Asas untuk pelanggan runcit telah meningkat kepada 656 pelanggan pada 2015.

PERBINCANGAN DAN ANALISIS OLEH PIHAK PENGURUSAN SERTA PERUTUSAN KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

KATEGORI PERKHIDMATAN PELANGGAN

- Pelanggan Institusi (organisasi dan institusi)
- Pelanggan Korporat (syarikat tersenarai awam)
- Pelanggan Runcit (individu)
- Pelanggan Pelajar

Pelanggan Institusi

Kumpulan Wang Persaraan (Diperbadankan)
Lembaga Tabung Haji
Pertubuhan Keselamatan Sosial
Permodalan Nasional Berhad
Suruhanjaya Sekuriti Malaysia

Pelanggan Korporat

Affin Holdings Berhad
AMMB Holdings Berhad
Astro Malaysia Holdings Berhad
Axiata Group Berhad
Bintulu Port Holdings Berhad
Bonia Corporation Berhad
Boustead Heavy Industries Berhad
Boustead Holdings Berhad
British American Tobacco (M) Berhad
Bursa Malaysia Berhad
Cahya Mata Sarawak Berhad
Chemical Company of Malaysia Berhad
CIMB Group Holdings Berhad
Concrete Engineering Products Berhad
Daibochi Plastics and Packagings Industries Berhad
Dayang Enterprise Holdings Berhad
DRB Hicom Berhad
Eastern & Oriental Berhad
Felda Global Ventures Holdings Berhad
Genting Berhad
Greenyield Berhad
Hock Heng Stone Industries Berhad
IOI Corporation Berhad
Jaya Tiasa Holdings Berhad
KKB Engineering Berhad
Kulim (M) Berhad
Kumpulan FIMA Berhad
KPJ Healthcare Berhad
Lion Diversified Holdings Berhad
Malayan Banking Berhad
Malaysia Airport Holdings Berhad
Malaysia Building Society Berhad
Malaysia Smelting Corporation Berhad
Malaysian Resources Corporation Berhad
Maxis Berhad
Master-Pack Group Berhad
Media Prima Berhad
Muhibbah Engineering Berhad
Oriental Holdings Berhad
Paramount Corporation Berhad
Parkson Holdings Berhad
Perdana Petroleum Berhad
Petra Energy Berhad
Petronas Chemicals Berhad
Petronas Dagangan Berhad
Public Bank Berhad
RHB Bank Berhad
S P Setia Berhad
Sarawak Plantations Berhad
Sime Darby Berhad
Syarikat Takaful Malaysia Berhad
Telekom Malaysia Berhad
Tenaga Nasional Berhad
Top Glove Corporation Berhad
TSH Resources Berhad
Turiya Berhad
UEM Sunrise Berhad
UMW Corporation Sdn Berhad
Utusan Melayu (Malaysia) Berhad
YTL Corporation Berhad

PERBINCANGAN DAN ANALISIS OLEH PIHAK PENGURUSAN SERTA PERUTUSAN KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

KAD SKOR TADBIR URUS KORPORAT 2015

MSWG terus dengan tugas menilai PLC di Malaysia. Bagi penilaian tahun 2015, 870 syarikat atau (94%) daripada semua PLC dinilai berdasarkan pendedahan dalam laporan tahunan pada 31 Julai 2015, maklumat yang tersedia di laman web korporat dan pengumuman di Bursa Malaysia pada 15 November 2015. Penilaian boleh menjadi penanda aras korporat Malaysia dengan rakan korporatnya di rantau ini. MSWG menggunakan parameter amalan terbaik biasa untuk membantu syarikat memahami keperluan untuk mempunyai pendedahan korporat berkaitan. Pada masa yang sama MSWG menunjukkan korporat contoh untuk diteladani oleh korporat yang lain.

Buat pertama kali, 50 syarikat ASEAN terbaik telah diumumkan dan diiktiraf dalam Persidangan & Anugerah Tadbir Urus Korporat ASEAN, acara yang julung kali diadakan di Manila pada November 2015. MSWG telah menjadi tonggak dalam perkembangan ini dan akan terus menjadi sebahagian penting dalam proses ini.

Seperti sebelum ini, pada tahun 2015 MSWG juga mempunyai Indeks Ketelusan Korporat Tahunan MSWG-ASEAN, Penemuan dan Pengiktirafan 2015 - Bab Malaysia, dengan tema Kecemerlangan, Pertumbuhan dan Kemampanan diadakan pada 10 Disember 2015. MSWG terus mengiktiraf organisasi dan individu cemerlang yang telah menunjukkan kecemerlangan kepimpinan dalam memberikan kejayaan jangka panjang dan nilai pemegang saham dengan mematuhi standard tertinggi dalam tadbir urus korporat.

Bagi tahun 2015, terdapat 13 kategori anugerah, termasuk Anugerah Kecemerlangan dan Merit untuk Pewujudan Nilai Jangka Panjang, Amalan ESG, Pelaksanaan AGM, Pendedahan Minit Mesyuarat dan Kepelbagaian Lembaga Pengarah. Di samping itu, individu yang telah menyumbang kepada standard tertinggi dalam pasaran modal juga diiktiraf.

Bagi pasaran tempatan, Indeks Ketelusan Tadbir Urus Korporat 2015 bagi 100 PLC terbaik menunjukkan peningkatan daripada 76.82 mata pada 2014 kepada 80.41 mata pada 2015, menunjukkan ketelusan korporat keseluruhan telah meningkat. Penambahbaikan termasuk pendedahan minit mesyuarat AGM (26% pada 2014 kepada 38% pada 2015), kepelbagaian jantina (11.7% pada 2014 kepada 13.4% pada 2015) dan pengasingan peranan Pengerusi dan Ketua Pegawai Eksekutif dengan yang lain. Keputusan penuh boleh diperoleh di laman web MSWG di www. mswg.org.my.

Pemenang Prestasi Keseluruhan Terbaik dalam Tadbir Urus Korporat

PERBINCANGAN DAN ANALISIS OLEH PIHAK PENGURUSAN SERTA PERUTUSAN KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

MAJLIS PELABUR INSTITUSI MALAYSIA

Ahli Majlis Pelabur Institusi

Majlis menandatangan sebagai penandatangan Kod Pelabur Institusi Malaysia oleh Pemilik Aset

Kumpulan Wang Persaraan (Diperbadankan)(KWAP)

ValueCap Sdn Bhd

Majlis Pelabur Institusi Malaysia (Institutional Investor Council Malaysia, IIC) telah ditubuhkan pada tahun ini, iaitu pada 3 Julai 2015, susulan daripada penggubalan Kod Pelabur Institusi Malaysia. IIC mewakili kepentingan pelabur institusi terhadap perkara yang boleh menjejaskan mereka dan bertindak sebagai penghubung antara penggubal dasar, pengawal selia dan pelabur institusi yang berkaitan dengan isu-isu tadbir urus korporat yang lebih luas. Hal ini dijangka dapat menyediakan hala tuju strategik serta menyokong penggunaan Kod Pelabur Institusi Malaysia.

20160317 LAPORAN TAHUNAN MSWG MUKTAMAD UNTUK DICETAK A.indd 33 3/17/16 11:39 PM

PERBINCANGAN DAN ANALISIS OLEH PIHAK PENGURUSAN SERTA PERUTUSAN KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

Majlis terdiri daripada 14 anggota daripada industri, dan dipengerusikan oleh Ketua Pegawai Eksekutif Kumpulan Wang Persaraan (Diperbadankan). Majlis menyokong pelabur institusi untuk menjadi penandatangan Kod, sebagai mencerminkan komitmen mereka ke arah menjadi pelabur yang bertanggungjawab.

Penandatangan bagi Kod Pelabur Institusi Malaysia berakhir pada 2015 adalah seperti yang berikut:

1. Hermes Fund Managers
2. Hermes Equity Ownership Services
3. Aberdeen Asset Management Sdn Bhd
4. Legal & General Investment Management
5. BNP Paribas Investment Partners Malaysia Sdn Bhd
6. BNP Paribas Investment Partners Najmah Malaysia Sdn Bhd
7. Kumpulan Wang Persaraan (Diperbadankan)
8. ValueCAP Sdn Bhd

AKTIVITI PASARAN MODAL LAIN

DRAF PERUNDINGAN

Sepanjang tahun 2015, MSWG memberikan maklum balas dan komen mengenai beberapa kertas perundingan dalam dan luar negara termasuk yang berikut:

- Cadangan Rangka Kerja Pengawalseliaan bagi Ekuiti Pendanaan Awam yang dikeluarkan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia.
- Cadangan Pindaan kepada Keperluan Penyenaraian dalam Penyata Kemampanan dalam Laporan Tahunan dan Panduan Laporan Kemampanan yang dikeluarkan oleh Bursa Malaysia.
- Draf Semakan Prinsip Tadbir Urus Korporat OECD yang dikeluarkan oleh OECD
- Kod Pengawasan Global ICGN

PENERBITAN & PENYELIDIKAN

Sepanjang tahun ini, MSWG memulakan beberapa projek penyelidikan bagi menggalakkan lagi peranan "Badan Pemikir dan Penyelidikan" dan untuk menangani kekurangan bahan penyelidikan mengenai isu-isu Tadbir Urus Korporat di Malaysia. Dengan berbuat demikian, MSWG berharap dapat menyumbang dan menjadi pemangkin untuk menggalakkan lebih banyak usaha penyelidikan yang dilaksanakan oleh institusi dengan sokongan PLC dalam bidang Tadbir Urus Korporat. Pada tahun 2015, tiga penerbitan telah dimulakan oleh MSWG seperti di bawah:

- **Laporan Tadbir Urus Korporat Malaysia-ASEAN 2015**

  Laporan ini mengetengahkan penemuan kepada penilaian amalan tadbir urus korporat 870 syarikat yang tersenarai di Bursa Malaysia. Laporan ini akan diterbitkan pada suku pertama 2016.

PERBINCANGAN DAN ANALISIS OLEH PIHAK PENGURUSAN SERTA PERUTUSAN KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

- **Laporan Amalan Mesyuarat Agung Tahunan oleh Syarikat Malaysia pada 2015**

  Laporan ini merupakan panduan ringkas tentang perkara yang patut dan yang tidak patut dilakukan oleh pengarah dan pemegang saham semasa menghadiri Mesyuarat Agung Tahunan. Ia juga termasuk amalan dan penyelesaian semasa bagi memudahkan Mesyuarat Agung Tahunan menjadi bahagian penting dalam proses Tadbir Urus Korporat. Laporan ini diterbitkan pada 2015 dan dimuat naik di laman web.

- **Panduan Laporan Tahunan**

  Laporan ini bertujuan sebagai panduan untuk syarikat tentang ciri penting yang perlu dimasukkan dalam penyediaan Laporan Tahunan. Laporan ini dijangka siap pada pertengahan 2016.

Selain itu, MSWG juga memulakan projek untuk mempertingkat pusat sumbernya dengan menambah lebih banyak buku dalam Perpustakaannya, terutamanya buku tentang hal-hal korporat. Usaha ini dijalankan untuk memastikan pusat sumber terus menyokong matlamat MSWG bagi mewujudkan platform E-Pembelajaran syarikat.

PENYUSUNAN SEMULA DAN PENAMBAHBAIKAN LAMAN WEB MSWG

Kaji selidik dalam talian dijalankan oleh MSWG bagi mendapatkan maklum balas daripada pihak berkepentingan yang berkaitan dengan tujuan untuk menambah baik perkhidmatan webnya. Hasil kaji selidik tersebut menunjukkan bahawa laman web Syarikat memerlukan ciri yang dipertingkat supaya ia mesra pengguna.

CMDF telah bersetuju untuk memperuntukkan dana bagi Syarikat untuk menambah baik keseluruhan infrastruktur laman web. MSWG telah mengambil tindakan yang perlu untuk menyusun semula infrastruktur Teknologi Maklumatnya bagi menyokong projeknya pada masa hadapan dan memenuhi keperluan proses yang didigitalkan.

Penyusunan semula tersebut termasuk antara muka yang dipertingkat, dengan forum dalam talian secara interaktif, sembang secara langsung, tutorial video dan keupayaan e-pembelajaran. MSWG juga sedang mempertimbangkan untuk membangunkan Sistem Pengurusan Dokumen (DMS) dengan menggabungkannya dengan Laman Web baharu itu. Ia akan mewujudkan proses sistem pengurusan terpusat dari segi penyimpanan dan dapatan kembali dokumentasi dan maklumat untuk operasi MSWG. Kerja membangunkan sistem telah dimulakan dan dijangka selesai menjelang pertengahan Jun 2016.

SISTEM PERAKAUNAN DAN PEMATUHAN GST

Sistem perakaunan yang disesuaikan dengan keperluan GST telah diwujudkan lama sebelum tarikh GST dikuatkuasakan pada 1 April 2015. Bagi memudahkan pematuhan, PricewaterhouseCoopers Tax Consultant dilantik untuk memberikan nasihat tentang perkara berkaitan dengan GST.

PERBINCANGAN DAN ANALISIS OLEH PIHAK PENGURUSAN SERTA PERUTUSAN KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

MODAL INSAN

KEKUATAN KAKITANGAN

MSWG mengamalkan kepelbagaian dalam tenaga kerja. Pada peringkat Pengurusan, Syarikat telah mencapai keseimbangan jantina 50:50. Skim insentif dan pakej ganjaran MSWG selaras dengan purata julat pertengahan industri. Ini membolehkan MSWG mempunyai kadar pusing ganti yang lebih rendah dan, pada masa yang sama, menarik kakitangan berkaliber yang sesuai. MSWG juga mengambil ahli profesional sambilan untuk melengkapi tenaga kerja yang ada sekarang. Mereka termasuk pakar undang-undang, akauntan dan kakitangan IT. Sekutu ini diambil berdasarkan syarat yang dipersetujui bersama, iaitu mereka boleh menyiapkan tugas mereka secara sambilan. Selain itu, pengaturan ini membolehkan Syarikat menggunakan khidmat pakar tanpa kos overhed dan menarik tenaga kerja wanita yang, sehingga ini, tidak berminat untuk bekerja sepenuh masa. Ia juga membolehkan MSWG membawa masuk orang yang diperlukan untuk membantunya ketika musim Mesyuarat Agung Tahunan yang biasanya sangat sibuk.

Setakat akhir 2015, MSWG mempunyai sejumlah 21 kakitangan sepenuh masa, yang 70 peratus daripadanya dalam kategori pengurusan dan penganalisis. Pada masa hadapan, Syarikat akan mengambil langkah untuk menguatkan lagi pasukan terasnya dalam bidang penyelidikan dan tadbir urus korporat bagi menyokong era baharu pemacuan pengawasan dalam pasaran modal Malaysia.

PEMBANGUNAN/LATIHAN KAKITANGAN

Penganalisis MSWG digalakkan supaya mendapatkan Lesen Wakil Pelaburan di bawah Akta Perkhidmatan Pasaran Modal. Bagi memudahkan penganalisis menduduki peperiksaan ini, cuti belajar diberi dan yuran dibayar balik setelah lulus modul dengan jayanya.

Selain itu, pengurusan kanan dan penganalisis dikehendaki meningkatkan kemahiran berucap mereka. Mereka digalakkan supaya berucap di forum secara tetap untuk meluaskan pengetahuan mereka dan pada masa yang sama meningkatkan tahap kecekapan mereka. Sebagai sebahagian daripada perancangan penggantian, semua kakitangan pengurusan dikehendaki bekerja dalam pasukan dan juga mempunyai hubungan mentor-menti dengan kakitangan baharu. Sistem ini mendedahkan penganalisis baharu kepada latihan semasa kerja yang diperlukan dan, pada masa yang sama, menggalakkan perkongsian ilmu dan maklumat antara anggota pasukan.

Sebagai sebahagian daripada aktiviti Syarikat untuk memupuk bakat dalam kalangan tenaga kerjanya, dua kakitangannya dipilih untuk menyertai Peneraju Professional Capital Markets Services Representative’s Licence in Corporate Finance and Investment Advice Programme yang dianjurkan oleh Yayasan Peneraju di bawah inisiatif Hala Tuju Transformasi Ekonomi Bumiputera.

20160317 LAPORAN TAHUNAN MSWG MUKTAMAD UNTUK DICETAK A.indd 36 3/17/16 11:39 PM

PERBINCANGAN DAN ANALISIS OLEH PIHAK PENGURUSAN SERTA PERUTUSAN KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

PROGRAM LATIHAN AMALI

Pada 2015, Syarikat memulakan program latihan amali untuk memberi pelajar peluang untuk didedahkan kepada isu tadbir urus korporat dan pemegang saham, membolehkan mereka memperoleh pendedahan dan pengalaman secara langsung dalam isu pasaran modal. Empat pelajar yang menyertai program latihan amali tiga minggu itu dilatih dan diberi pendedahan untuk menilai syarikat tersenarai awam dengan menggunakan Kad Skor Tadbir Urus Korporat ASEAN serta menghadiri Mesyuarat Agung Tahunan beberapa syarikat. Pada masa hadapan, kami akan memberi mahasiswa dan mahasiswi peluang untuk menyertai program latihan amali MSWG, dan langkah telah diambil untuk melaksanakan usaha ini bersama dengan universiti tempatan.

AKTIVITI SOSIAL KAKITANGAN

Pada Julai 2015, Kelab Sukan MSWG mendermakan wang yang dikutip daripada kakitangan kepada Sekolah Menengah Kebangsaan Taman Semarak, Nilai, Negeri Sembilan untuk program pemulihan pelajar berumur antara 13 hingga 17 tahun yang tidak boleh membaca dan menulis dalam bahasa Inggeris dan bahasa Melayu. Wang derma tersebut digunakan untuk membeli buku rujukan dan bahan pendidikan yang lain. Pertandingan sukan dalaman, seperti boling dan pingpong, juga dianjurkan antara semua peringkat kakitangan untuk membina pasukan dan memupuk semangat keakraban.

PENGHARGAAN

Tahun 2015 merupakan satu lagi tahun yang penuh dengan pelbagai peristiwa bagi MSWG. Saya ingin mengucapkan terima kasih kepada semua kakitangan dan rakan saya di MSWG kerana bersatu sebagai sebuah pasukan yang komited dan, pada masa yang sama, membina profesionalisme dengan penuh semangat.

Saya juga ingin mengucapkan terima kasih kepada pihak berkepentingan yang berkaitan yang telah menyokong MSWG.

Rita Benoy Bushon
Ketua Pegawai Eksekutif
1 Mac 2016

20160317 LAPORAN TAHUNAN MSWG MUKTAMAD UNTUK DICETAK A.indd 37 3/17/16 11:39 PM

KALENDAR PERISTIWA

JANUARI HINGGA MAC

PETIKAN SENARAI PEMANTAUAN MSWG BAGI MESYUARAT AGUNG TAHUNAN 2015

No.	Date(Day)	Time	Company	Sector	Meeting	FYE	Venue	D/line	Analyst
1	05.01.15 (Mon)	10.00 am	VS Industry Bhd	Industrial	AGM	31.07.14	Le Grandeur Palm Resort Johor, Jalan Persiaran Golf, Senai, Johor	29.12.14	RY
2	08.01.15 (Thur)	11.30 am	Top Glove Corporation Bhd +^	Trading/Service	AGM	31.08.14	Setia City Convention Centre, Setia Alam Seksyen U13, Shah Alam	01.12.14	KW
3	20.01.15 (Tue)	10.00 am	Fraser & Neave Holdings Bhd	Consumer	AGM	30.09.14	Sime Darby Convention Centre, 1A, Jalan Bukit Kiara 1, KL	13.01.15	QBA
4	29.01.15 (Thur)	10.30 am	Chin Teck Plantations Bhd ~	Plantation	AGM	31.08.14	Suite 2B-3A-3, Block 2B, Level 3A,Plaza Sentral, KL Sentral	22.01.15	NKK
5	11.02.15 (Wed)	10.00 am	Concrete Engineering Products Bhd	Industrial	AGM	31.08.14	Dewan Perdana Felda, Jalan Maktab, Off Jalan Semarak, KL	04.02.15	SNY
6	13.02.15 (Fri)	09.00 am	Bright Packakging Industry Bhd	Industrial	AGM	31.08.14	Bukit Jalil Golf & Country Resort, Jalan Jalil Perkasa 3, Bukit Jalil K.L	06.02.15	SNY
7	16.02.15 (Mon)	12.00 pm	Kuala Lumpur Kepong Bhd @^	Plantation	AGM	30.09.14	Wisma Taiko, No. 1, Jalan S.P. Seenivasagam, Ipoh, Perak	09.02.15	LLS
8	16.02.15 (Mon)	02.15 pm	Batu Kawan Bhd	Plantation	AGM	30.09.14	Wisma Taiko, No. 1, Jalan S.P. Seenivasagam, Ipoh, Perak	09.02.15	LLS
9	09.03.15 (Mon)	11.00 am	LPI Capital Bhd ~^	Finance	AGM	31.12.14	Shangri-La Hotel Kuala Lumpur, 11 Jalan Sultan Ismail, KL	02.03.15	QBA
10	25.03.15 (Wed)	10.30 am	JCY International Bhd	Technology	AGM	30.09.14	Grand Paragon Hotel, Taman Century, Johor Bahru, Johor	18.03.15	RY
14	31.03.15 (Tue)	10.00 am	Pharmaniaga Bhd #	Trading/Service	AGM	31.12.14	The Royale Chulan Damansara Hotel, Mutiara Damansara	24.03.15	KW

Bilangan Mesyuarat Agung Tahunan dan Mesyuarat Agung Luar Biasa yang dihadiri - 33

Majlis Penyampaian Pengiktirafan dan Penghargaan kepada Pekerja

Jamuan Makan Tengah Hari Tahun Baru Cina bersama Pihak Berkepentingan

MAC 04

Mesyuarat bersama Ketua Pegawai Eksekutif dan pasukan CCM Duopharma Biotech Berhad tentang pengambilalihan unit farmaseutikal Chemical Company of Malaysia Berhad

MAC 12

Lembaga MSWG selepas Mesyuaratnya

MAC
24-26

Lawatan Syarikat ke PLC yang berpusat di Sarawak

Sarawak Oil Palm Berhad

Sarawak Plantation Berhad

KKB Engineering Berhad

Zecon Berhad

Bintulu Port Holdings Berhad

Cahya Mata Sarawak Berhad

20160317 LAPORAN TAHUNAN MSWG MUKTAMAD UNTUK DICETAK A.indd 39 3/17/16 11:40 PM

APRIL HINGGA JUN

PETIKAN SENARAI PEMANTAUAN MSWG BAGI MESYUARAT AGUNG TAHUNAN 2015

15	02.04.15 (Thur)	10.00 am	Boustead Heavy Industries Corp. Bhd	Industrial	AGM	31.12.14	The Royale Chulan Damansara Hotel, Mutiara Damansara	26.03.15	RY
16	06.04.15 (Mon)	09.30 am	Boustead Holdings Bhd	Finance	AGM	31.12.14	The Royale Chulan Damansara Hotel, Mutiara Damansara	30.03.15	QBA
17	07.04.15 (Tue)	10.00 am	Malayan Banking Bhd @#^	Finance	AGM	31.12.14	Kuala Lumpur Convention Centre, KLCC	31.03.15	QBA
47	30.04.15 (Thur)	11.00 am	Cahya Mata Sarawak Bhd ^	Industrial	AGM	31.12.14	Borneo Convention Centre Kuching, The Isthmus, Kuching, Sarawak	23.04.15	NHS
48	05.05.15 (Tue)	11.00 am	Three-A Resources Bhd ^	Industrial	AGM	31.12.14	Tropicana Golf & Country Resort , Petaling Jaya	28.04.15	NKK
52	07.05.15 (Thur)	03.00 pm	Gas Malaysia Bhd	Industrial	AGM	31.12.14	Hotel Istana, 73, Jalan Raja Chulan, KL	30.04.15	RY
53	11.05.15 (Mon)	11.00 am	Malaysian Resources Corporation Bhd ~!	Construction	AGM	31.12.14	Hotel Istana Kuala Lumpur City Centre, Jalan Raja Chulan, KL	04.05.15	SNY
54	12.05.15 (Tue)	10.00 am	Syarikat Takaful Malaysia Bhd	Finance	AGM	31.12.14	Menara Takaful Malaysia, No. 4, Jalan Sultan Sulaiman, KL	05.05.15	LCM
89	27.05.15 (Wed)	02.30 pm	Chemical Company of Malaysia Bhd ^	Industrial	AGM	31.12.14	InterContinental Kuala Lumpur, Jalan Ampang	20.05.15	KW
96	28.05.15 (Thur)	11.30 am	Tomypak Holdings Bhd	Industrial	AGM	31.12.14	Grand Paragon Hotel Johor Bahru, Taman Century, JB, Johor	21.05.15	SNY
102	29.05.15 (Fri)	11.30 am	Master-Pack Group Bhd	Industrial Prodcuts	AGM	31.12.14	Master-Pack Sdn. Bhd., 1574, Jalan Bukit Panchor, Nibong Tebal, Penang	22.05.15	NHS
103	02.06.15 (Tue)	10.00 am	TSH Resources Bhd ~+^	Plantation	AGM	31.12.14	Eastin Hotel, Jalan Damansara, Petaling Jaya	26.05.15	LH
108	03.06.15 (Wed)	10.30 am	Paramount Corporation Bhd ^	Properties	AGM	31.12.14	The Saujana Hotel KL, Saujana Resort, Jln LTSAAS, Shah Alam	27.05.15	LCM
121	12.06.15 (Fri)	10.00 am	Alam Maritim Resources Bhd ~	Trading/Service	AGM	31.12.14	Palace of Golden Horses, MINES Wellness City, Seri Kembangan	05.06.15	RY
144	19.06.15 (Fri)	10.00 am	Masterskill Education Group Bhd	Education	AGM	31.12.14	Unit 15-7, Signature Office (Block A), the Boulevard Mid Valley City	12.06.15	SNY
146	22.06.15 (Mon)	10.00 am	Multi Sports Holdings Limited	Trading/Service	AGM	31.12.14	Putrajaya Mariott & Spa, IOI Resort City, Sepang Utara	15.06.15	KW
161	27.06.15 (Sat)	11.00 am	KPS Consortium Bhd	Industrial	AGM	31.12.14	Klang Executive Club, Persiaran Bukit Raja 2, Bandar Baru Klang, Klang	20.06.15	NHS
163	30.06.15 (Tue)	11.45 am	YNH Property Bhd	Properties	AGM	31.12.14	Hotel Sfera (fka Lead View Hotel), Tmn Samudera, Sri Manjung, Perak	23.06.15	LCM

Bilangan Mesyuarat Agung Tahunan dan Mesyuarat Agung Luar Biasa yang dihadiri - 179

APRIL 09

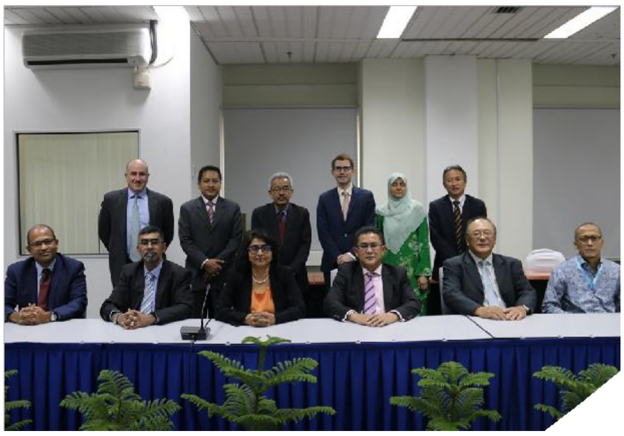
Mesyuarat Jawatankuasa Sementara Pelabur Institusi

JULAI HINGGA SEPTEMBER

PETIKAN SENARAI PEMANTAUAN MSWG BAGI MESYUARAT AGUNG TAHUNAN 2015

164	21.07.15 (Tue)	02.30 pm	Alliance Financial Group Bhd ~	Finance	AGM	31.03.15	One World Hotel, First Avenue, Bandar Utama City Centre, PJ	14.07.15	QBA
165	27.07.15 (Mon)	11.00 am	Kim Loong Resources Bhd ^	Plantations	AGM	31.01.15	DoubleTree by Hilton Hotel, Menara Landmark, 12 Jalan Ngee Heng, JB	20.07.15	LH
168	29.07.15 (Wed)	11.30 am	TA Enterprise Bhd ~^	Finance	AGM	31.01.15	Menara TA One, 22, Jalan P. Ramlee, KL	22.07.15	QBA
169	31.07.15 (Fri)	09.00 am	Pansar Bhd (fka PWE Industries Bhd)	Industrial	AGM	31.03.15	Tanahmas Hotel, Jalan Kampung Nyabor, Sibu, Sarawak	24.07.15	NHS
170	06.08.15 (Thur)	10.00 am	Media Chinese International Limited !^	Trading/Service	AGM	31.03.15	Sin Chew Media Corporation Berhad, Petaling Jaya	30.07.15	KW
171	18.08.15 (Tue)	10.00 am	Enra Group Bhd (fka Perduren (M) Bhd)	Properties	AGM	31.03.15	Kuala Lumpur Golf & Country Club, Off Jalan Bukit Kiara, Damansara	11.08.15	LCM
172	18.08.15 (Tue)	02.30 pm	Poly Glass Fibre (M) Bhd	Industrial	AGM	31.03.15	Evergreen Laurel Hotel Penang No. 53 Persiaran Gurney, Penang	11.08.15	NKK
177	25.08.15 (Tue)	02.30 pm	IJM Corporation Bhd ~@#^	Construction	AGM	31.03.15	Holiday Villa Hotel & Suites Subang, Subang Jaya	18.08.15	SNY
178	26.08.15 (Wed)	09.30 am	Turiya Bhd (fka Sitt Tatt Bhd) ~	Industrial	AGM	31.03.15	Kelab Golf Perkhidmatan Awam, Bukit Kiara, Off Jalan Damansara, KL	19.08.15	NKK
183	28.08.15 (Fri)	11.00 am	Southern Acids (M) Bhd +	Industrial	AGM	31.03.15	Setia City Convention Centre, Seksyen U13, Shah Alam	21.08.15	KW
184	03.09.15 (Thur)	10.30 am	Amcorp Properties Bhd (fka AMDB Bhd)	Properties	AGM	31.03.15	Connexion @ Nexus, Jalan Kerinchi, Bangsar South, KL	27.08.15	LCM
185	08.09.15 (Tue)	09.00 am	POS Malaysia Bhd @#!	Trading/Service	AGM	31.03.15	Hotel Istana Kuala Lumpur, Jalan Raja Chulan	01.09.15	RY
190	14.09.15 (Mon)	11.30 am	Lay Hong Bhd	Consumer	AGM	31.03.15	Premiere Hotel, Bandar Bukit Tinggi 1/KS6, Jalan Langat, Klang	07.09.15	KW
191	17.09.15 (Thur)	09.30 am	MTD ACPI Engineering Bhd	Construction	AGM	31.03.15	Registered Office, 1, Jalan Batu Caves, Batu Caves	10.09.15	QBA
194	22.09.15 (Tue)	10.30 am	FIMA Corporation Bhd	Industrial Products	AGM	31.03.15	Bukit Kiara Equestrian & Country Resort, Jalan Bukit Kiara, KL	15.09.15	NKK
204	30.09.15 (Wed)	03.00 pm	Pan Malaysian Industries Bhd	Trading/Service	AGM	31.03.15	Corus Paradise Resort Port Dickson, Jalan Pantai, Port Dickson, N9	23.09.15	NHS

Bilangan Mesyuarat Agung Tahunan dan Mesyuarat Agung Luar Biasa yang dihadiri - 58



JULAI
03

Penubuhan Majlis Pelabur Institusi (IIC) dan Mesyuarat IIC Pertama

JULAI
31

Penyampaian sumbangan buku kepada pelajar program pembelajaran pemulihan Sekolah Menengah Kebangsaan Taman Semarak oleh Presiden Kelab Sukan MSWG

OGOS
11 - 12

Rumah Terbuka Hari Raya MSWG

Pelanggan Korporat

Pelanggan Runcit

SEPTEMBER
12

Lawatan Syarikat ke PLC yang berpusat di Johor

Kulim Malaysia Berhad

Karyon Industries Berhad

SEPTEMBER HINGGA DISEMBER

PETIKAN SENARAI PEMANTAUAN MSWG BAGI MESYUARAT AGUNG TAHUNAN 2015

205	13.10.15 (Tue)	11.30 am	Hai-O Enterprise Bhd ^	Trading/Service	AGM	30.04.15	The Federal Hotel Kuala Lumpur, No. 35, Jalan Bukit Bintang, KL	06.10.15	KW
212	28.10.15 (Wed)	10.00 am	Hong Leong Capital Bhd (fka HLG Capital Bhd)	Finance	AGM	30.06.15	Wisma Hong Leong, 18 Jalan Perak, KL	21.10.15	QBA
213	28.10.15 (Wed)	11.30 am	Hong Leong Financial Group Bhd	Finance	AGM	30.06.15	Wisma Hong Leong, 18 Jalan Perak, KL	21.10.15	QBA
214	29.10.15 (Thur)	02.30 pm	Hong Leong Industries Bhd	Consumer	AGM	30.06.15	Wisma Hong Leong, 18 Jalan Perak, KL	22.10.15	QBA
215	04.11.15 (Wed)	02.30 pm	Plenitude Bhd	Properties	AGM	30.06.15	Novotel Kuala Lumpur City Centre, No. 2, Jalan Kia Peng, KL	28.10.15	LCM
223	23.11.15 (Mon)	10.00 am	C.I. Holdings Bhd ^	Consumer	AGM	30.06.15	Pullman One, Pullman Kuala Lumpur City Centre Hotel & Residences, Jln Conlay	16.11.15	VR
224	23.11.15 (Mon)	10.00 am	Sime Darby Bhd ~@*!	Trading/Service	AGM	30.06.15	Sime Darby Convention Centre, 1A, Jalan Bukit Kiara 1, KL	16.11.15	LH
229	24.11.15 (Tue)	11.00 am	YTL Land & Development Bhd	Properties	AGM	30.06.15	JW Marriott Hotel Kuala Lumpur, 183 Jalan Bukit Bintang	17.11.15	KH
230	24.11.15 (Tue)	02.30 pm	Lion Diversified Holdings Bhd ~	Consumer	AGM	30.06.15	Level 16, Lion Office Tower, No. 1 Jalan Nagasari, KL	17.11.15	NHS
234	25.11.15 (Wed)	10.00 am	Guinness Anchor Bhd ^	Consumer	AGM	30.06.15	Connexion @ Nexus, No. 7, Jalan Kerinchi, Bangsar South City, KL	18.11.15	KW
239	27.11.15 (Fri)	10.00 am	Berjaya Assets Bhd (Matrix International Bhd)	Properties	AGM	30.06.15	Berjaya Times Square Hotel, Kuala Lumpur	20.11.15	QBA
240	01.12.15 (Tue)	12.00 pm	Zecon Bhd	Construction	AGM	30.06.15	Menara Zecon, No. 92, Lot 393, Section 5 KTLD, Jalan Satok, Kuching, Sarawak	24.11.15	NHS
241	03.12.15 (Thur)	11.30 am	Hunza Properties Bhd	Properties	AGM	30.06.15	St Jo's Chapel Hall, Gurney Paragon, Level 2, 163C-2-03, Persiaran Gurney, Penang	26.11.15	LCM
250	18.12.15 (Fri)	10.00 am	My E.G. Services Bhd ^	Trading/Service	AGM	30.06.15	Sime Darby Convention Centre, 1A, Jalan Bukit Kiara 1, KL	11.12.15	RY
251	18.12.15 (Fri)	11.30 am	Ekovest Bhd	Construction	AGM	30.06.15	Grand Seasons Hotel, 72 Jalan Pahang, KL	11.12.15	LLS
254	30.12.15 (Wed)	10.00 am	Kwantas Corporation Bhd	Plantation	AGM	30.06.15	Signature Office, Off Coastal Highway, KK, Sabah	23.12.15	LH
255	31.12.15 (Thur)	09.00 am	Xingquan International Sports Limited	Trading/Service	AGM	30.06.15	Sime Darby Convention Centre, 1A, Jalan Bukit Kiara 1, KL	24.12.15	KW

Bilangan Mesyuarat Agung Tahunan dan Mesyuarat Agung Luar Biasa yang dihadiri - 71

OKTOBER 13

Mesyuarat Perbincangan bersama Suruhanjaya Sekuriti (SC) dan Jawatankuasa Kerja Majlis Pelabur Institusi tentang Keutamaan Tadbir Urus Korporat 2020

OKTOBER 19

Mesyuarat Majlis Pelabur Institusi ke-2

KWAP pemilik aset pertama penandatangan Kod Malaysia

» Penyertaan bantu pelabur institusi ke arah tadbir urus korporat baik .

Oleh Mahanum Abdul Aziz
mahanum_aziz@bh.com.my

Kumpulan Wang Persaraan (Diperbadankan) atau KWAP muncul sebagai pemilik aset pertama di Malaysia menjadi penandatangan untuk Kod Malaysia bagi Pelabur Institusi.

Kod itu dilancarkan secara bersama oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia (SC) dan Badan

KWAP menandatangani Kod Malaysia bagi Pelabur Institusi

Urus tadbir korporat makin maju

» Peneraju, syarikat terbaik terima pengiktirafan MSWG-ASEAN

di www.mswg.org.my.

Selaras dengan kejayaan malam anugerah tadbir urus korporat, kami juga ingin mengiktiraf komitmen ValueCAP Sdn Bhd kepada Kod Pelabur Institusi dengan menjadi penandatangan, baru-baru ini.

Dasar dan syor di bawah Kod Pelabur Institusi, seperti dasar pengawasan, proses pemantauan, peraturan pembabitan, pengurusan konflik, boleh dijadikan sebagai panduan melaksanakan tanggungjawab dengan lebih baik dalam bidang ini.

ValueCap menandatangani Kod Malaysia bagi Pelabur Institusi

NOVEMBER
05

Pertemuan dengan Bursa Saham Taiwan (TWSE) dan Securities & Futures Investors Protection Center (SFIPC)

NOVEMBER
18 & 30

Mesyuarat Jawatankuasa Adjudikasi bagi Indeks Tadbir Urus Korporat Malaysia-ASEAN 2015

Mesyuarat Adjudikasi Pertama

Mesyuarat Adjudikasi ke-2

Pelancaran "Laporan Amalan Mesyuarat Agung Tahunan oleh Syarikat Malaysia"

DISEMBER
10

Pertemuan dengan wakil Bursa Saham Hanoi

DISEMBER
18

Mesyuarat Perbincangan

Bursa Malaysia Berhad

Telekom Malaysia Berhad

Top Glove Corporation Berhad

Axiata Group Berhad

CIMB Group Holdings Berhad

20160317 LAPORAN TAHUNAN MSWG MUKTAMAD UNTUK DICETAK A.indd 44 3/17/16 11:40 PM

DISEMBER
10

Indeks Tadbir Urus Korporat Malaysia-ASEAN 2015 dan Majlis Anugerah di Pusat Konvensyen Sime Darby

Ketua Pegawai Eksekutif Terbaik

Tan Sri Dato' Sri Zamzamzairani Mohd Isa (Telekom Malaysia Berhad)

Pemenang Prestasi Keseluruhan Terbaik dalam Tadbir Urus Korporat

Pemenang Kecemerlangan Industri

Pemenang Anugerah Merit bagi Pendedahan Tadbir Urus Korporat

20160317 LAPORAN TAHUNAN MSWG MUKTAMAD UNTUK DICETAK A.indd 45 3/17/16 11:40 PM

MEI HINGGA DISEMBER

Jemputan Ceramah

Persidangan **Tadbir Urus** *Korporat Global*

Inisiatif **Tadbir Urus** *Korporat OECD-Asia Tenggara ke-2*

Tadbir Urus *Korporat: Mengimbangkan Peraturan & Amalan*

Persidangan ACGA 2015

Ekspo Pelaburan & Bursa Saham Malaysia

Persidangan Pasaran Modal Malaysia ke-20

Sesi tentang Pelaksanaan **Kad Skor Tadbir Urus** *Korporat ASEAN*

RINGKASAN MINGGUAN/RUANGAN KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

Nanyang Siang Pau

南洋商报 17-08-2015 星期一 BUSINESS WEEKLY 财经周刊 S23

Weekly Watch | 一周检视

MSWG 前线把关

总执行长●丽塔

艾芬买 TRX 土地引争议

艾芬控股（AFFIN，5185，主板金融股）上周宣布，艾芬银行是根据 C H Williams Talhar & Wong 的建议，购买 TRX 的土地。

在每方尺 4700 令吉的价位，这是历来吉隆坡市中心里其中一单最贵的交易。

艾芬抗辩说，该土地的收购价是土地市值的 2.3%折价。

它也提供了独立估价师使用比较方法和剩余估值方法的估值报告。

基于之前类似的交易价格更便宜，我们相信，对作出收购价钱基础的假设应该更透明化。

同时，也置疑在目前的不确定环境，加上艾芬的现金储备正减少时，艾芬是否还需要一个公司座标？

我们也相信，艾芬比 1MDB 更处于优越的讨价还价地位，因此，可以为小股东争取更好的交易。

另外，上述交易也引起企业监管的关注和利益冲突，丹斯里罗丁是 1MDB 和艾芬的共同董事。他既是 1MDB 的主席，也是艾芬控股的副主席，以及武装部队基金局（LTAT）的总执行长（控制了艾芬控股 35%的股权）。

因此，基于这是个相关人士交易，通常寻找第二或者第三估值，是符合逻辑的，而且在目前，普遍上产业价格已经滑落之下，应避免引起争议。

股汇齐跌国人关注

另外，许多马来西亚人非常关注近来股市和令吉的惊人跌幅。我们的货币是今年亚洲表现最差的，而截至 6 月，基金外流已经超越 2014 年全年数目。

我觉得欣慰，看到国家银行总裁洁蒂在上周的新闻发布会里，宣布经济增长有 4.9%，超越市场预测，也给予保证，不会有资本管制或令吉挂钩以阻止令吉下跌，因为她觉得有弹性的利率，将帮助适应外围发展。

老经验董事独立冷静

不过，令吉的表现将受到紧密观察。洁蒂也对储备金水平感到舒适，同时她也提到，国家银行将高度监督高负债实体包括 1MDB。

在目前痛苦的经济和政治时代，我相信经验是有意义的。因此保持冷静。

《大马焦点》周刊（Focus Malaysia）最近的一篇文章，报道了许多马来西亚公司，特别是由家族控制的，有不少银发一族担任董事。理论上，这些董事需要在自己的角色里提供援助时，他们能够维持冷静的独立性，经验的确是长期累积下来的。

当关系到如何很好的管理现金流，或者将公司资金发挥最好的作用，以及避开行业或管理陷阱，老资格董事的冷静和经验，将肯定给予稳定的影响力。

再者，根据不同的工业，一个出色的董事部，将拥有老手和新血，不管是科技公司或实体的公司。

同时，当董事部有效的执行任务，这种组合将形成公司增长的精华——甚至是生存的条件。

丽 塔

The Observer

MSWG

MINORITY SHAREHOLDER WATCHDOG GROUP

Badan Pengawas Pemegang Saham Minoriti Berhad

Incorporated in Malaysia * Company No. 524898-M

The Observer

10 April 2015

KEMASKINI MAKLUMAT PASARAN DAN KAWAL SELIA

BANK NEGARA MALAYSIA (BNM): NISBAH LIPUTAN KECAIRAN ATAU 'LIQUIDITY COVERAGE RATIO (LCR)'

Pada 3 April 2015 BNM telah memuktamadkan standard LCR, setelah mengambilkira maklumbalas serta cadangan-cadangan yang diterima semasa proses konsultasi awam. BNM telah menerima maklumbalas secara bertulis dan lisan daripada lebih daripada 40 responden semasa proses konsultasi tersebut. Para responden secara umumnya menyokong cadangan-cadangan yang telah dibentangkan di dalam Kertas

New Straits Times

MSWG AGM/EGM Weekly Watch: June 29 – July 3 2015

For this week, the following are the AGMs/EGMs of companies in the Minority Shareholder Watchdog Group (MSWG)'s watchlist. The summary of points of interest are highlighted here, while details of the questions to the companies can be obtained via MSWG's website at HYPERLINK "http://www.mswg.org.my" **www.mswg.org.my.**

The AGMs/EGMs for the week:

Date & Time	Company	Venue
June 30 2015 10.30 am	**Shell Refining Co. (F.O.M.) Bhd** (AGM)	Connexion @ Nexus, Bangsar South City Jalan Kerinchi, KL
June 30 2015 11.45 am	**YNH Property Bhd** (AGM)	Hotel Sfera (fka Lead View Hotel) Tmn Samudera, Sri Manjung, Perak
July 2 2015 10.00 am	**Genting Malaysia Bhd** (AGM)	6th Floor, Wisma Genting Jalan Sultan Ismail, Kuala Lumpur
July 2 2015 11.30 am	**Dayang Enterprise Holdings Bhd** (AGM)	Imperial Hotel, Lot 827, Jalan Pos Miri, Sarawak

The points of interest to be raised:

Shell Refining Co. (F.O.M.) Bhd

As stated in the Chairman's Statement, the Company's attempts to return to profitability were hindered by high stockholding losses as well as tight refining margins from continued overcapacity in the marketplace. It was also stated that the refinery had implemented strategic tactics targeted towards uplifting cash and affordable spending which include taking in cheaper feedstocks, increasing the value of products made and leveraging on tightened operation discipline to drive business optimisation.

Would these measures be sufficient to counter the challenging market environment and the uncertainty of the refining margins in the near term?

The Observer

MSWG

MINORITY SHAREHOLDER WATCHDOG GROUP

Badan Pengawas Pemegang Saham Minoriti Berhad

Incorporated in Malaysia * Company No. 524898-M

The Observer

30th January 2015

MESSAGE FROM THE CEO

Bursa has announced the amendments to its Listing Requirements (LR) effective 27 January 2015 with some coming into effect from 1 July 2015.

Bursa believes that liberalising some of the LR is timely because of the improved corporate governance culture in Malaysia. We would like to stress that investor protection cannot be compromised which is Bursa's key role.

Berita Harian

Jumlah ganjaran yang diterima setiap pengarah perlu setimpal dengan peranan yang dimainkan dalam membangunkan sesebuah syarikat. [GAMBAR HIASAN]

Kewajaran kawal ganjaran pengarah

bagi ganjaran perlu diterangkan, dengan maklumat terperinci mengenai parameter dan penanda aras dalam menentukan keputusan mereka mengenai pakej pengarah.

Pertimbangan khas perlu diberikan kepada pengerusi syarikat bagi peranan kepemimpinannya dalam lembaga pengarah dan syarikat. Lebih-lebih lagi jika berada dalam sektor kewangan yang mana beliau dikehendaki memberi tumpuan kepada hanya sebuah institusi kewangan.

Berhak dapat ganjaran

Pertimbangan khas juga diberikan kepada pengarah yang menjadi lembaga anak syarikat kumpulan atau ahli jawatankuasa di dalam syarikat, yang mana mereka berhak mendapat ganjaran lebih tinggi bagi tugas tambahan ini.

Bagaimanapun, selaras dengan amalan tadbir urus yang baik, jumlah ganjaran pengarah terutama pengarah bebas perlu dibentangkan untuk kelulusan pemegang saham setiap tahun dan bukan hanya jumlah yuran pengarah di dalam syarikat pegangan sebagaimana yang berlaku pada masa ini.

Galak penzahiran prosiding mesyuarat

» Tingkat ketelusan demi kepentingan pemegang saham syarikat awam

RITA BENOY BUSHON

Pendirian Badan Pengawas Pemegang Saham Minoriti (MSWG) menggalakkan penzahiran minit mesyuarat agung

sulit komersial yang munasabah', yang bertumpu kepada kecenderungan pengiktirafan perlindungan kepentingan syarikat diberikan lebih keutamaan daripada ketelusan.

Beri syarikat kelebihan

Secara ringkasnya, ada yang berpendapat sesebuah syarikat patut dibenarkan untuk tidak menzahirkan minit mesyuarat di dalam situasi yang dianggap berpatutan oleh syarikat.

Masalah yang mungkin timbul

Focus Malaysia

MSWG AGM/EGM Weekly Watch (Sept 7-11, 2015)

FOR this week, the following are the AGMs/EGMs of companies which are in the Minority Shareholder Watchdog Group's (MSWG) watchlist. The summary of points of interest are highlighted here, while the details of the questions to the companies can be obtained via MSWG's website at www.mswg.org.my.

POS MALAYSIA BHD (AGM)
Sept 8, 2015, 9am
Hotel Istana Kuala Lumpur, 73, Jalan Raja Chulan, 50200 Kuala Lumpur

1. As reported in the management discussion and analysis, the group's revenue increased by 4.7% year-on-year to RM1.49 bil for FY15. This is mainly driven by the rapid expansion in the courier, express and parcel (CEP) business segment. However, the profit margin compression, due to operating costs that grew faster than revenue, resulted in a 19.4% decrease in profit after tax of RM127 mil in FY15. What are the measures taken to address the profit margin compression and the increase in operating costs?
2. The ratio of staff cost to revenue increased from 50.5% to 52.5%.
   (i) What are the steps taken to improve the ratio of staff cost to revenue?
   (ii) What would be the targeted ratio of staff cost to revenue for FY16?

DRB-HICOM BHD (AGM)
Sept 9, 2015, 9am
Holiday Inn Kuala Lumpur Glenmarie, 1 Jalan Usahawan U1/8, Seksyen U1, 40250 Shah Alam, Selangor

1. DRB-Hicom Group's revenue fell 3.6% year-on-year to RM13.69 bil from RM14.2 bil a year ago, while profit before tax (PBT) fell 37% to RM502.21 mil from RM801.74 mil (restated) for the same time period. The group's lower PBT was due to lower profit contribution from certain companies in the automotive sector, which contributed approximately 79% of the group's total revenue.
   (i) Which companies in the automotive sector contributed to the lower PBT?
   (ii) What was the reason for the lower profit contribution from these companies?
   (iii) What are the measures taken to improve the profit contribution from these companies?
2. Property, Asset and Construction (PAC) sector posted the biggest decline in income contribution, with total revenues amounting to RM298.2 mil, from RM759.8 mil in the previous financial year.
   (i) What are the measures taken to improve the revenue from the PAC division?
   (ii) What would be the expected average take-up rate for the group's new launches in FY16?

LAND & GENERAL BHD (AGM)
Sept 9, 2015, 10am
The Sri Damansara Club, 23304, Persiaran Perdana, 52200 Damansara, Kuala Lumpur

1. What was the reason for the company to purchase 100% equity interest in Pembinaan Jaya Megah Sdn Bhd (PJMSB) for RM90 mil cash? Please explain the basis in arriving at the purchase consideration. How would the company finance the purchase?
2. Xtreme Meridian Sdn Bhd contributed a loss of RM2.47 mil to the group's financial result in FY15 as compared to a profit of RM7.55 mil in FY14. Could the board explain the reason for the loss?

NTPM HOLDINGS BHD (AGM)
Sept 11, 2015, 9.30am
Bukit Jawi Golf Resort, Lot 414, MK 6, Jalan Paya Kemian Sempayi, Sungai Jawi, 14200 Seberang Perai Selatan, Penang

1. The group's consolidated profit before tax (PBT) recorded RM59.3 mil, representing a 15.1% decrease or RM10.6 mil as compared to preceding year's PBT of RM69.9 mil. This was due to the erosion of profit margin and increase in financial cost. There were various challenges faced by the group during the year under review and it is expected that FY16 would continue to present challenges to the group due to several factors. How would the board further plan and strategise the business for a sustainable future amid the various challenges?
2. Please share with shareholders on the group's current market shares of the key brands (five brands).

ARTIKEL / KOMENTAR

Focus Malaysia

More scrutiny needed for private placements

The placees should be made known when undertaking such exercises to the detriment of minority shareholders

By Rita Benoy Bushon, Chief Executive Officer, Minority Shareholder Watchdog Group (MSWG)

THE arguments, as I have often asserted, of not favouring and limiting private placements are monumental.

Yet there continues to be numerous examples of this type of corporate exer-

Who are these placees? Are they friends of the major shareholders? On what basis do they deserve discounted stock in the company? And why have they been offered these shares over existing shareholders?

If the prime objective is to raise funds (as it should be – and not to fend off hostile interest), then a rights issue is always preferable, at least in the first instance. This way, shareholders have an opportunity to participate. For share-

Time to have a say on pay

Company shareholders can decide if the directors are adequately compensated for their roles

By Rita Benoy Bushon, Chief Executive Officer, Minority Shareholder Watchdog Group (MSWG)

IN many developed markets globally, the "appropriateness" of executive- and non-executive board compensation has rightly come under the close scrutiny of shareholders.

These develop-

around 60 days in a year to the company. This is assuming that there are 15 meetings a year with about four days for reading the board papers for each meeting. When annualised this average surpasses RM3 mil a year if they were full-time employees.

We would think that this kind of compensation would be appropriate for executives whose role amongst others would include the day-to-day operations of the business encompassing

Driving boardroom stewardship

Combined efforts from minority shareholders can be a considerable force for positive change

By Rita Benoy Bushon, Chief Executive Officer, Minority Shareholder

WITH the launch of Malaysia's first-ever Institutional Investors Code we can soon witness our country's further progress on regional corporate governance. Self-governance

and Governance (ESG) standards and reporting.

The collaborative and consensual environment we live in now means engagement with public policymakers is increasingly seen as an integral part of active ownership. Additionally, this drive towards shareholder activism should be used as an opportunity for institutional investors to begin a

1 | RHB Banking Group chief governance officer Norazzah Sulaiman (centre) accepting the award for the Top 10 Corporate Governance Disclosure Merit Recognition at the recent MSWG-Asean Corporate Governance Transparency Index, Findings and Recognition 2015 dinner awards. It was presented by Minority Shareholder Watchdog Group (MSWG) CEO Rita Benoy Bushon and chairman Tan Sri Sulaiman Mahbob.

Berita Harian

Patuhi had tempoh 9 tahun

» *Syarikat ada cukup masa rancang pelan penggantian pengarah bebas*

RITA BENOY BUSHON

pik hangat yang diperdebatkan secara meluas di dalam arena tadbir urus korporat.

Seperti ramai sedia maklum, Kod Tadbir Urus Korporat Malaysia 2012 (Kod) mengesyorkan had tempoh sembilan tahun bagi pengarah bebas dan Keperluan Penyenaraian Bursa Malaysia yang membuat rujukan kepada syor itu di mana syarikat tersenarai perlu mematuhi keperluan itu.

Tukar status pengarah

Sekiranya pengarah terbabit masih diperlukan, syarikat boleh menukar status pengarah daripada pengarah bebas kepada pengarah bukan bebas dan bukan eksekutif.

Syor 3.3 di bawah kod ini juga memberi ruang untuk mengekalkan status pengarah bebas itu dalam keadaan yang

bawah berikut diamalkan;

- Had tempoh pengarah bebas melebihi sembilan tahun, ada antara mereka yang melebihi 15 tahun;
- Pengarah bebas dilantik semula melebihi had tempoh itu tanpa justifikasi kukuh;
- Tiada resolusi dicadangkan bagi pelantikan semula;
- Beberapa pengarah bebas yang melebihi had tempoh sembilan tahun dan serentak dicadangkan untuk dilantik semula.

Sebagai makluman, tempoh sembilan tahun diguna pakai sebagai pengukur yang disyorkan bagi had tempoh pengarah bebas di Singapura, Afrika Selatan, Hong Kong dan United Kingdom.

Perancis menggubal undang-undang supaya tempoh 12 tahun dihadkan bagi ne-

gara ke negara yang lain.

Kad Skor Tadbir Urus Korporat ASEAN yang digunapakai oleh enam negara ASEAN mengesyorkan sembilan tahun sebagai had tempoh yang optimal bagi pengarah bebas dan ini dimasukkan ke dalam parameter penilaian.

Kod ini mula berkuat kuasa sejak Jun 2012 dan berdasarkan penilaian kami pada tahun 2014, tempoh purata bagi pengarah bebas adalah selama 7.2 tahun.

Sepatutnya syarikat sudah pun mempunyai masa mencukupi merancang pelan penggantian bagi pengarah bebas yang mempunyai tempoh perkhidmatan yang panjang.

Kami berharap syarikat tersenarai awam akan mengambil pemerhatian isu yang di-

ValueCAP penandatangan Kod Malaysia

ValueCAP Sdn Bhd, syarikat pegangan pelaburan milik bersama Khazanah Nasional Bhd, Kumpulan Wang Persaraan (Diperbadankan) dan Permodalan Nasional Bhd (PNB) menjadi penandatangan terbaharu kepada Kod Malaysia bagi Pelabur Institusi.

Kod itu dilancarkan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia (SC) dan Badan Pengawas Pemegang Saham Minoriti (MSWG) tahun lalu bagi membantu pelabur institusi memenuhi tanggungjawab pengawasan melalui pengaruh dan penggalakan budaya tadbir urus korporat yang baik dalam syarikat pelaburan mereka.

Sharifatu Laila

menjuarai agenda kerajaan bagi Pelaburan Mampan dan Bertanggungjawab (SRI).

"Sebagai penandatangan,

lebih mendalam akan terus menyokong objektif mengoptimumkan pulangan kepada pemegang saham," katanya dalam satu kenyataan.

Destinasi pelaburan pilihan

Sharifatu Laila berkata, dengan menggunakan agenda alam sekitar, sosial dan tadbir urus (ESG) bagi seluruh proses membuat keputusan pelaburan, ValueCAP melihat peluang untuk meneroka potensi mewujudkan nilai bagi syarikat yang terbabit.

Katanya, komitmen sedemikian mengukuhkan peranan ValueCAP sebagai pelabur institusi dalam memastikan tahap tanggungjawab, kete-

jalan ke arah menjadikan pasaran modal Malaysia sebagai destinasi pelaburan pilihan bagi dana bertanggungjawab secara sosial," katanya.

Ketua Pegawai Eksekutif MSWG, Rita Benoy Bushon, berkata sebagai pemilik aset, penyertaan ValueCAP sebagai penandatangan mencerminkan komitmen syarikat pelaburan itu ke arah pemilikan bertanggungjawab dengan menggunakan prinsip termaktub di bawah Kod.

Katanya, satu daripada prinsip Kod yang berkaitan pertimbangan kemampanan termasuklah faktor ESG yang sangat rapat dengan peranan ValueCAP.

Lembaga pengarah kena ambil tanggungjawab

Penalti sebanyak RM53.7 juta yang perlu dibayar oleh AMMB Holdings Bhd kepada Bank Negara Malaysia (BNM) menunjukkan bahawa sesiapa yang tidak mematuhi peraturan akan dikenakan tindakan.

Menurut pengumuman syarikat minggu lalu, AMMB bersetuju

RITA BENOY BUSHON

New Straits Times

Institutional investors form lobby group

OOI TEE CHING

KUALA LUMPUR: Sovereign wealth, pension, pilgrimage and trusts funds, such as Khazanah Nasional Bhd, the Employees Provident Fund (EPF), Kumpulan Wang Persaraan (KWAP), Permodalan Nasional Bhd (PNB), Lembaga Tabung Angkatan Tentera (LTAT) and Lembaga Tabung Haji, have teamed up to champion corporate governance and shareholder activism.

These "big boys", which are usually substantial shareholders in companies listed on Bursa Malaysia, established the Institutional Investor Council Malaysia (IICM), with RM100,000 start-up administrative fund extended by the Securities Commission.

This is a follow up of the Malaysian Code for Institutional Investors requiring institutional investors to promote good governance in the companies they place their trust in.

The code encourages the institutional investors to disclose their stewardship responsibilities, monitor their investee companies, regularly engage with decision makers of investee companies, adopt a robust policy on managing conflicts of interests, incorporate good governance and sustained investment considerations and publish their voting policy.

KWAP chief executive officer (CEO) Wan Kamaruzaman Wan Ahmad has been appointed chairman of the IICM.

Minority Shareholder Watchdog Group CEO Rita Benoy Bushon, who is also council member of IICM, is the secretariat head.

Wan Kamaruzaman noted that IICM is made up of 15 committee members and decisions are voted by the majority.

"We are all equal in this council, there is no veto power entrusted to any committee member. The quorum is set at five committee members."

Meanwhile, Deputy Finance Minister Ahmad Maslan announced in Parliament yesterday Bank Negara Malaysia's representative is no longer part of the KWAP investment panel as proposed in the amendment of the KWAP Act 2007.

Wan Kamaruzaman confirmed that the Bank Negara's representative is part of KWAP's board of directors, but just not in the investment panel.

The Star

KWAP adds its signature

Retirement Fund Inc (KWAP) CEO Wan Kamaruzaman Wan Ahmad receiving a plaque from Minority Shareholder Watchdog Group CEO Rita Benoy Bushon to signify KWAP as the official signatory to the Malaysian Code for Institutional Investors in Kuala Lumpur yesterday.

> See story on page 4

The Sun

Retirement Fund Inc (KWAP) CEO Wan Kamruzman Wan Ahmad (right) and Minority Shareholder Watchdog Group CEO Rita Benoy Bushon after KWAP signed up to the Malaysian Code for Institutional Investors in Kuala Lumpur last Monday.

The Malaysian Reserve

Still behind 30% target for women in corporate boards

Malaysia has sufficient female employees in the workforce, however, more effort is required to achieve the target

by MOKHRIZ MOKHTAR

MALAYSIA still has a long way to go in achieving its target of having women make up 30% of corporate boards by 2016, according to Minority Shareholder Watchdog Group (MSWG).

MSWG GM for corporate services Lya Rahman said although Malaysia currently has sufficient female employees in the workforce, however, in term of developing

(From left) Lya, Telekom Malaysia Bhd compliance and company secretary and chief legal Idrus Ismail, Aberdeen Asset Management CEO Gerald Ambrose and Malaysia KPMG Partner and Risk Consulting head Lee Min On at the conference in Kuala Lumpur

China Press

报导◆谢锦彬

MSWG：平均年增10%
金融公司董事費308萬

（吉隆坡12日讯）董事薪酬待遇大不同，根据小股东监督机构（MSWG）调查报告，随着去年大型基建工程项目锐减，基建公司执行董事缩水36%，反观金融公司执行董事年平均薪酬年增10%至308万5000令吉，为董事年均薪酬最高领域。

根据《2014年大马企业监管报告》，基建公司执行董事薪酬大幅缩水，从2013年的年均薪酬344万9000令吉减至去年的220万9000令吉，跌幅高达36%，从原本最高薪酬位置，连跌两位至第3名。

非經濟影響

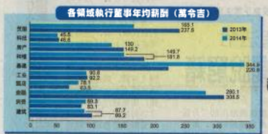
金融公司执行董事年均薪酬按年成长10%至308万5000令吉，超越基建公司，成为年均薪酬最高领域之冠。其次是贸服公司，以年均薪酬237万5000令吉，44%的涨幅将排名从第3名推升至第2名。

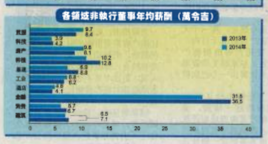
小股东监督机构企业服务总经理丽雅拉曼在接受《中国报》电访时指出，基建项目公司薪酬出现缩水的现象，主要因某公司在2013年缴付了前主席一笔巨额退休金，大大提高该领域平均薪酬。

"整体而言，我不认为是因为大马经济疲软、公司表现不佳才导致薪酬减少。"

在非执行董事方面，缴付最高薪酬的依然是金融公司，年均薪酬为36万5000令吉；其次为种植和贸服公司。

调查显示，尽管种植公司以12万8000令吉排在第2位，但与金融公司相比，年均薪酬只有前者的三分之一左右；贸服公司支付的非执行董事平均薪酬仅8万4000令吉。





■上市公司董事报酬大不同，执行董事和非执行董事年均薪酬差距高达13倍以上。

董事薪酬落差大
平均相差逾13倍

这项小股东监督机构评估873家上市公司后得到的数据显示，虽然同是担任公司董事职位，但薪酬却是天渊之别，去年执行董事和非执行董事年均薪酬分别为134万7649令吉和9万8141令吉，相差了13倍以上。

此外，执行董事、非执行董事之间的薪酬，落差也很大。

根据报告，执行董事最高年薪酬可以达到11亿4399万令吉，最低却只有6400令吉。

非执行董事最高年薪酬可达266万2375令吉，最低薪酬只有833令吉，与2013年的2000令吉最低薪酬相比，可谓一年不如一年。

丽雅拉曼指出，该机构对非执行董事年均薪酬仅833令吉一事也十分关注，这些派发较低薪酬的主要都是小公司，但除了董事费，公司还会给予这些非执行董事其他福利，如津贴或股票等。

"执行董事是受公司委任，负责公司日常营运，他们的表现会影响公司表现；非执行董事所扮演的角色则不同，主要负责监管，但不参与公司日常营运。"

僅97上市公司
公開薪酬政策

公司薪酬与待遇，在留住和吸引人才方面扮演着很重要的角色，这也可被视为公司的重要策略之一。调查显示，只有97家上市公司愿意公开对执行董事和总执行长的薪酬政策。

根据调查，许多上市公司都不愿公开薪酬政策与做法，其中包含津贴、实质利益和薪酬等相关政策；而愿意公开非执行董事费用架构的公司只有96家。

另外，640家公司执行董事和高级执行员的薪酬都会交由股东或董事局批准，45家公司会给予独立非执行董事股票或花红等作为奖励。

No. Syarikat

524989	M

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

PENYATA KEWANGAN BERKANUN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2015

2050A6/fm

No. Syarikat

524989	M

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

KANDUNGAN

Laporan Pengarah	53
Penyata Pendapatan Komprehensif	57
Penyata Kedudukan Kewangan	58
Penyata Perubahan dalam Dana Am dan Rizab	59
Penyata Aliran Tunai	60
Ringkasan Dasar Perakaunan Penting	68
Nota kepada Penyata Kewangan	69
Pernyataan Pengarah	79
Akuan Berkanun	79
Laporan Juruaudit Bebas	80

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

LAPORAN PENGARAH

Pengarah dengan ini membentangkan laporan mereka berserta penyata kewangan teraudit Syarikat bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2015.

AKTIVITI UTAMA

Aktiviti utama adalah untuk menggalakkan tadbir urus korporat dalam syarikat melalui aktivisme pemegang saham yang bertindak demi kepentingan pemegang saham minoriti sebagai bahagian penting dalam pembangunan pasaran modal.

Tiada perubahan yang ketara dalam jenis aktiviti ini sepanjang tahun kewangan.

KEPUTUSAN KEWANGAN

	RM
Lebihan bagi tahun kewangan	746,896

DIVIDEN

Menurut Memorandum Persatuan Syarikat, tiada dividen perlu dibayar kepada anggota Syarikat.

PERGERAKAN RIZAB DAN PERUNTUKAN

Semua pemindahan material kepada atau daripada rizab dan peruntukan pada tahun kewangan ditunjukkan dalam penyata kewangan.

PENGARAH

Pengarah yang memegang jawatan sepanjang tempoh sejak tarikh laporan terakhir adalah seperti yang berikut:

Tan Sri Dato' Seri Dr Sulaiman Bin Mahbob
Tan Sri Dato' Lodin bin Wok Kamaruddin
Datuk Zakaria bin Sharif
(Pengarah Gantian kepada Tan Sri Dato' Lodin bin Wok Kamaruddin)
Dato' Larry Gan
Phillip Koh Tong Ngee
Rita Benoy Bushon
Nor Hizam bin Hashim

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

LAPORAN PENGARAH (SAMBUNGAN)

PENGARAH (SAMBUNGAN)

Menurut Perkara 61 Tataurusan Persatuan Syarikat, Tan Sri Dato' Seri Dr Sulaiman bin Mahbob dan Encik Nor Hizam Hashim akan bersara di Mesyuarat Agung Tahunan yang akan datang dan, memandangkan mereka layak, mereka menawarkan diri untuk dipilih semula.

KEPENTINGAN PENGARAH

Syarikat merupakan syarikat berhad menurut jaminan dan tiada saham yang Pengarah mungkin mempunyai kepentingan. Syarikat belum menerbitkan apa-apa debentur.

MANFAAT PENGARAH

Semasa dan pada akhir tahun kewangan, tidak wujud pengaturan yang Syarikat merupakan salah satu pihak bertujuan untuk membolehkan Pengarah Syarikat mendapat manfaat melalui perolehan saham dalam atau debentur Syarikat atau mana-mana badan korporat lain.

Sejak akhir tahun kewangan yang lepas, tiada Pengarah telah menerima atau berhak menerima manfaat (selain saraan Pengarah yang didedahkan dalam Nota 4 dan Nota 6) disebabkan oleh kontrak yang dibuat oleh Syarikat atau syarikat yang berkaitan dengan Pengarah atau dengan firma yang Pengarah merupakan salah seorang daripada ahlinya, atau dengan syarikat yang Pengarah mempunyai kepentingan kewangan yang cukup besar.

MAKLUMAT BERKANUN TENTANG PENYATA KEWANGAN

Sebelum penyata pendapatan komprehensif dan penyata kedudukan kewangan disediakan, Pengarah mengambil langkah yang munasabah bagi:

(a) memastikan tindakan sewajarnya telah diambil berhubung dengan hapus kira hutang lapuk dan menyediakan peruntukan bagi hutang ragu, serta berpuas hati bahawa semua hutang lapuk yang diketahui telah dihapus kira dan peruntukan yang secukupnya telah disediakan untuk hutang ragu; dan

(b) memastikan apa-apa aset semasa selain hutang, yang tidak mungkin direalisasikan dalam perjalanan biasa perniagaan, nilainya seperti yang ditunjukkan dalam rekod perakaunan Syarikat telah dihapus kira kepada jumlah yang dijangka dapat direalisasikan.

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

LAPORAN PENGARAH (SAMBUNGAN)

MAKLUMAT BERKANUN TENTANG PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

Pada tarikh laporan ini, Pengarah tidak tahu tentang apa-apa keadaan:

(a) yang boleh menyebabkan jumlah hapus kira untuk hutang lapuk atau jumlah peruntukan untuk hutang ragu dalam penyata kewangan Syarikat tidak mencukupi pada apa-apa tahap tertentu; atau

(b) yang boleh menyebabkan nilai berkaitan dengan aset semasa dalam penyata kewangan Syarikat mengelirukan; atau

(c) yang timbul, yang boleh menyebabkan pematuhan kepada kaedah sedia ada bagi menilai aset atau liabiliti Syarikat mengelirukan atau tidak wajar.

Tiada liabiliti luar jangka atau liabiliti lain menjadi boleh dikuatkuasakan atau mungkin boleh dikuatkuasakan dalam tempoh dua belas bulan selepas berakhirnya tahun kewangan yang, pada pendapat Pengarah, akan atau boleh menjejaskan dengan teruknya keupayaan Syarikat untuk memenuhi obligasinya setelah genap tempohnya.

Pada tarikh laporan ini, tidak wujud:

(a) apa-apa cagaran atas aset Syarikat yang timbul sejak akhir tahun kewangan, yang menjamin liabiliti mana-mana orang lain; atau

(b) apa-apa liabiliti luar jangka Syarikat yang timbul sejak akhir tahun kewangan.

Pada tarikh laporan ini, Pengarah tidak mengetahui tentang apa-apa keadaan yang dengan cara lain tidak dibincangkan dalam laporan ini atau penyata kewangan, yang boleh menyebabkan apa-apa jumlah yang dinyatakan dalam penyata kewangan mengelirukan.

Pada pendapat Pengarah,

(a) hasil operasi Syarikat pada tahun kewangan tidak terjejas teruk akibat apa-apa perkara, urus niaga atau peristiwa penting dan luar biasa; dan

(b) dalam sela masa antara akhir tahun kewangan dengan tarikh laporan ini, tidak timbul apa-apa perkara, urus niaga atau peristiwa yang penting dan luar biasa yang mungkin menjejaskan dengan teruk hasil operasi Syarikat bagi tahun kewangan ketika laporan ini dibuat.

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

LAPORAN PENGARAH (SAMBUNGAN)

JURUAUDIT

Juruaudit, PricewaterhouseCoopers, telah menyatakan kesanggupan mereka untuk meneruskan perkhidmatan.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah menurut resolusi mereka.

TAN SRI DATO' SERI DR SULAIMAN BIN MAHBOB
PENGARAH

RITA BENOY BUSHON
PENGARAH

Kuala Lumpur
29 Februari 2016

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2015

	Nota	2015 RM	2014 RM
Hasil	2	1,023,944	1,187,451
Geran	3	5,746,252	5,013,563
Pendapatan daripada operasi lain	4	126,305	135,198
Kos kakitangan	5	(3,292,519)	(3,167,412)
Susut nilai hartanah dan peralatan		(95,932)	(96,072)
Belanja operasi lain	6	(2,433,579)	(1,750,079)
Jumlah perbelanjaan		(5,822,030)	(5,013,563)
Lebihan sebelum cukai	7	1,074,471	1,322,649
Cukai	8	(327,575)	(252,854)
Lebihan bagi tahun kewangan		746,896	1,069,795
Pendapatan komprehensif lain:			
Item yang mungkin dikelaskan semula kemudiannya kepada untung atau rugi:			
Perubahan nilai saksama aset kewangan sedia dijual			
Perubahan nilai saksama kasar		9,327	(6,650)
Cukai tertunda		888	2,523
Perubahan nilai saksama bersih		10,215	(4,127)
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan		757,111	1,065,668

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN
SETAKAT 31 DISEMBER 2015

	Nota	2015 RM	2014 RM
ASET BUKAN SEMASA			
Hartanah dan peralatan	9	361,042	226,507
Aset kewangan sedia dijual	10	147,811	138,795
Aset cukai tertunda	11	261,806	592,769
		770,659	958,071
ASET SEMASA			
Belum terima lain, deposit dan bayaran terdahulu lain	12	377,114	245,424
Tunai dan kesamaan tunai	13	4,558,644	5,979,614
Cukai boleh pulih		250,000	-
		5,185,758	6,225,038
TOLAK: LIABILITI SEMASA			
Geran tertunda	3	-	2,146,252
Belum bayar dan akruan lain		1,299,762	1,091,131
Liabiliti cukai semasa		-	46,182
		1,299,762	3,283,565
ASET SEMASA BERSIH		3,885,996	2,941,473
		4,656,655	3,899,544
DIWAKILI OLEH:			
Dana am		5,801,000	5,801,000
Kerugian terkumpul		(1,197,343)	(1,944,239)
Rizab sedia dijual		52,998	42,783
		4,656,655	3,899,544

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

PENYATA PERUBAHAN DALAM DANA AM DAN RIZAB
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2015

	Dana am RM	Kerugian terkumpul RM	Rizab sedia dijual RM	Jumlah RM
Pada 1 Januari 2015	5,801,000	(1,944,239)	42,783	3,899,544
Pendapatan komprehensif:				
- Lebihan bagi tahun kewangan	-	746,896	-	746,896
Pendapatan komprehensif lain:				
- Aset kewangan sedia dijual, bersih daripada cukai tertunda	-	-	10,215	10,215
Pada 31 Disember 2015	5,801,000	(1,197,343)	52,998	4,656,655
Pada 1 Januari 2014	5,801,000	(3,014,034)	46,910	2,833,876
Pendapatan komprehensif:				
- Lebihan bagi tahun kewangan	-	1,069,795	-	1,069,795
Pendapatan komprehensif lain:				
- Aset kewangan sedia dijual, bersih daripada cukai tertunda	-	-	(4,127)	(4,127)
Pada 31 Disember 2014	5,801,000	(1,944,239)	42,783	3,899,544

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

PENYATA ALIRAN TUNAI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2015

	Nota		
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI			
Lebihan sebelum cukai		1,074,471	1,322,649
Pelarasan bagi item bukan tunai:			
Geran		(5,746,252)	(5,013,563)
Fi perkhidmatan pelanggan		(464,756)	(232,864)
Keuntungan daripada pelupusan aset kewangan sedia dijual		(132)	(376)
Susut nilai hartanah dan peralatan		95,932	96,072
Pendapatan dividen		(5,323)	(5,496)
Pendapatan faedah		(116,844)	(125,576)
		(5,162,904)	(3,959,154)
Perubahan dalam modal kerja:			
Belum terima		(165,043)	55,264
Belum bayar		273,387	(251,789)
Tunai yang digunakan dalam aktiviti operasi		(5,054,560)	(4,155,679)
Fi perkhidmatan pelanggan yang diterima		400,000	347,860
Pendapatan dividen yang diterima		5,323	5,496
Pendapatan faedah yang diterima		150,196	94,373
Cukai yang dibayar		(291,906)	(200,997)
Tunai bersih yang digunakan dalam aktiviti operasi		(4,790,947)	(3,908,947)
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PELABURAN			
Pembelian hartanah dan peralatan		(230,467)	(24,321)
Pembelian aset kewangan sedia dijual		(973)	(2,437)
Hasil daripada pelupusan aset kewangan sedia dijual		1,417	1,290
Tunai bersih yang digunakan dalam aktiviti pelaburan		(230,023)	(25,468)
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN			
Geran yang diterima		3,600,000	4,500,000
Tunai bersih yang dijana daripada aktiviti pembiayaan		3,600,000	4,500,000
(Pengurangan)/Pertambahan tunai dan kesamaan tunai pada tahun kewangan		(1,420,970)	565,585
Tunai dan kesamaan tunai pada permulaan tahun kewangan		5,979,614	5,414,029
Tunai dan kesamaan tunai pada akhir tahun kewangan	13	4,558,644	5,979,614

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2015

A ASAS PENYEDIAAN

Penyata kewangan Syarikat disediakan menurut peruntukan Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia (“MFRS”), Piawaian Pelaporan Kewangan Antarabangsa dan keperluan Akta Syarikat 1965 di Malaysia.

Penyata kewangan disediakan menurut konvensyen kos sejarah, seperti yang dipinda oleh aset kewangan sedia dijual.

Penyediaan penyata kewangan yang mematuhi MFRS menghendaki penggunaan anggaran dan andaian perakaunan kritikal yang tertentu yang memberikan kesan terhadap jumlah aset dan liabiliti yang dilaporkan serta pendedahan aset dan liabiliti luar jangka pada tarikh penyata kewangan, dan jumlah pendapatan dan perbelanjaan yang dilaporkan semasa tempoh pelaporan. Ia juga memerlukan Pengarah menggunakan pertimbangan mereka dalam proses mengguna pakai dasar perakaunan Syarikat. Walaupun anggaran dan pertimbangan ini berdasarkan pengetahuan terbaik Pengarah tentang peristiwa dan tindakan semasa, hasil sebenar mungkin berbeza. Bidang yang melibatkan tahap pertimbangan dan kerumitan yang lebih tinggi atau bidang yang andaian dan anggaran adalah penting pada penyata kewangan didedahkan dalam Nota M.

(a) Piawaian, pindaan pada piawaian yang diterbitkan dan tafsiran yang berkuat kuasa

Pindaan berikut diterima pakai oleh Syarikat buat pertama kali bagi tahun kewangan bermula pada atau selepas 1 Januari 2015:

- Penambahbaikan tahunan pada MFRS Kitaran 2010 – 2012
- Penambahbaikan tahunan pada MFRS Kitaran 2011 – 2013

Penerimagunaan pindaan ini tidak memberikan apa-apa impak terhadap tahun semasa atau mana-mana tahun sebelumnya dan tidak mungkin menjejaskan tempoh akan datang.

(b) Piawaian, pindaan pada piawaian yang diterbitkan dan tafsiran pada piawaian sedia ada yang terpakai kepada Syarikat, tetapi belum lagi berkuat kuasa

Beberapa piawaian baharu serta pindaan pada piawaian dan tafsiran berkuat kuasa bagi tempoh tahunan bermula selepas 1 Januari 2015:

- Pindaan pada MFRS 116 ‘Hartanah, loji dan peralatan’ dan MFRS 138 ‘Aset tak ketara’ (berkuat kuasa dari 1 Januari 2016) menjelaskan bahawa penggunaan kaedah berasaskan hasil untuk mengira susut nilai sesuatu item hartanah, loji dan peralatan adalah tidak sesuai. Ini adalah kerana hasil yang dijana daripada aktiviti yang merangkumi penggunaan aset secara umumnya mencerminkan faktor selain penggunaan manfaat ekonomi yang terkandung dalam aset.

  Pindaan pada MFRS 138 juga menjelaskan bahawa hasil secara umumnya dianggap sebagai asas yang tidak sesuai untuk mengukur penggunaan manfaat ekonomi yang terkandung dalam aset tak ketara. Anggapan ini hanya dapat diubah dalam keadaan tertentu apabila aset tak ketara dinyatakan sebagai ukuran hasil atau jika ia dapat ditunjukkan bahawa hasil dan penggunaan manfaat ekonomi yang terkandung dalam aset tak ketara sangat berhubung kait.

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2015

A ASAS PENYEDIAAN (SAMBUNGAN)

(b) Piawaian, pindaan pada piawaian yang diterbitkan dan tafsiran pada piawaian sedia ada yang terpakai kepada Syarikat, tetapi belum lagi berkuat kuasa (sambungan)

- MFRS 9 'Instrumen Kewangan' (berkuat kuasa dari 1 Januari 2018) akan menggantikan MFRS 139 'Instrumen Kewangan: Pengiktirafan dan Pengukuran'.

  MFRS 9 mengekalkan tetapi memudahkan model pengukuran bercampur dalam MFRS 139 dan menetapkan tiga kategori utama bagi aset kewangan: kos terlunas, nilai saksama melalui untung atau rugi dan nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain ("OCI"). Asas pengelasan bergantung pada model perniagaan entiti dan ciri aliran tunai aset kewangan. Pelaburan dalam instrumen ekuiti sentiasa diukur pada nilai saksama melalui untung atau rugi dengan opsyen tak boleh batal pada permulaan untuk menunjukkan perubahan dalam nilai saksama dalam OCI (dengan syarat instrumen itu tidak dipegang untuk dagangan). Instrumen hutang diukur pada kos terlunas hanya jika entiti itu memegangnya untuk mengumpulkan aliran tunai kontraktual, dan aliran tunai tersebut mewakili pokok dan faedah.

  Bagi liabiliti, piawaian ini mengekalkan sebahagian besar keperluan MFRS 139. Ini termasuk pengiraan kos terlunas bagi kebanyakan liabiliti kewangan, dengan derivatif terbenam dwicabang. Perubahan utama ialah, dalam kes yang opsyen nilai saksama diambil untuk liabiliti kewangan, bahagian perubahan nilai saksama disebabkan oleh risiko kredit entiti itu sendiri direkodkan dalam pendapatan komprehensif lain dan bukannya dalam penyata pendapatan, melainkan jika ini mewujudkan ketakpadanan perakaunan.

  MFRS 9 memperkenalkan model kerugian kredit dijangka ke atas rosotnilai yang menggantikan model rosotnilai kerugian tertanggung yang digunakan dalam MFRS 139. Model kerugian kredit dijangka ini memandang ke hadapan dan menghapuskan perlunya peristiwa pencetus berlaku sebelum kerugian kredit diiktiraf.

- MFRS 15 ‘Hasil daripada kontrak dengan pelanggan’ (berkuat kuasa pada 1 Januari 2018) menggantikan MFRS 118 ‘Hasil’ dan MFRS 111 ‘Kontrak pembinaan’ serta tafsiran yang berkaitan. Piawaian tersebut membincangkan pengiktirafan hasil serta menetapkan prinsip bagi melaporkan maklumat yang berguna kepada pengguna penyata kewangan tentang jenis, jumlah, pemasaan dan ketidakpastian hasil dan aliran tunai yang timbul daripada kontrak entiti dengan pelanggan.

  Hasil diiktiraf apabila pelanggan memperoleh kawalan terhadap barang atau perkhidmatan, dan dengan itu berupaya menetapkan penggunaannya dan memperoleh manfaat daripada barang atau perkhidmatan tersebut. Prinsip teras dalam MFRS 15 ialah entiti mengiktiraf hasil bagi menunjukkan pemindahan barang atau perkhidmatan yang dijanjikan kepada pelanggan dalam jumlah yang mencerminkan pertimbangan yang dijangka oleh entiti sebagai layak untuk tukaran barang atau perkhidmatan tersebut.

  Syarikat akan mengguna pakai piawaian ini apabila ia berkuat kuasa. Penerimagunaan piawaian dan pindaan ini tidak akan memberikan impak yang ketara terhadap hasil Syarikat.

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2015 (SAMBUNGAN)

B HARTANAH DAN PERALATAN

Hartanah dan peralatan dinyatakan pada kos sejarah tolak susut nilai terkumpul dan kerugian rosotnilai. Kos sesuatu item hartanah dan peralatan yang diiktiraf pada mulanya termasuk harga beliannya serta apa-apa kos yang berkaitan secara langsung untuk membawa aset itu ke lokasi dan keadaan yang diperlukan bagi membolehkannya beroperasi dengan cara yang ditetapkan oleh pihak pengurusan.

Kos berikutan dimasukkan dalam jumlah dibawa aset atau diiktiraf sebagai aset berasingan, mengikut kesesuaian, hanya apabila terdapat kemungkinan bahawa manfaat ekonomi masa hadapan yang berkaitan dengan item tersebut akan mengalir kepada Syarikat dan kos item tersebut boleh diukur dengan tepat. Jumlah dibawa bagi bahagian yang digantikan dinyahiktiraf. Semua pembaikan dan penyelenggaraan yang lain diiktiraf sebagai perbelanjaan dalam untung atau rugi semasa tempoh kewangan ia ditanggung.

Untung dan rugi daripada pelupusan ditentukan dengan membandingkan penerimaan dengan jumlah dibawa, dan dimasukkan dalam untung atau rugi daripada pelupusan hartanah dan peralatan dalam untung atau rugi.

Semua hartanah dan peralatan disusut nilai berasaskan kaedah garis lurus untuk memperuntukkan kos kepada nilai sisanya sepanjang anggaran hayat bergunanya, seperti yang berikut:

Komputer dan peralatan elektronik	20%
Perabot dan pemasangan	20%
Kelengkapan pejabat	20%
Kenderaan bermotor	20%
Pengubahsuaian	20%

Nilai sisa dan hayat berguna aset dikaji semula, dan diselaraskan jika wajar, pada akhir tempoh pelaporan.

Pada akhir tempoh pelaporan, Syarikat menilai jika terdapat apa-apa tanda rosotnilai. Jika terdapat tanda-tanda tersebut, analisis dilakukan untuk menilai sama ada jumlah dibawa bagi aset itu boleh pulih sepenuhnya atau tidak. Turun nilai dibuat jika jumlah dibawa melebihi jumlah boleh pulih. Lihat dasar perakaunan Nota L tentang rosotnilai aset bukan kewangan.

C CUKAI PENDAPATAN

Belanja cukai bagi tempoh tersebut merangkumi cukai pendapatan semasa dan cukai pendapatan tertunda. Belanja atau kredit cukai pendapatan bagi tempoh tersebut ialah cukai yang perlu dibayar atas pendapatan boleh cukai bagi tempoh semasa berdasarkan kadar cukai pendapatan yang terpakai bagi setiap bidang kuasa yang diselaraskan mengikut perubahan dalam aset cukai tertunda dan liabiliti cukai tertunda yang berkaitan dengan perbezaan sementara dan kerugian cukai belum guna. Cukai diiktiraf dalam untung atau rugi, kecuali setakat ia berkaitan dengan item yang diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain atau secara langsung dalam ekuiti. Dalam hal ini, cukai juga diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain atau secara langsung dalam ekuiti, masing-masing.

Bayaran cukai pendapatan semasa dikira berdasarkan undang-undang cukai yang digubal atau sebahagian besarnya digubal pada akhir tempoh pelaporan di negara di mana Syarikat beroperasi dan menjana pendapatan boleh cukai.

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2015 (SAMBUNGAN)

C CUKAI PENDAPATAN (SAMBUNGAN)

Pihak pengurusan menilai secara berkala kedudukan yang diambil dalam pulangan cukai berhubung dengan situasi yang peraturan cukai yang terpakai tertakluk kepada tafsiran. Ia menetapkan peruntukan, jika sesuai, berdasarkan jumlah yang dijangka akan dibayar kepada pihak berkuasa cukai. Liabiliti ini diukur dengan menggunakan anggaran terbaik tunggal terhadap keputusan yang paling mungkin diperoleh.

Cukai tertunda diberikan sepenuhnya, dengan menggunakan kaedah liabiliti, atas perbezaan sementara yang wujud antara jumlah yang dikaitkan dengan aset dan liabiliti untuk tujuan cukai dengan jumlah dibawanya dalam penyata kewangan. Walau bagaimanapun, liabiliti cukai tertunda tidak diiktiraf jika ia timbul daripada pengiktirafan awal muhibah. Cukai tertunda juga tidak diambil kira jika ia timbul daripada pengiktirafan awal sesuatu aset atau liabiliti dalam urus niaga selain kombinasi perniagaan yang, pada masa urus niaga dibuat, tidak menjejaskan perakaunan mahupun untung atau rugi boleh cukai. Cukai tertunda ditentukan dengan menggunakan kadar cukai (dan undang-undang cukai) yang digubal atau sebahagian besarnya digubal menjelang akhir tempoh pelaporan dan dijangka akan terpakai apabila aset cukai tertunda yang berkaitan direalisasikan atau liabiliti cukai tertunda dilangsaikan.

Aset cukai tertunda diiktiraf setakat terdapat kemungkinan bahawa untung boleh cukai akan diperoleh yang terhadapnya perbezaan sementara boleh kurang, kerugian cukai belum guna atau kredit cukai belum guna boleh digunakan.

Liabiliti cukai tertunda diiktiraf bagi semua perbezaan sementara boleh cukai, kecuali jika masa penarikbalikan perbezaan sementara tersebut dikawal oleh Syarikat dan terdapat kemungkinan bahawa perbezaan sementara tersebut tidak akan berbalik pada masa hadapan yang dapat dijangka.

Aset dan liabiliti cukai pendapatan tertunda diofset apabila terdapat hak yang boleh dikuatkuasakan di sisi undang-undang untuk mengofset aset cukai semasa daripada liabiliti cukai semasa, dan apabila aset dan liabiliti cukai pendapatan tertunda dikaitkan dengan cukai yang dikenakan oleh pihak berkuasa cukai yang sama terhadap entiti boleh cukai daripada entiti boleh cukai yang berbeza dengan niat untuk menyelesaikan baki tersebut pada asas bersih.

D TUNAI DAN KESAMAAN TUNAI

Bagi tujuan penyata aliran tunai, kesamaan tunai dipegang untuk tujuan memenuhi komitmen tunai jangka pendek dan bukannya untuk tujuan pelaburan atau tujuan lain. Tunai dan kesamaan tunai terdiri daripada tunai di tangan dan deposit yang dipegang dengan institusi kewangan berlesen yang boleh ditukar dengan mudah kepada jumlah tunai yang diketahui dan tertakluk kepada risiko perubahan nilai yang tidak signifikan.

E PENGIKTIRAFAN HASIL

Hasil diukur pada nilai saksama bagi pertimbangan yang diterima atau belum diterima untuk penjualan barang dan perkhidmatan dalam perjalanan biasa aktiviti Syarikat. Hasil ditunjukkan bersih daripada cukai barang dan perkhidmatan, pulangan, rebat dan diskaun, serta jumlah yang dikutip bagi pihak ketiga dan selepas mengetepikan jualan dalam Syarikat.

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2015 (SAMBUNGAN)

E PENGIKTIRAFAN HASIL (SAMBUNGAN)

Syarikat mengiktiraf hasil apabila jumlah hasil boleh diukur dengan tepat, dengan kemungkinan bahawa manfaat ekonomi masa hadapan akan mengalir kepada entiti tersebut dan kriteria tertentu telah dipenuhi bagi setiap aktiviti Syarikat seperti yang diterangkan di bawah. Syarikat membuat anggaran berdasarkan keputusan sejarah, dengan mengambil kira jenis pelanggan, jenis urus niaga dan perkara khusus dalam setiap pengaturan.

Hasil diiktiraf berdasarkan yang berikut:

(i) Pendapatan daripada perkhidmatan proksi diiktiraf apabila perkhidmatan diberikan.
(ii) Sumbangan bagi terbitan dan laporan diiktiraf setelah terbitan dan laporan diserahkan.
(iii) Pendapatan daripada forum dan acara diiktiraf atas asas akruan.
(iv) Pendapatan daripada perkhidmatan pelanggan diiktiraf atas asas akruan.
(v) Pendapatan faedah diiktiraf atas asas akruan.
(vi) Pendapatan dividen daripada pelaburan dalam saham sebut harga diiktiraf pada tarikh tanpa dividen.

F GERAN

Geran berkaitan dengan kos ditunda dan diiktiraf dalam untung atau rugi sepanjang tempoh yang diperlukan untuk memadankannya dengan kos yang sepatutnya dibayar.

G MANFAAT PEKERJA

Manfaat jangka pendek

Upah, gaji, cuti tahunan berbayar dan cuti sakit, bonus dan manfaat bukan kewangan yang dijangka akan diselesaikan sepenuhnya dalam tempoh 12 bulan selepas akhir tempoh kewangan yang dalam tempoh itu perkhidmatan berkaitan yang diberikan oleh pekerja diiktiraf berhubung dengan perkhidmatan pekerja sehingga akhir tempoh pelaporan dan diukur pada jumlah yang dijangka akan dibayar apabila liabiliti diselesaikan. Liabiliti dikemukakan sebagai belum bayar lain dan akruan dalam penyata kedudukan kewangan.

Manfaat pasca pekerjaan

Syarikat mencarum dalam pelan caruman yang ditentukan oleh negara bagi pekerja Syarikat. Caruman bagi pelan ini dicaj ke dalam untung atau rugi pada tahun kewangan yang berkaitan. Sebaik sahaja caruman telah dibayar, Syarikat tidak mempunyai obligasi untuk membuat pembayaran selanjutnya.

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2015 (SAMBUNGAN)

H ASET KEWANGAN SEDIA DIJUAL

Aset kewangan sedia dijual merupakan bukan derivatif yang sama ada ditetapkan dalam kategori ini atau tidak dikelaskan sebagai dipegang untuk dagangan atau pelaburan dipegang hingga matang. Ia dimasukkan dalam aset bukan semasa, kecuali apabila pelaburan menjadi matang atau pihak pengurusan berhasrat untuk melupuskannya dalam tempoh dua belas bulan selepas akhir tempoh pelaporan. Semua pelaburan dalam instrumen ekuiti dikelaskan sebagai aset kewangan sedia dijual.

Aset kewangan sedia dijual pada mulanya diiktiraf pada nilai saksama tambah kos urus niaga dan kemudiannya dibawa pada nilai saksama. Perubahan nilai saksama bagi aset kewangan sedia dijual diiktiraf secara langsung dalam pendapatan komprehensif lain, kecuali bagi kerugian rosotnilai serta laba dan rugi pertukaran asing atas aset monetari. Perbezaan pertukaran atas aset monetari diiktiraf dalam untung atau rugi, manakala perbezaan pertukaran atas aset bukan kewangan diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain sebagai sebahagian daripada perubahan nilai saksama.

Pendapatan faedah dan pendapatan dividen atas aset kewangan sedia dijual diiktiraf secara berasingan dalam untung atau rugi. Pendapatan dividen atas instrumen ekuiti sedia dijual diiktiraf dalam untung atau rugi apabila hak Syarikat untuk menerima bayaran ditentukan.

Pada akhir tempoh pelaporan, Syarikat menilai sama ada terdapat bukti objektif bahawa suatu aset kewangan atau sekumpulan aset kewangan telah terjejas.

Dalam kes sekuriti ekuiti yang dikelaskan sebagai sedia dijual, penurunan yang ketara atau berpanjangan dalam nilai saksama sekuriti di bawah kosnya juga dianggap sebagai petunjuk bahawa aset itu telah terjejas. Jika terdapat apa-apa bukti bagi aset kewangan sedia dijual, kerugian terkumpul yang telah diiktiraf secara langsung dalam ekuiti dikeluarkan daripada ekuiti dan diiktiraf dalam untung atau rugi. Jumlah kerugian terkumpul yang dikelaskan semula kepada untung atau rugi ialah perbezaan antara kos pemerolehan dengan nilai saksama semasa, tolak apa-apa kerugian rosotnilai atas aset kewangan itu yang sebelum ini diiktiraf dalam untung atau rugi. Kerugian rosotnilai yang diiktiraf dalam untung atau rugi atas instrumen ekuiti yang dikelaskan sebagai sedia dijual tidak dibalikkan melalui untung atau rugi.

Apabila aset kewangan sedia dijual telah dijual, pelarasan nilai saksama terkumpul yang diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain dikelaskan semula kepada untung atau rugi.

I PAJAKAN OPERASI

Pajakan aset yang sebahagian besar risiko dan ganjaran pemilikan dikekalkan oleh pemberi pajak telah dikelaskan sebagai pajakan operasi. Bayaran yang dibuat di bawah pajakan operasi (bersih daripada apa-apa insentif yang diterima daripada pemberi pajak) dicaj kepada untung atau rugi atas asas garis lurus sepanjang tempoh pajakan.

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2015 (SAMBUNGAN)

J PERUNTUKAN

Peruntukan diiktiraf apabila Syarikat mempunyai obligasi semasa di sisi undang-undang atau obligasi konstruktif semasa disebabkan oleh peristiwa lampau. Terdapat kemungkinan bahawa aliran keluar sumber akan diperlukan untuk menyelesaikan obligasi tersebut dan anggaran yang tepat dapat dibuat bagi jumlah itu.

E LIABILITI LUAR JANGKA DAN ASET LUAR JANGKA

Syarikat tidak mengiktiraf liabiliti luar jangka, tetapi mendedahkan kewujudannya dalam penyata kewangan. Liabiliti luar jangka adalah obligasi yang mungkin timbul daripada peristiwa lampau yang kewujudannya akan disahkan dengan berlakunya atau tidak berlakunya satu atau lebih peristiwa masa hadapan yang di luar kawalan Syarikat atau obligasi semasa yang tidak diiktiraf kerana tiada kemungkinan bahawa aliran keluar sumber akan diperlukan untuk menyelesaikan obligasi tersebut. Liabiliti luar jangka juga timbul dalam keadaan yang amat jarang berlaku, iaitu liabiliti yang tidak boleh diiktiraf kerana ia tidak boleh diukur dengan tepat. Walau bagaimanapun, liabiliti luar jangka tidak termasuk kontrak jaminan kewangan. Aset luar jangka ialah aset yang mungkin timbul daripada peristiwa lampau yang kewujudannya akan disahkan dengan berlaku atau tidak berlakunya satu atau lebih peristiwa masa hadapan yang berada i luar kawalan Syarikat. Syarikat tidak mengiktiraf aset luar jangka, tetapi mendedahkan kewujudannya jika aliran masuk manfaat ekonomi mungkin berlaku tetapi tidak benar-benar dapat dipastikan.

F ROSOTNILAI ASET BUKAN KEWANGAN

Aset yang mempunyai hayat berguna yang tidak pasti, contohnya, muhibah atau aset tak ketara yang belum sedia untuk digunakan, tidak tertakluk kepada pelunasan dan diuji setiap tahun untuk rosotnilai. Aset yang tertakluk kepada pelunasan disemak untuk rosotnilai apabila peristiwa atau perubahan dalam keadaan menunjukkan bahawa jumlah dibawa mungkin tidak boleh pulih. Kerugian rosotnilai diiktiraf bagi jumlah yang jumlah dibawa bagi aset melebihi jumlah boleh pulih. Jumlah boleh pulih ialah jumlah yang tertinggi daripada nilai saksama aset tolak kos untuk menjual dan nilai sedang digunakan. Bagi tujuan menaksir rosotnilai, aset dikelompokkan pada tahap terendah yang terdapat aliran tunai yang boleh dikenal pasti secara berasingan (unit penjanaan tunai). Aset bukan kewangan selain muhibah yang mengalami rosotnilai disemak semula untuk pembalikan rosotnilai yang mungkin berlaku pada akhir tempoh pelaporan.

Kerugian rosotnilai dicaj kepada untung atau rugi, melainkan ia membalikkan penilaian semula terdahulu, yang dalam kes ini, ia dicaj kepada lebihan penilaian semula. Kerugian rosotnilai atas muhibah adalah tidak berbalik. Berhubung dengan aset lain, apa-apa peningkatan berikutnya dalam jumlah boleh pulih diiktiraf dalam untung atau rugi, melainkan ia membalikkan kerugian rosotnilai atas aset yang dinilai semula, yang dalam kes ini, ia dibawa ke rizab lebihan penilaian semula.

G ANGGARAN PERAKAUNAN KRITIKAL

Syarikat membuat anggaran dan andaian berkenaan dengan masa hadapan. Mengikut takrif, anggaran perakaunan yang terhasil jarang menyamai hasil sebenar yang berkaitan. Anggaran dan andaian berisiko besar yang menyebabkan pelarasan material terhadap jumlah dibawa aset dan liabiliti pada tahun kewangan seterusnya dibincangkan di bawah.

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2015 (SAMBUNGAN)

M ANGGARAN PERAKAUNAN KRITIKAL (SAMBUNGAN)

Cukai pendapatan

Pertimbangan yang penting diperlukan untuk menentukan jumlah cukai tertunda dari segi pemasaan pembalikan perbezaan sementara. Syarikat membuat anggaran terbaik berdasarkan maklumat yang ada setakat tarikh kunci kira-kira. Jika hasil cukai akhir perkara ini berbeza daripada jumlah yang direkodkan pada awalnya, perbezaan tersebut akan memberikan kesan terhadap aset dan liabiliti cukai pendapatan semasa dan cukai pendapatan tertunda dalam tempoh penentuan tersebut dibuat. Cukai tertunda dianggarkan berdasarkan kadar cukai yang ditetapkan pada tarikh kunci kira-kira.

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2015

1 MAKLUMAT AM

Aktiviti utama adalah untuk menggalakkan tadbir urus korporat dalam syarikat menerusi aktivisme pemegang saham yang bertindak demi kepentingan pemegang saham minoriti sebagai bahagian penting dalam pembangunan pasaran modal.

Syarikat merupakan syarikat berhad menurut jaminan, diperbadankan dan berdomisil di Malaysia.

Bilangan pekerja setakat akhir tahun kewangan ialah 21 (2014: 22).

Alamat pejabat berdaftar dan tempat utama perniagaan Syarikat ialah:

Tingkat 11, Bangunan KWSP,
No. 3, Changkat Raja Chulan,
Off Jalan Raja Chulan,
50200 Kuala Lumpur.

2 HASIL

	2015 RM	2014 RM
Sumbangan yang diterima daripada terbitan/laporan yang diterbitkan	283	40,259
Forum dan acara	558,905	914,328
Fi perkhidmatan pelanggan	464,756	232,864
	1,023,944	1,187,451

3 GERAN

Geran yang diterima diiktiraf sebagai pembayaran balik daripada Dana Pembangunan Pasaran Modal (“CMDF”) untuk membiayai perbelanjaan operasi dan modal Syarikat.

	2015 RM	2014 RM
Baki setakat 1 Januari	2,146,252	2,659,815
Geran yang diterima pada tahun kewangan	3,600,000	4,500,000
Geran yang digunakan pada tahun kewangan	(5,746,252)	(5,013,563)
Baki setakat 31 Disember	-	2,146,252

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2015 (SAMBUNGAN)

4 PENDAPATAN KENDALIAN LAIN

	2015 RM	2014 RM
Pendapatan dividen	5,323	5,496
Pendapatan faedah	116,845	125,576
Laba atas pelupusan aset kewangan sedia dijual	132	376
Pendapatan lain	4,005	3,750
	126,305	135,198

5 KOS KAKITANGAN

Gaji dan bonus	2,521,131	2,518,294
Pelan caruman yang ditentukan ('KWSP')	377,816	376,911
Ganjaran kakitangan	206,558	77,755
Manfaat pekerja yang lain	187,014	194,452
	3,292,519	3,167,412

Jumlah gaji, bonus dan caruman KWSP yang diterima oleh Ketua Pegawai Eksekutif dan Pengarah Syarikat pada tahun kewangan ialah RM689,575 (2014: RM663,150) dan RM141,237 (2014: RM134,477), masing-masing.

6 BELANJA OPERASI LAIN

	2015 RM	2014 RM
Fi Pengarah	70,000	97,500
Belanja penyumberluaran	314,788	209,406
Belanja pembiayaan projek		
- Penilaian Kad Skor Tadbir Urus Korporat Asean	387,000	294,475
- Majlis Pelabur Institusi	74,450	-
- Projek dan kertas penyelidikan	137,321	24,500
Belanja sewa	280,596	267,806
Belanja perjalanan, penginapan dan keraian	168,287	141,131
Belanja forum dan acara	308,591	292,072
Belanja telekomunikasi	142,310	119,947
Insurans	131,933	130,739
Fi profesional	227,191	41,643
Belanja Senggaraan Pejabat	158,309	127,067
Lain-lain	32,803	3,793
	2,433,579	1,750,079

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2015 (SAMBUNGAN)

7 LEBIHAN SEBELUM CUKAI

	2015 RM	2014 RM
Lebihan sebelum cukai diperoleh selepas (mengecaj)/mengkreditkan:		
Saraan juruaudit		
- Audit Berkanun	(15,000)	(15,000)
- Perkhidmatan bukan audit	(169,770)	-
Elaun kehadiran mesyuarat Pengarah	(34,000)	(23,500)
Pendapatan faedah	116,845	125,576
Pendapatan dividen	5,323	5,496
Laba atas pelupusan aset kewangan sedia dijual	132	376

8 CUKAI

	2015	2014
Cukai tahun semasa	-	246,182
Lebihan peruntukan cukai tahun sebelumnya	(4,276)	(21,413)
Cukai tertunda (Nota 11)	331,851	28,085
	327,575	252,854

Penyesuaian berangka antara lebihan sebelum cukai yang didarabkan dengan kadar cukai berkanun di Malaysia dengan belanja cukai Syarikat adalah seperti yang berikut:

	2015 RM	2014 RM
Lebihan sebelum cukai	1,074,471	1,322,649
Cukai yang dikira pada kadar cukai di Malaysia, iaitu 23% (2014: 25%)	252,071	330,662
Kesan cukai terhadap:		
- belanja yang tidak boleh ditolak untuk tujuan cukai	69,953	38,855
- pendapatan yang tidak dikenakan cukai	(1,273)	(27,287)
- penggunaan kerugian cukai yang tidak diiktiraf sebelum ini	-	12,795
- pengiktirafan aset cukai tertunda yang tidak diiktiraf sebelum ini	-	(123,168)
- lebihan peruntukan cukai tahun sebelumnya	(4,276)	(21,413)
- perubahan kadar cukai yang berbeza	11,100	32,356
- kesan kadar cukai yang berbeza	-	10,054
Cukai	327,575	252,854

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2015 (SAMBUNGAN)

9 HARTANAH DAN PERALATAN

	Komputer dan peralatan elektronik RM	Perabot dan pemasangan RM	Kelengkapan pejabat RM	Pengubahsuaian RM	Pengubahsuaian WIP RM	Jumlah RM
2015						
Kos						
Pada 1 Januari 2015	212,125	74,210	130,868	174,291	-	591,494
Tambahan	70,640	32,894	52,977	-	75,316	231,827
Hapus kira	(1,360)	-	-	-	-	(1,360)
Pada 31 Disember 2015	281,405	107,104	183,845	174,291	75,316	821,961
Susut nilai terkumpul						
Pada 1 Januari 2015	159,356	62,044	74,970	68,617	-	364,987
Caj bagi tahun kewangan	27,196	9,784	24,161	34,858	-	95,999
Hapus kira	(67)	-	-	-	-	(67)
Pada 31 Disember 2015	186,485	71,828	99,131	103,475	-	460,919
Nilai buku bersih						
Pada 31 Disember 2015	94,920	35,276	84,714	83,816	62,316	361,042

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2015 (SAMBUNGAN)

9 HARTANAH DAN PERALATAN (SAMBUNGAN)

	Komputer dan peralatan elektronik	Perabot dan pemasangan	Kelengkapan pejabat	Pengubahsuaian	Jumlah
	RM	RM	RM	RM	RM
2014					
Kos					
Pada 1 Januari 2014	200,935	74,210	117,737	174,291	567,173
Tambahan	11,190	-	13,131	-	24,321
Hapus kira	-	-	-	-	-
Pada 31 Disember 2014	212,125	74,210	130,868	174,291	591,494
Susut nilai terkumpul					
Pada 1 Januari 2014	130,682	51,087	53,387	33,759	268,915
Caj bagi tahun kewangan	28,674	10,957	21,583	34,858	96,072
Hapus kira	-	-	-	-	-
Pada 31 Disember 2014	159,356	62,044	74,970	68,617	364,987
Nilai buku bersih					
Pada 31 Disember 2014	52,769	12,166	55,898	105,674	226,507

10 ASET KEWANGAN SEDIA DIJUAL

	2015	2014
	RM	RM
Pada nilai saksama:		
Saham sebut harga di Malaysia	155,924	147,057
Elaun untuk rosotnilai	(8,113)	(8,262)
	147,811	138,795
Pada nilai saksama:		
Saham sebut harga di Malaysia	147,811	138,795

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2015 (SAMBUNGAN)

10 ASET KEWANGAN SEDIA DIJUAL (SAMBUNGAN)

Saham ini dipegang bagi jangka masa panjang dengan tujuan memberikan lokus standi untuk mengambil bahagian dalam hal ehwal syarikat penerima pelaburan.

Saham ini diukur pada nilai saksama berdasarkan harga sebutan dalam pasaran aktif dan dikelaskan sebagai hierarki pengukuran nilai saksama Peringkat 1 menurut MFRS 7 “Instrumen Kewangan – Pendedahan”.

11 ASET CUKAI TERTUNDA / LIABILITI CUKAI TERTUNDA

Aset dan liabiliti cukai tertunda diofset apabila terdapat hak yang boleh dikuatkuasakan di sisi undang-undang untuk menolak selesai aset cukai semasa daripada liabiliti cukai semasa dan apabila cukai tertunda dikaitkan dengan pihak berkuasa cukai yang sama. Jumlah berikut, yang ditentukan selepas diofset sewajarnya, ditunjukkan dalam penyata kedudukan kewangan:

	2015 RM	2014 RM
Tertakluk pada cukai pendapatan:		
Aset cukai tertunda (selepas diofset)	261,806	592,769

Pergerakan aset cukai tertunda dan liabiliti cukai tertunda semasa tahun kewangan adalah seperti yang berikut:

	2015 RM	2014 RM
Pada 1 Januari	592,769	618,331
(Dicaj)/dikreditkan kepada untung atau rugi (Nota 8)	(331,851)	(28,085)
- Kerugian cukai belum guna	203,126	-
- Hartanah dan peralatan	(10,368)	10,190
- Fi pelanggan	(15,192)	-
- Geran tertunda	(503,511)	(161,443)
- Peruntukan	(5,906)	123,168
Dicaj kepada pendapatan komprehensif	888	2,523
Pada 31 Disember	261,806	592,769

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2015 (SAMBUNGAN)

11 ASET CUKAI TERTUNDA / LIABILITI CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

Komponen aset/(liabiliti) cukai tertunda sebelum/selepas diofset sewajarnya adalah seperti yang berikut:

	2015 RM	2014 RM
Aset cukai tertunda (sebelum diofset)		
- Kerugian cukai belum guna	203,126	-
- Geran tertunda	-	503,511
- Peruntukan	117,262	123,168
	320,388	626,679
Ofset	(58,582)	(33,910)
Aset cukai tertunda (selepas diofset)	261,806	592,769

	2015 RM	2014 RM
Liabiliti cukai tertunda (sebelum diofset)		
- Hartanah dan peralatan	(31,165)	(20,797)
- Rizab sedia dijual	(12,225)	(13,113)
- Fi pelanggan	(15,192)	-
	(58,582)	(33,910)
Ofset	58,582	33,910
Liabiliti cukai tertunda (selepas diofset)	-	-

12 BELUM TERIMA LAIN, DEPOSIT DAN BAYARAN TERDAHULU

Belum terima lain	74,900	99,653
Deposit dan bayaran terdahulu	302,214	145,771
	377,114	245,424

Termasuk dalam deposit dan bayaran terdahulu ialah sejumlah RM159,865 (2014: TIADA) berkaitan dengan pembangunan laman web.

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2015 (SAMBUNGAN)

13 TUNAI DAN KESAMAAN TUNAI

Tunai dan baki di bank	2,413,524	2,681,011
Deposit dengan institusi kewangan	2,145,120	3,298,603
	4,558,644	5,979,614

Kadar faedah purata berwajaran yang berkuat kuasa setakat akhir tahun kewangan adalah seperti yang berikut:

	2015	2014
	%	%
Deposit dengan institusi kewangan	3.4	3.5

Deposit dengan institusi kewangan mempunyai tempoh matang purata 17 hari (2014: 134 hari).

14 KOMITMEN PAJAKAN OPERASI

Setakat tarikh penyata kedudukan kewangan, komitmen berhubung dengan pajakan operasi yang berkaitan dengan sewa yang perlu dibayar bagi pejabat yang diduduki oleh Syarikat di bawah perjanjian pajak yang tamat tempoh pada 31 Mei 2018 (2014: 31 Mei 2015) perlu dibayar seperti yang berikut:

	2015	2014
	RM	RM
Dalam tempoh satu tahun	255,322	99,735
Dalam tempoh dua hingga lima tahun	361,706	-
	617,028	99,735

15 PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN

(a) Risiko pasaran

Risiko pasaran ialah risiko apabila nilai saksama atau aliran tunai masa hadapan instrumen kewangan mengalami turun naik disebabkan perubahan harga pasaran. Risiko pasaran Syarikat timbul terutamanya daripada kedudukan terbuka dalam aset berfaedah, setakat ia terdedah kepada pergerakan pasaran umum dan khusus.

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2015 (SAMBUNGAN)

15 PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

Memandangkan aset berfaedah Syarikat tidak menjana faedah dalam jumlah yang besar, perubahan dalam kadar faedah pasaran tidak memberikan apa-apa kesan langsung yang ketara terhadap pendapatan Syarikat.

(b) Risiko kredit

Risiko kredit ialah risiko apabila satu pihak dalam instrumen kewangan menyebabkan kerugian kewangan bagi pihak yang satu lagi kerana gagal melaksanakan obligasi. Syarikat tidak mempunyai tumpuan risiko kredit yang ketara. Risiko kredit timbul daripada geran belum terima; belum terima lain, deposit dan bayaran terdahulu; serta tunai dan baki di bank. Syarikat menstrukturkan tahap risiko kredit yang diterimanya dengan mengehadkan pendedahannya kepada satu pihak yang satu lagi atau mana-mana institusi kewangan.

Pendedahan maksimum Syarikat kepada risiko kredit mengikut kelas aset kewangan adalah seperti yang berikut:

	2015 RM	2014 RM
Belum terima lain, deposit dan bayaran terdahulu	74,900	99,653
Tunai dan kesamaan tunai	4,558,644	5,979,614

Tumpuan risiko kredit Syarikat mengikut industri setakat tarikh penyata kedudukan kewangan dinyatakan di bawah:

2015	Institusi kewangan RM	Lain-lain RM
Belum terima lain, deposit dan bayaran terdahulu	-	74,900
Tunai dan kesamaan tunai	4,558,644	-

2014		
Belum terima lain, deposit dan bayaran terdahulu	-	99,653
Tunai dan kesamaan tunai	5,979,614	-

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2015 (SAMBUNGAN)

15 PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(c) Risiko kecairan

Risiko kecairan ditakrifkan sebagai risiko semasa dan prospektif terhadap perolehan, dana terkumpul atau reputasi yang timbul daripada ketidakmampuan Syarikat untuk memenuhi dengan cekap keperluan pendanaan atau obligasi kawal selianya pada masa kini dan masa hadapan (yang dijangka dan tidak dijangka) apabila ia menjadi perlu dibayar, yang boleh mengakibatkan operasi hariannya terjejas teruk dan menanggung kerugian yang tidak boleh diterima. Risiko kecairan timbul daripada ketakpadanan dalam pemasaan aliran tunai.

Liabiliti kewangan Syarikat tidak mempunyai kematangan tertentu.

(d) Nilai saksama instrumen kewangan

Instrumen kewangan terdiri daripada aset kewangan, liabiliti kewangan dan instrumen kewangan luar kunci kira-kira. Nilai saksama ialah jumlah yang padanya aset kewangan boleh ditukar atau liabiliti kewangan diselesaikan antara pihak yang berpengetahuan dengan pihak yang berkesanggupan dalam suatu urus niaga tulus.

Maklumat nilai saksama tidak diberikan bagi instrumen bukan kewangan dan instrumen kewangan yang tidak termasuk dalam skop MFRS 7 “Instrumen Kewangan: Pendedahan”. Ini termasuk hartanah dan peralatan, cukai boleh pulih dan cukai tertunda.

Jumlah dibawa aset kewangan dan liabiliti kewangan Syarikat setakat 31 Disember 2015 dan 31 Disember 2014 hampir menyamai nilai saksamanya disebabkan oleh tempoh terhad kematangan instrumen ini atau kepekaan yang terhad terhadap kadar faedah.

Objektif Syarikat semasa menguruskan modal adalah untuk melindungi keupayaan Syarikat sebagai usaha berterusannya bagi memberikan manfaat kepada pihak berkepentingan dan untuk mengekalkan struktur modal optimum bagi mengurangkan kos modal.

Syarikat tidak tertakluk kepada apa-apa keperluan modal yang dikenakan dari luar.

16 KELULUSAN PENYATA KEWANGAN

Penyata kewangan telah diluluskan untuk diterbitkan menurut resolusi Lembaga Pengarah pada 29 Februari 2016.

BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)

PERNYATAAN PENGARAH
MENURUT SEKSYEN 169(15) AKTA SYARIKAT, 1965

Kami, **Tan Sri Datuk Dr Sulaiman bin Mahbob** dan **Rita Benoy Bushon**, dua daripada Pengarah Badan Pengawas Pemegang Saham Minoriti Berhad, menyatakan bahawa, pada pendapat Pengarah, penyata kewangan yang dibentangkan pada halaman 5 hingga 25 disediakan untuk memberikan gambaran yang benar dan saksama tentang kedudukan kewangan Syarikat setakat 31 Disember 2015 serta prestasi kewangan dan aliran tunainya bagi tahun kewangan berakhir tersebut menurut Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia ("MFRS"), Piawaian Pelaporan Kewangan Antarabangsa dan keperluan Akta Syarikat 1965.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah menurut resolusi mereka.

TAN SRI DATO' SERI DR SULAIMAN BIN MAHBOB
PENGARAH

RITA BENOY BUSHON
PENGARAH

Kuala Lumpur
16 Februari 2015

AKUAN BERKANUN
MENURUT SEKSYEN 169(16) AKTA SYARIKAT, 1965

Saya, Yap Sook Yeen, Pegawai yang bertanggungjawab terutamanya terhadap pengurusan kewangan Badan Pengawas Pemegang Saham Minoriti Berhad, dengan sesungguhnya dan sebenarnya mengakui bahawa penyata kewangan yang dibentangkan pada halaman 5 hingga 25 adalah, pada pendapat saya, betul dan saya membuat akuan ini dengan sepenuh kepercayaan bahawa ia adalah benar, dan menurut peruntukan Akta Akuan Berkanun 1960.

YAP SOOK YEEN

Sesungguhnya dan sebenarnya diakui oleh penama di atas, Yap Sook Yeen, di Kuala Lumpur pada 29 Februari 2016.

Di hadapan saya:

PESURUHJAYA SUMPAH
No: W465
Nama: KAPT.(B) JASNI BIN YUSOFF
MALAYSIA

Lot 1.08, Tingkat 1,
Bangunan KWSP, Jln Raja Laut
50350 Kuala Lumpur.
Tel: 019-6680745

PESURUHJAYA SUMPAH
COMMISSIONER FOR OATH

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS

KEPADA ANGGOTA BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD

(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)
(No. Syarikat 524989 M)

LAPORAN PENYATA KEWANGAN

Kami telah mengaudit penyata kewangan Badan Pengawas Pemegang Saham Minoriti Berhad pada halaman 5 hingga 25 yang terdiri daripada penyata kedudukan kewangan Syarikat setakat 31 Disember 2015; penyata pendapatan komprehensif, penyata perubahan dalam dana am dan rizab serta penyata aliran tunai Syarikat bagi tahun berakhir tersebut; serta ringkasan dasar perakaunan penting dan nota penjelasan yang lain, seperti yang dinyatakan dalam Nota 1 hingga 16.

Tanggungjawab Pengarah terhadap Penyata Kewangan

Pengarah Syarikat bertanggungjawab terhadap penyediaan penyata kewangan yang memberikan gambaran yang benar dan saksama menurut Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia, Piawaian Pelaporan Kewangan Antarabangsa dan Akta Syarikat 1965, serta kawalan dalaman seumpamanya seperti yang ditentukan oleh Pengarah sebagai perlu bagi membolehkan penyediaan penyata kewangan bebas daripada salah nyata material, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan.

Tanggungjawab Juruaudit

Tanggungjawab kami adalah untuk menyatakan pendapat tentang penyata kewangan ini berdasarkan audit kami. Kami menjalankan audit menurut piawaian pengauditan yang diluluskan di Malaysia. Piawaian tersebut menghendaki kami mematuhi keperluan etika serta merancang dan menjalankan audit bagi mendapatkan jaminan yang munasabah bahawa penyata kewangan ini bebas daripada salah nyata material.

Audit melibatkan pelaksanaan prosedur bagi mendapatkan bukti audit tentang jumlah dan pendedahan dalam penyata kewangan. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan kami, termasuk penilaian risiko salah nyata material dalam penyata kewangan, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan. Semasa membuat penilaian risiko tersebut, kami mempertimbangkan kawalan dalaman yang berkaitan dengan penyediaan penyata kewangan oleh entiti, yang memberikan gambaran yang benar dan saksama bagi membentuk prosedur audit yang sesuai dengan keadaan, bukan untuk tujuan menyatakan pendapat tentang keberkesanan kawalan dalaman entiti. Audit juga termasuk menilai kesesuaian dasar perakaunan yang digunakan dan kemunasabahan anggaran perakaunan yang dibuat oleh Pengarah, serta menilai pembentangan keseluruhan penyata kewangan.

Kami percaya bahawa bukti audit yang kami peroleh adalah mencukupi dan wajar bagi menyediakan asas untuk pendapat audit kami.

PricewaterhouseCoopers (AF 1146), Akauntan Berkanun,
Aras 10, 1 Sentral, Jalan Rakyat, Kuala Lumpur Sentral, Peti Surat 10192, 50706 Kuala Lumpur, Malaysia.
T: +60 (3) 2173 1188, F: +60 (3) 2173 1288, www.pwc.com/my

pwc

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS (SAMBUNGAN)

KEPADA ANGGOTA BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia sebagai syarikat berhad menurut jaminan)
(No. Syarikat 524989 M)

LAPORAN PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

Pendapat

Pada pendapat kami, penyata kewangan ini telah disediakan dengan betul menurut Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia, Piawaian Pelaporan Kewangan Antarabangsa dan Akta Syarikat 1965 supaya memberikan gambaran yang benar dan saksama tentang kedudukan kewangan Syarikat pada 31 Disember 2015 serta prestasi kewangan dan aliran tunainya bagi tahun berakhir 31 Disember 2015.

LAPORAN KEPERLUAN UNDANG-UNDANG DAN PERATURAN YANG LAIN

Selaras dengan keperluan Akta Syarikat 1965 di Malaysia, kami turut melaporkan bahawa, pada pendapat kami, rekod perakaunan dan rekod lain serta daftar yang dikehendaki oleh Akta untuk disimpan oleh Syarikat telah disimpan dengan baik menurut peruntukan Akta.

PERKARA LAIN

Laporan ini dibuat hanya untuk anggota Syarikat, sebagai sebuah badan, menurut Seksyen 174 Akta Syarikat 1965 di Malaysia dan bukan untuk tujuan lain. Kami tidak bertanggungjawab terhadap mana-mana orang lain berkaitan dengan kandungan laporan ini.

PRICEWATERHOUSECOOPERS
(No. AF: 1146)
Akauntan Berkanun

SOO HOO KHOON YEAN
(No. 2682/10/17 (J))
Akauntan Berkanun

Kuala Lumpur
29 Februari 2016

20160317 LAPORAN TAHUNAN MSWG MUKTAMAD UNTUK DICETAK A.indd 80 3/17/16 11:40 PM

MINORITY SHAREHOLDER WATCHDOG GROUP
Shareholder Activism and Protection of Minority Interest
BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Incorporated in Malaysia . Company No : 524989-M)

NOTIS MESYUARAT AGUNG TAHUNAN

NOTIS DENGAN INI DIBERIKAN bahawa Mesyuarat Agung Tahunan ke-15 Syarikat akan diadakan di Tingkat 11, Bangunan KWSP, No. 3, Changkat Raja Chulan, Off Jalan Raja Chulan, 50200 Kuala Lumpur pada **hari Isnin, 28 Mac 2016, pukul 11:00 pagi.**

AGENDA

1. Menerima dan mengesahkan Penyata Kewangan Teraudit Syarikat bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2015, berserta Laporan Pengarah dan Juruaudit padanya.

2. Meluluskan pembayaran Fi Pengarah sebanyak RM36,000.00, Fi Jawatankuasa Pencalonan & Ganjaran sebanyak RM6,000.00 dan Elaun Mesyuarat Pengarah sebanyak RM28,000.00 bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016.

3. Melantik semula Tan Sri Dato' Seri Dr Sulaiman Mahbob, yang bersara menurut Perkara 61 Tataurusan Persatuan Syarikat, sebagai Pengarah Syarikat.

4. Melantik semula Encik Nor Hizam Hashim, yang bersara menurut Perkara 61 Tataurusan Persatuan Syarikat, sebagai Pengarah Syarikat.

5. Melantik semula Tetuan PricewaterhouseCoopers sebagai Juruaudit Syarikat bagi tahun berikutnya dan memberikan kuasa kepada Pengarah untuk menetapkan ganjaran mereka.

Menurut Arahan Lembaga

Chew Phye Keat

Setiausaha

Bertarikh: 7 Mac 2016

NOTA: Anggota Syarikat yang berhak menghadiri dan mengundi di mesyuarat ini boleh melantik proksi untuk mengundi bagi pihaknya. Proksi tidak semestinya anggota Syarikat. Instrumen yang melantik proksi mesti disimpan di Pejabat Berdaftar tidak kurang daripada 48 jam sebelum masa yang ditetapkan untuk mengadakan Mesyuarat.

MINORITY SHAREHOLDER WATCHDOG GROUP
Shareholder Activism and Protection of Minority Interest
BADAN PENGAWAS PEMEGANG SAHAM MINORITI BERHAD
(Incorporated in Malaysia • Company No : 524989-M)

BORANG PROKSI

Kami, ……………………………………………………………………………………………… daripada …………………
…………………………………………………………………, sebagai anggota Syarikat yang dinyatakan di atas, dengan ini melantik ……………………………… daripada …………………………………………………………… ………… atau, jika beliau tidak dapat berbuat demikian, …………………………………………………… ……………. daripada ………………………………………………………………………………………………………

sebagai proksi kami untuk menghadiri dan mengundi untuk dan bagi pihak kami di Mesyuarat Agung Tahunan ke-15 Syarikat tersebut yang akan diadakan pada **hari Isnin, 28 Mac 2016, pukul 11:00 pagi** dan apa-apa penangguhannya.

Bertarikh:

____

Pengarah

____

Pengarah/Setiausaha

Suruhanjaya Sekuriti
Securities Commission
Malaysia

AKTA PASARAN MODAL DAN PERKHIDMATAN 2007
(Seksyen 58)

LESEN PERKHIDMATAN PASARAN MODAL

No Lesen:	**CMSL/A0112/2007**
Nama	**Badan Pengawas Pemegang Saham Minoriti Berhad**
Alamat Berdaftar:	**Tingkat 11, Bangunan KWSP No. 3, Changkat Raja Chulan Off Jalan Raja Chulan 50200 Kuala Lumpur**

Penama yang disebut di atas adalah berlesen di bawah Akta Pasaran Modal Dan Perkhidmatan 2007 untuk menjalankan aktiviti-aktiviti terkawal berikut:

- Nasihat pelaburan

Lesen ini diberi tertakluk kepada syarat-syarat dan sekatan-sekatan yang terkandung di dalam Bab 7 Buku Panduan Pelesenan ("Licensing Handbook") dan yang berikut:

TIADA

Melainkan jika dibatalkan atau digantung terlebih dahulu, lesen ini hendaklah berkuatkuasa sehingga 3 Mac 2009 dan tertakluk kepada Suruhanjaya Sekuriti memperbaharui lesen ini, akan terus berkuatkuasa sehingga tarikh yang sama pada tahun-tahun berikutnya. Untuk tujuan ini, semua pemberitahuan oleh Suruhanjaya Sekuriti berkaitan dengan pembaharuan lesen ini hendaklah disifatkan sebagai sebahagian daripada lesen ini.

Diberi di bawah tandatangan dan meterai Suruhanjaya Sekuriti di Kuala Lumpur pada 25 Februari 2008

b.p. Pengerusi
Suruhanjaya Sekuriti

20160317 LAPORAN TAHUNAN MSWG MUKTAMAD UNTUK DICETAK A.indd 84 3/17/16 11:40 PM