



**PUNCAK NIAGA HOLDINGS BERHAD**  
(Registration No. 199701000591 (416087-U))  
(Incorporated in Malaysia)

**NOTICE OF 27TH ANNUAL GENERAL MEETING**

**NOTICE IS HEREBY GIVEN THAT the Twenty-Seventh (27th) Annual General Meeting of Puncak Niaga Holdings Berhad [199701000591 (416087-U)] will be conducted entirely through live streaming from the Broadcast Venue at the Boardroom, 12th Floor, Wisma Rozali, No. 4, Persiaran Sukan, Seksyen 13, 40100 Shah Alam, Selangor Darul Ehsan ("Broadcast Venue") on Wednesday, 29 May 2024 at 10.00 a.m., for the following purposes:**

**AS ORDINARY BUSINESSES**

- To receive the Audited Financial Statements of the Group and of the Company for the financial year ended 31 December 2023 together with the Reports of the Directors and Auditors thereon.
- To re-elect the following Directors of the Company who retire by rotation pursuant to Rule 100 of the Company's Constitution:
  - YBhg Tan Sri Rozali bin Ismail **Resolution 1**
  - Encik Azlan Shah bin Tan Sri Rozali **Resolution 2**
  - YBhg Prof Emeritus Datuk Dr Marimuthu a/I Nadason **Resolution 3**
- To approve the Independent Non-Executive Directors' remuneration with effect from 29 May 2024 until the next Annual General Meeting of the Company. **Resolution 4**
- To re-appoint Grant Thornton Malaysia PLT as the Auditors of the Company for the ensuing year and to authorise the Directors of the Company to fix their remuneration. **Resolution 5**
- To transact any other ordinary business of which due notice shall have been given.

**BY ORDER OF THE BOARD**

**WAN RAZMAH BINTI WAN ABD RAHMAN**  
(MAICSA 7021383/SSM PC No: 202008002111)  
**Secretary**

Shah Alam  
30 April 2024

**Notes:**

**1. IMPORTANT NOTICE**

The Broadcast Venue is **strictly for the purpose of complying with Section 327(2) of the Companies Act, 2016** which requires the Chairman of the meeting to be present at the main venue of the meeting.

Shareholders **WILL NOT BE ALLOWED** to attend the 27th Annual General Meeting ("27th AGM") in person at the Broadcast Venue on the day of the Meeting. Shareholders are to attend, speak (including posing questions to the Board via real time submission of typed texts) and vote (collectively, "participate") remotely at the 27th AGM via the Remote Participation and Voting facilities ("RPV") provided by Tricor Investor & Issuing House Services Sdn Bhd ("Tricor") via its **TIIH Online** website at <https://tiih.online>. **Please follow the Procedures for RPV in the Information for Shareholders on 27th AGM which is posted on our website at [www.puncakniaga.com.my](http://www.puncakniaga.com.my) and take note of Notes (2) to (15) below in order to participate remotely via RPV.**

2. For the purpose of determining who shall be entitled to participate in this AGM via RPV, the Company shall be requesting Bursa Malaysia Depository Sdn Bhd to make available to the Company, the **Record of Depositors as at 21 May 2024**. Only a member whose name appears on this Record of Depositors shall be entitled to participate in this AGM via RPV.

3. A member who is entitled to participate in this AGM via RPV is entitled to appoint another person to participate in this AGM in his stead. A proxy need not be a member of the Company. There shall be no restriction as to the qualification of the proxy.

4. A member of the Company who is entitled to attend and vote at a general meeting of the Company may appoint not more than two (2) proxies to participate instead of the member at the AGM via RPV provided that:

- where a member is an authorised nominee as defined in the Central Depositories Act, it may appoint up to two (2) proxies in respect of each Securities Account it holds with ordinary shares of the Company standing to the credit of the said Securities Account.
- where a member is an exempt authorised nominee which holds ordinary shares in the Company for multiple beneficial owners in one securities account namely, Omnibus Securities Account, there is no limit to the number of proxies which the exempt authorised nominee may appoint in respect of each Omnibus Securities Account it holds with ordinary shares of the Company standing to the credit of the said Omnibus Securities Account.

Where a member appoints two (2) or more proxies (as the case maybe), the appointments shall be invalid unless he specifies the proportions of his holdings to be represented by each proxy.

5. Member(s), proxy(ies), corporate representative(s) or attorney(s) to participate at this AGM via RPV are required to register at **TIIH Online** website at <https://tiih.online> as a user first and then pre-register their attendance for the 27th AGM for verification of their eligibility to attend the 27th AGM using the RPV on the **Record of Depositors as at 21 May 2024. Please follow the Procedures for RPV in the Information for Shareholders on 27th AGM as set out in [www.puncakniaga.com.my](http://www.puncakniaga.com.my).**

6. The instrument appointing a proxy shall be in writing under the hand of the appointer or his attorney duly appointed under a power of attorney or if such appointer is a corporation, either under its common seal or under the hand of an officer or attorney duly appointed under a power of attorney. If this Proxy Form is signed under the hand of an officer duly authorised, it should be accompanied by a statement reading "signed as authorised officer under an Authorisation Document which is still in force, no notice of revocation having been received". If this Proxy Form is signed under the attorney duly appointed under a power of attorney, it should be accompanied by a statement reading "signed under a power of attorney which is still in force, no notice of revocation having been received". A copy of the Authorisation Document or the power of attorney, which should be valid in accordance with the laws of the jurisdiction in which it was created and is exercised, should be enclosed with this Proxy Form.

7. Any corporation which is a member of the Company may by resolution of its Directors or other governing body authorise such person as it thinks fit to act as its representative at the Meeting in accordance with Rule 85 of the Company's Constitution.

8. The appointment of a proxy may be made in a hard copy form or by electronic means in the following manner and must be received by the Company not less than twenty-four (24) hours before the time appointed for holding this AGM or adjourned general meeting at which the person named in the appointment proposes to vote:

(i) **In hard copy form**

- In the case of an appointment made in hard copy form, the Proxy Form must be deposited with the Share Registrar of the Company at Tricor Investor & Issuing House Services Sdn Bhd, Unit 32-01, Level 32, Tower A, Vertical Business Suite, Avenue 3, Bangsar South, No. 8, Jalan Kerinchi, 59200 Kuala Lumpur, Malaysia or alternatively, the Customer Service Centre at Unit G-3, Ground Floor, Vertical Podium, Avenue 3, Bangsar South, No. 8, Jalan Kerinchi, 59200 Kuala Lumpur, Malaysia.
- By fax at 03-2783 9222 or e-mail to [is.enquiry@my.tricorglobal.com](mailto:is.enquiry@my.tricorglobal.com)

(ii) **In electronic form via TIIH Online**

The Proxy Form can be electronically lodged with the Share Registrar of the Company via TIIH Online at <https://tiih.online>. Kindly refer to the Information for Shareholders on the procedures for electronic lodgement of the Proxy Form via TIIH Online.

9. Please ensure ALL the particulars as required in the Proxy Form are completed, signed and dated accordingly. The last date and time for lodging the Proxy Form is **Tuesday, 28 May 2024 at 10.00 a.m.**

10. Members may submit questions in relation to the agenda items for the 27th AGM prior to the meeting via TIIH Online at <https://tiih.online> by selecting "e-Services" to login, pose questions and submit electronically no later than **Tuesday, 28 May 2024 at 10.00 a.m.** The Board will endeavour to address the questions received at the 27th AGM.

Members may use the **Query Box** facility to ask questions real time (in the form of typed text) during the meeting. The Chairman/Board will endeavour to respond to questions submitted by remote participants during the 27th AGM.

11. Pursuant to Paragraph 8.29A(1) of the Main Market Listing Requirements ("MMLR") of Bursa Malaysia Securities Berhad ("Bursa Securities"), all resolutions set out in the Notice of the 27th AGM will be put to vote by poll. The Company has appointed Tricor Investor & Issuing House Services Sdn Bhd as the Poll Administrator to conduct the poll by way of electronic voting and Coopers Professional Scrutineers Sdn Bhd as the Independent Scrutineers to verify the poll results and as the Independent Observer of the Questions & Answers Session of the 27th AGM.

**12. Audited Financial Statements of the Group and of the Company for the financial year ended 31 December 2023**

The audited financial statements are for discussion only under Agenda 1, as they do not require the shareholders' approval under the provisions of Section 340(1)(a) of the Companies Act, 2016. Hence, they will not be put for voting.

**13. Resolutions 1, 2 and 3: Agenda 2 - Re-election of Directors who retire by rotation pursuant to Rule 100 of the Company's Constitution**

Rule 100 of the Company's Constitution provides that at each annual general meeting, one-third of the Directors for the time being, or, if their number is not a multiple of three, the number nearest to one-third with a minimum of one, shall retire from office. A Director retiring at a meeting shall retain office until the close of the meeting, whether adjourned or not.

For the purpose of determining the eligibility of the Directors to stand for re-election at the 27th AGM, the Board through the Nomination Committee's recommendations, had approved that the Directors who retire by rotation pursuant to Rule 100 of the Company's Constitution namely, YBhg Tan Sri Rozali bin Ismail, Encik Azlan Shah bin Tan Sri Rozali and YBhg Prof Emeritus Datuk Dr Marimuthu a/I Nadason are eligible to stand for re-election. These three (3) retiring Directors had abstained from deliberations and decisions on their own eligibility to stand for re-election at the relevant Board and Nomination Committee Meetings.

The Nomination Committee and the Board of Directors have recommended the three (3) retiring Directors under Rule 100 of the Company's Constitution to be re-elected at the forthcoming 27th AGM of the Company and continue to serve as Directors of the Company since they have discharged their duties and responsibilities effectively as Directors of the Company as prescribed in Paragraph 2.20A of Bursa Securities' MMLR, have met the requisite criteria and qualities under the Company's Directors' Fit and Proper Policy and have been able to contribute positively to the Board and the Company with active participation at the Board/Board Committees' Meetings due to their vast experience and diverse skills set.

They are effective as Executive Chairman, Managing Director and Chairman of Nomination Committee of the Company respectively.

YBhg Prof Emeritus Datuk Dr Marimuthu A/L Nadason has given his confirmation that he has met the criteria of Independent Director under Chapter 1 of Bursa Securities' MMLR and indicated his willingness to continue in office as Independent Non-Executive Director ("INED") of the Company as evidenced in his 2023 Independent Director Evaluation Form.

**14. Resolution 4: Agenda 3 - Approval of the Independent Non-Executive Directors' remuneration**

Section 230(1) of the Companies Act, 2016 provides amongst others, that "the fees of the directors, and any benefits payable to the directors" of a listed company and its subsidiaries shall be approved at a general meeting.

The Company is seeking the shareholders' approval on the payment of the Independent Non-Executive Directors' ("INEDs") remuneration up to the next Annual General Meeting in 2025.

The details of the proposed payment of remuneration under Resolution 4 are as set out below:

Puncak Niaga		Monthly Allowance (RM)	Chairman's Yearly Allowance (RM)	Other Benefit	Meeting Allowance (RM)
Board	INEDs	5,000	N/A	Corporate golf club membership	
Board Committees	<b>Audit Committee</b>				2,000 per each Board Committee/ General Meeting and adjourned meetings of the Company attended
	Chairman	N/A	24,000	-	
	Member	N/A	N/A	-	
	<b>Remuneration Committee, Nomination Committee and Compliance, Internal Control &amp; Risk Policy Committee</b>				
	Chairman	N/A	8,000 for each Committee	-	
	Member	N/A	N/A	-	

**Notes:**

\* There has been no change to the remuneration payable to the INEDs since 2013. The corporate golf club membership was extended to the INEDs after the 23rd AGM in 2020.

\* None of the INEDs received any remuneration from the subsidiaries in their positions as Directors of the Company.

\* If approved by the shareholders, the remuneration framework will result in a projected INEDs' remuneration of RM825,000.00 for the period from 29 May 2024 to the next AGM in 2025 based on the assumption of the projected number of Board and Board Committee Meetings in 2024/2025 to the next AGM.

**15. Resolution 5: Agenda 4 - Re-appointment of Grant Thornton Malaysia PLT as Auditors of the Company**

Pursuant to Practice 9.3 Principle B (Effective Audit and Risk Management) of the Malaysian Code On Corporate Governance 2021, the Audit Committee, with the assistance of the Finance Division of the Company, has assessed the suitability and independence of Grant Thornton Malaysia PLT as the Auditors of the Company. The Audit Committee and the Board have recommended the re-appointment of Grant Thornton Malaysia PLT, who shall retire as Auditors of the Company at the 27th AGM of the Company and who have expressed their willingness to continue in office, to hold office as Auditors of the Company for the ensuing year until the conclusion of the next AGM at a fee to be determined by the Board of Directors of the Company.



**NOTIS MESYUARAT AGUNG TAHUNAN KE-27**

Dengan ini dimaklumkan bahawa Mesyuarat Agung Tahunan Kedua Puluh Tujuh (Ke-27) Puncak Niaga Holdings Berhad [199701000591 (416087-U)] akan dijalankan sepenuhnya melalui siaran langsung dari Tempat Siaran di Boardroom, Tingkat 12, Wisma Rozali, No. 4, Persiaran Sukan, Seksyen 13, 40100 Shah Alam, Selangor Darul Ehsan ("Tempat Siaran") pada hari Rabu, 29 Mei 2024 pada pukul 10.00 pagi untuk tujuan-tujuan berikut:

**SEBAGAI URUSAN BIASA**

- Untuk menerima Penyata Kewangan Beraudit Kumpulan dan Syarikat bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023 berserta laporan-laporan Pengarah dan Juruaudit yang berkenaan dengannya.
- Untuk melantik semula para Pengarah Syarikat berikut yang bersara mengikut giliran menurut Peraturan 100 Perlembagaan Syarikat:
  - (a) YBhg Tan Sri Rozali bin Ismail **Resolusi 1**
  - (b) Encik Azlan Shah bin Tan Sri Rozali **Resolusi 2**
  - (c) YBhg Prof Emeritus Datuk Dr Marimuthu a/l Nadason **Resolusi 3**
- Untuk meluluskan ganjaran para Pengarah Bebas Bukan Eksekutif bermula 29 Mei 2024 hingga Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat tahun yang berikutnya. **Resolusi 4**
- Untuk melantik semula Grant Thornton Malaysia PLT sebagai Juruaudit Syarikat bagi tahun kewangan berikutnya dan memberi kuasa kepada para Pengarah Syarikat untuk menetapkan imbuhan mereka. **Resolusi 5**
- Untuk melaksanakan urusan-urusan biasa lain yang mana notis yang sewajarnya telah diberikan.

**MENURUT PERINTAH LEMBAGA PENGARAH WAN RAZMAH BINTI WAN ABD RAHMAN (MAICSA 7021383/No SPAS: 202008002111) Setiausaha**

Shah Alam  
30 April 2024

**Nota-Nota:**

- NOTA PENTING**  
Tempat Siaran adalah semata-mata untuk tujuan mematuhi Seksyen 327(2) Akta Syarikat 2016 dimana Pengerusi mesyuarat dikehendaki untuk hadir di tempat utama mesyuarat dilangsungkan.  
Para Pemegang Saham **TIDAK DIBENARKAN** hadir ke Mesyuarat Agung Tahunan Ke-27 ("AGM Ke-27") secara fizikal di Tempat Siaran pada hari mesyuarat. Para Pemegang Saham akan hadir, berbicara (termasuk mengemukakan pertanyaan kepada Ahli Lembaga Pengarah melalui penyerahan teks yang ditaip pada waktu mesyuarat) dan mengundi (secara kolektif, "ikut serta") dari jarak jauh pada AGM Ke-27 melalui kemudahan Penyertaan dan Pengundian Jarak Jauh ("Remote Participation and Voting" atau "RPV") yang disediakan oleh Tricor Investor & Issuing House Services Sdn Bhd ("Tricor") melalui laman web **TIH Online** di <https://tjih.online>. **Sila ikuti Prosedur-Prosedur untuk RPV dalam Maklumat untuk Pemegang Saham berkenaan AGM Ke-27 yang dipaparkan di laman web kami di [www.puncakniaga.com.my](http://www.puncakniaga.com.my) dan perhatikan Nota (2) hingga (15) di bawah untuk ikut serta dari jarak jauh melalui RPV.**
- Untuk tujuan menentukan mereka yang berhak untuk menyertai AGM ini melalui RPV, Syarikat akan mendapatkan **Rekod Pendeposit (ROD) pada 21 Mei 2024** daripada Bursa Malaysia Depository Sdn Bhd. Hanya ahli syarikat yang namanya tertera dalam ROD ini berhak untuk hadir pada AGM ini melalui RPV.
- Seorang ahli syarikat yang berhak hadir pada AGM ini melalui RPV berhak melantik seorang individu lain untuk ikut serta dalam mesyuarat bagi pihaknya. Seorang proksi tidak semestinya seorang ahli syarikat. Tiada sebarang sekatan akan dikenakan berkenaan kelayakan seorang proksi.
- Seorang ahli syarikat yang berhak hadir dan mengundi dalam mesyuarat agung Syarikat berhak melantik tidak lebih daripada dua (2) orang proksi untuk ikut serta dalam AGM bagi pihaknya melalui RPV dengan syarat:
  - (a) bagi seorang ahli yang merupakan penama diberi kuasa seperti yang ditakrifkan dalam Akta Depositori Pusat, ia boleh melantik sehingga dua (2) orang proksi bagi setiap Akaun Sekuriti yang dipegangnya dengan saham biasa Syarikat yang berada dalam keadaan kredit bagi Akaun Sekuriti tersebut.
  - (b) bagi seorang ahli yang merupakan penama diberi kuasa berkecuali yang memegang saham biasa Syarikat untuk berbilang pemilik beneficiaries dalam satu akaun sekuriti, iaitu, Akaun Sekuriti Omnibus, tiada had bagi bilangan proksi yang boleh dilantik oleh penama diberi kuasa berkecuali tersebut berhubung dengan setiap Akaun Sekuriti Omnibus yang dipegangnya dengan saham biasa Syarikat yang berada dalam keadaan kredit bagi Akaun Sekuriti Omnibus tersebut.

Jika seseorang ahli syarikat melantik dua (2) atau lebih proksi (mengikut keadaan), pelantikan tersebut adalah tidak sah melainkan beliau menyatakan bahagian pegangan sahamnya yang akan diwakili oleh setiap proksi berkenaan.

- Ahli syarikat, proksi, wakil syarikat atau peguam yang sah untuk menyertai AGM ini melalui RPV dikehendaki mendaftarkan dirinya di laman web **TIH Online** di <https://tjih.online> sebagai pengguna terlebih dahulu dan kemudian membuat pra-pendaftaran kehadiran mereka untuk AGM Ke-27 bagi mengesahkan kelayakan mereka untuk menghadiri AGM Ke-27 menggunakan RPV dalam **Rekod Pendeposit pada 21 Mei 2024. Sila ikuti Prosedur-Prosedur untuk RPV di dalam Maklumat untuk Pemegang Saham berkenaan AGM Ke-27 seperti yang dipaparkan di [www.puncakniaga.com.my](http://www.puncakniaga.com.my).**
- Surat cara pelantikan seseorang proksi hendaklah dibuat secara bertulis oleh pelantik atau wakilnya yang dilantik di bawah surat kuasa wakil atau jika pelantik adalah sebuah perbadanan, surat cara itu hendaklah di bawah meterai rasmi atau disempurnakan oleh pegawai atau wakil yang dilantik di bawah surat kuasa wakil. Jika Borang Proksi ini ditandatangani oleh seorang pegawai yang diberi kuasa, ia haruslah diiringi oleh kenyataan yang berbunyi "ditandatangani oleh pegawai yang berkuasa di bawah Dokumen Pemberikuasaan yang masih berkuatkuasa, yang mana tiada notis pembatalan diterima." Jika Borang Proksi ini ditandatangani oleh wakil yang di bawah surat kuasa wakil, ia haruslah diiringi oleh kenyataan yang berbunyi "ditandatangani di bawah surat kuasa wakil yang masih berkuatkuasa, dengan tiada notis pembatalan diterima". Sesalanan Dokumen Pemberikuasaan atau surat kuasa wakil yang sah mengikut undang-undang di mana ia dibuat dan dilaksanakan, hendaklah dilampirkan bersama-sama Borang Proksi ini.
- Mana-mana perbadanan yang merupakan ahli syarikat, boleh, melalui resolusi para Pengarahnya atau badan pentadbiran yang lain, memberi kuasa kepada sesiapa yang difikirkan layak untuk bertindak sebagai wakilnya pada Mesyuarat ini selaras dengan Peraturan 85 Perlembagaan Syarikat.
- Pelantikan proksi boleh dibuat dalam bentuk salinan cetak atau melalui penghantaran elektronik dengan cara berikut dan mesti diterima oleh pihak Syarikat tidak kurang daripada dua puluh empat (24) jam sebelum masa yang ditetapkan untuk mengadakan AGM ini atau apa-apa penangguhan mesyuarat agung di mana orang yang dilantik mencadangkan untuk mengundi:
  - (i) **Dalam bentuk salinan cetak**
    - (a) Sekiranya pelantikan dibuat secara salinan cetak, Borang Proksi mesti diserahkan ke Pejabat Pendaftaran Saham Syarikat di Tricor Investor & Issuing House Services Sdn Bhd, Unit 32-01, Aras 32, Tower A, Vertical Business Suite, Avenue 3, Bangsar South, No. 8, Jalan Kerinchi, 59200 Kuala Lumpur, Malaysia atau alternatifnya, Tricor Customer Service Centre di Unit G-3, Aras Bawah, Vertical Podium, Avenue 3, Bangsar South, No. 8, Jalan Kerinchi, 59200 Kuala Lumpur, Malaysia.
    - (b) Melalui faks di 03-2783 9222 atau emel kepada [is.enquiry@my.tricorglobal.com](mailto:is.enquiry@my.tricorglobal.com)
  - (ii) **Dalam bentuk borang elektronik melalui TIH Online**
- Borang Proksi boleh dihantar secara elektronik kepada Pendaftaran Saham Syarikat melalui TIH Online di <https://tjih.online>. Sila rujuk Maklumat untuk Pemegang Saham berkenaan prosedur-prosedur untuk penyerahan Borang Proksi secara elektronik melalui TIH Online.
- Pastikan SEMUA butiran yang diperlukan dalam Borang Proksi dilengkapkan, ditandatangani dan bertakrif dengan sewajarnya. Tarikh dan masa terakhir untuk menghantar Borang Proksi adalah pada **hari Selasa, 28 Mei 2024 pada pukul 10.00 pagi.**

- Ahli syarikat boleh menghantar soalan-soalan yang berkaitan dengan agenda AGM Ke-27 sebelum mesyuarat melalui TIH Online di <https://tjih.online> dengan memilih "e-Services" untuk daftar masuk, mengemukakan pertanyaan dan menghantar secara elektronik tidak lewat dari **28 Mei 2024 pada pukul 10.00 pagi**. Pihak Lembaga Pengarah akan berusaha untuk menjawab pertanyaan yang diterima di AGM Ke-27.  
Ahli syarikat boleh menggunakan kemudahan **"Query Box"** untuk bertanya pada waktu mesyuarat (dalam bentuk teks yang ditaip) semasa mesyuarat. Pengerusi/Lembaga Pengarah akan berusaha untuk membalas pertanyaan yang dihantar secara penyertaan jarak jauh di AGM Ke-27.
- Menurut Perenggan 8.29A(1) Syarat-syarat Penyenaraian Pasaran Utama ("MMLR") Bursa Malaysia Securities Berhad ("Bursa Securities"), semua resolusi yang dibentangkan dalam Notis AGM Ke-27 akan diletakkan untuk pengundian secara "poll". Pihak Syarikat telah melantik Tricor Investor & Issuing House Services Sdn Bhd sebagai Pentadbir Undian untuk menjalankan pengundian dengan cara pengundian elektronik dan Coopers Professional Scrutinisers Sdn Bhd sebagai Pengawal Bebas untuk mengesahkan keputusan pengundian dan sebagai Pemerhati Bebas Sesi Soal & Jawab pada AGM Ke-27.
- Penyata Kewangan Beraudit Kumpulan dan Syarikat bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023**  
Penyata Kewangan Beraudit adalah untuk perbincangan sahaja di bawah Agenda 1, kerana ia tidak memerlukan kelulusan Para Pemegang Saham di bawah peruntukan Seksyen 340(1)(a) Akta Syarikat, 2016. Justeru, ia tidak akan dikemukakan untuk pengundian.
- Resolusi 1, 2 dan 3: Agenda 2 - Pemilihan semula para Pengarah yang bersara mengikut giliran menurut Peraturan 100 Perlembagaan Syarikat**  
Peraturan 100 Perlembagaan Syarikat memperuntukkan bahawa pada setiap mesyuarat agung tahunan, satu pertiga daripada para Pengarah bebas masa ini, atau, jika jumlahnya tidak berlipat ganda dari tiga, jumlah yang terdekat dengan satu pertiga dengan minimum satu, akan bersara dari jawatan. Seorang Pengarah yang bersara dalam mesyuarat akan memegang jawatan sehingga mesyuarat ditutup, sama ada ditangguhkan atau tidak.  
Untuk tujuan menentukan kelayakan para Pengarah untuk mencalonkan diri dalam pemilihan semula pada AGM Ke-27, Lembaga Pengarah melalui cadangan Jawatankuasa Pencalonan, telah meluluskan bahawa para Pengarah yang akan bersara mengikut giliran menurut Peraturan 100 Perlembagaan Syarikat iaitu, YBhg Tan Sri Rozali bin Ismail, Encik Azlan Shah bin Tan Sri Rozali dan YBhg Prof Emeritus Datuk Dr Marimuthu a/l Nadason layak untuk bertanding dalam pemilihan semula. Ketiga-tiga (3) Pengarah yang telah bersara ini telah mengecualikan diri daripada pertimbangan dan keputusan mengenai kelayakan mereka sendiri untuk mencalonkan diri untuk dipilih semula pada Mesyuarat Lembaga Pengarah dan Jawatankuasa Pencalonan yang berkaitan. Jawatankuasa Pencalonan dan Lembaga Pengarah telah mengesyorkan ketiga-tiga (3) Pengarah yang bersara di bawah Peraturan 100 Perlembagaan Syarikat untuk dipilih semula pada AGM Ke-27 Syarikat yang akan datang memandangkan mereka telah melaksanakan tugas dan tanggungjawab mereka dengan berkesan sebagai Pengarah Syarikat seperti yang ditetapkan dalam Perenggan 2.20A MMLR Bursa Securities, telah memenuhi kriteria dan kualiti yang diperlukan di bawah Polisi Kesesuaian dan Kewajaran Pengarah Syarikat dan telah aktif menyumbang secara positif kepada Lembaga Pengarah dan Syarikat dengan pengalaman aktif di Mesyuarat Lembaga Pengarah/Jawatankuasa Lembaga disebabkan pengalaman luas mereka dan set kemahiran yang pelbagai.  
Mereka berkesan sebagai Pengerusi Eksekutif, Pengarah Urusan dan Pengerusi Jawatankuasa Pencalonan masing-masing.  
YBhg Prof Emeritus Datuk Dr Marimuthu a/l Nadason telah memberikan pengesahan bahawa mereka telah memenuhi kriteria Pengarah Bebas di bawah Bab 1 MMLR Bursa Securities dan menyatakan kesediaan mereka untuk terus memegang jawatan sebagai Pengarah Bebas Bukan Eksekutif ("INED") Syarikat seperti yang dibuktikan dalam Borang Penilaian Pengarah Bebas 2023.

- Resolusi 4: Agenda 4 – Kelulusan bagi Ganjaran Para Pengarah Bebas Bukan Eksekutif**  
Seksyen 230(1) Akta Syarikat, 2016 antara lain mensyaratkan bahawa "yuran para pengarah dan sebarang manfaat yang perlu dibayar kepada para pengarah" bagi syarikat yang tersenarai dan subsidiarinya, hendaklah diluluskan pada mesyuarat agung.  
Syarikat memohon kelulusan para pemegang saham berkenaan pembayaran ganjaran para Pengarah Bebas Bukan Eksekutif ("INEDs") sehingga Mesyuarat Agung Tahunan pada tahun 2025. Maklumat lanjut mengenai cadangan pembayaran ganjaran di bawah Resolusi 4 adalah seperti yang dikemukakan di bawah:

Puncak Niaga	Eluan (RM)	Eluan Tahunan Pengerusi (RM)	Lain-Lain Ganjaran	Eluan Mesyuarat (RM)
Lembaga Pengarah	INEDs	5,000	T/B	Keahlian kelab golf korporat
Jawatankuasa Lembaga Pengarah	<b>Jawatankuasa Audit</b>			
	Pengerusi	T/B	24,000	-
	Ahli	T/B	T/B	-
	<b>Jawatankuasa Ganjaran, Jawatankuasa Pencalonan dan Jawatankuasa Pematuhan, Kawalan Dalam &amp; Dasar Risiko</b>			
Pengerusi	T/B	8,000 untuk setiap Jawatankuasa	-	2,000 untuk kehadiran pada setiap Mesyuarat Jawatankuasa Lembaga Pengarah/ Mesyuarat Agung dan mesyuarat Syarikat yang ditangguhkan
Ahli	T/B	T/B	-	

**Nota-Nota:**

- \* Tiada sebarang perubahan dalam ganjaran yang perlu dibayar kepada INEDs sejak 2013. Keahlian kelab golf korporat dilanjutkan kepada INEDs selepas AGM Ke-23 pada tahun 2020.
  - \* Tiada mana-mana INEDs menerima apa-apa ganjaran daripada subsidiari dalam jawatan mereka sebagai Pengarah Syarikat.
  - \* Jika diluluskan oleh para pemegang saham, rangka kerja ganjaran akan menunjukkan ganjaran INEDs sebanyak RM825,000.00 untuk tempoh bermula 29 Mei 2024 hingga AGM tahun yang berikutnya pada 2025 berdasarkan andaian unjuran bilangan Mesyuarat Lembaga Pengarah dan Jawatankuasa pada 2024/2025 sehingga AGM yang berikutnya.
- Resolusi 5: Agenda 4 – Pelantikan semula Grant Thornton Malaysia PLT sebagai Juruaudit Syarikat**  
Menurut Amalan 9.3 Prinsip B (Audit dan Pengurusan Risiko yang Berkesan) Kod Tadbir Urus Korporat Malaysia 2021, Jawatankuasa Audit, dengan bantuan Bahagian Kewangan Syarikat, telah menilai kesesuaian dan kebebasan Grant Thornton Malaysia PLT sebagai Juruaudit Syarikat. Jawatankuasa Audit dan Lembaga Pengarah telah mengesyorkan pelantikan semula Grant Thornton Malaysia PLT, yang akan bersara sebagai Juruaudit Syarikat pada AGM Ke-27 Syarikat dan telah menyatakan kesanggupan mereka untuk meneruskan perkhidmatan, untuk memegang jawatan sebagai Juruaudit Syarikat bagi tahun berikutnya sehingga tamatnya AGM seterusnya dengan imbuhan yang akan ditentukan oleh Lembaga Pengarah Syarikat.