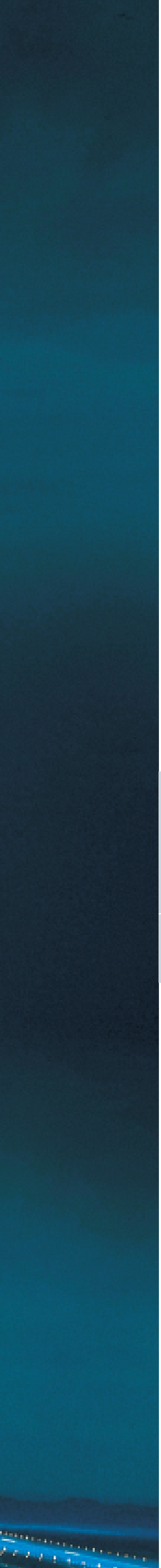
Creating the airports of the future

mencipta lapangan terbang masa depan

1999

Annual Report
Laporan Tahunan

Malaysia Airports Holdings Berhad (487092-W)



Contents • *Kandungan*

2|5	Notice of Annual General Meeting *Notis Mesyuarat Agung Tahunan*
6|7	Group Corporate Structure *Struktur Korporat Kumpulan*
8|9	Corporate Information *Maklumat Korporat*
10|13	Terms of Reference of Audit Committee *Asas Rujukan Jawatankuasa Audit*
14|17	Corporate Profile *Profil Korporat*
18|19	Group 3-year Summary *Ringkasan Tiga Tahun Kumpulan*
20|21	Traffic Movement Statistics *Statistik Pergerakan Trafik*
22|25	Board of Directors *Lembaga Pengarah*

26|29	Chairman's Statement *Penyata Pengerusi*
30|39	Business Review *Tinjauan Perniagaan*
40|91	Financial Statements *Penyata Kewangan*
92|93	List of Properties *Senarai Hartanah*
94|99	General Information *Maklumat Am*
	Proxy Form *Borang Proksi*

NOTICE IS HEREBY GIVEN that the First Annual General Meeting of Malaysia Airports Holdings Berhad (487092-W) will be held at the Gateway Ballroom, Level 1, The Pan Pacific Hotel, K.L. International Airport, Jalan CTA 4B, 64000 KLIA, Sepang, Selangor Darul Ehsan on Thursday, 27 April, 2000 at 10.30 a.m. for the following purposes:-

AGENDA

1. To receive and adopt the Audited Accounts for the financial period ended 31 December, 1999 together with the Reports of the Directors and Auditors thereon. **RESOLUTION 1**

2. To declare a first and final tax exempt dividend of 7% and a special tax exempt dividend of 3% in respect of the financial period ended 31 December, 1999. **RESOLUTION 2**

3. To approve the payment of Directors' fees for the financial period ended 31 December, 1999. **RESOLUTION 3**

4. To re-elect the following Directors who in accordance with the Company's Articles of Association will retire at the First Annual General Meeting and being eligible, offer themselves for re-election:-

   i. Tan Sri Dato' Thong Yaw Hong **RESOLUTION 4**

   ii. Dato' Zaki bin Tun Azmi **RESOLUTION 5**

   iii. Adnan bin Shamsuddin **RESOLUTION 6**

   iv. Rosman bin Abdullah **RESOLUTION 7**

5. To re-appoint Tan Sri Dato' Haji Basir bin Ismail who is over the age of 70 years as Director of the Company pursuant to Section 129 (6) of the Companies Act 1965 and to hold office until the next Annual General Meeting of the Company. **RESOLUTION 8**

notice of annual general meeting

6. To re-appoint Arthur Andersen & Co. as Auditors of the Company and to authorise the Directors to fix their remuneration. **RESOLUTION 9**

7. As a Special Business, to consider and if thought fit, to pass the following Ordinary Resolution: **RESOLUTION 10**

   "That pursuant to Section 132 D of the Companies Act, 1965, the Directors be and they are hereby authorised to issue shares in the Company at any time until the conclusion of the next Annual General Meeting and upon such terms and conditions and for such purposes as the Directors may, in their absolute discretion, deem fit provided that the aggregate number of shares to be issued does not exceed 10 per centum of the issued share capital of the Company for the time being, subject always to the approval of all the relevant regulatory bodies being obtained for such issue and allotment."

8. To transact any other ordinary business of which due notice has been given.

Notice of Book Closure for Payment of Dividends

NOTICE IS ALSO HEREBY GIVEN that the Register of Members of the Company will be closed from 4 May to 5 May, 2000 (both dates inclusive) to determine the Shareholders' entitlement to the dividend payment. The dividend, if approved at the Company's First Annual General Meeting, will be paid on 15 May, 2000 to Shareholders whose names appear in the Record of Depositors on 3 May, 2000.

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

a. Shares deposited into the Depositor's Securities Account before 12.30 p.m. on 28 April, 2000 (in respect of shares which are exempted from mandatory deposit);

b. Shares transferred to the Depositor's Securities Account before 12.30 p.m. on 3 May, 2000 in respect of ordinary transfers; and

c. Shares bought on the Kuala Lumpur Stock Exchange on a cum entitlement basis according to the Rules of the Kuala Lumpur Stock Exchange.

By Order of the Board

MUHAMMAD BIN ARSHAD – LS 06975
Company Secretary

Subang
30 March, 2000

NOTES:

1. A member of the Company entitled to attend and vote at the Meeting is entitled to appoint a proxy to attend and vote in his stead. A proxy must be an advocate, an approved Company auditor, a person approved by the Registrar in a particular case or an attorney under power of attorney.

2. In the case of a corporate member, the instrument appointing a proxy shall be under its Common Seal or under the hand of some officer of the corporation duly authorised in that behalf.

3. The instrument appointing a proxy must be deposited at the registered office of the Company at Head Office MAB, Sultan Abdul Aziz Shah Airport, 47200 Subang, Selangor Darul Ehsan, not less than 48 hours before the time for holding the Meeting or at any adjournment thereof.

DENGAN INI DIMAKLUMKAN bahawa Mesyuarat Agung Tahunan Pertama Malaysia Airports Holdings Berhad (487092-W) akan diadakan di Gateway Ballroom, Aras 1, Hotel Pan Pacific, Lapangan Terbang Antarabangsa K.L., Jalan CTA 4B, 64000 KLIA, Sepang, Selangor Darul Ehsan pada hari Khamis, 27 April, 2000 pukul 10.30 pagi bagi tujuan-tujuan berikut:-

AGENDA

1. Menerima dan meluluskan Akaun Yang Telah Diaudit bagi tempoh kewangan berakhir 31 Disember, 1999 bersama dengan Laporan para Pengarah dan Juruaudit yang dilampirkan. **RESOLUSI 1**

2. Mengisytiharkan dividen pertama dan akhir yang dikecualikan cukai sebanyak 7% dan dividen khas sebanyak 3% yang dikecualikan cukai bagi tempoh kewangan berakhir 31 Disember, 1999. **RESOLUSI 2**

3. Meluluskan pembayaran elaun para Pengarah bagi tempoh kewangan berakhir 31 Disember, 1999. **RESOLUSI 3**

4. Untuk melantik semula para Pengarah berikut yang menurut Tataurusan Pertubuhan Syarikat akan bersara pada Mesyuarat Agung Tahunan Pertama, dan oleh kerana layak, menawarkan diri mereka untuk dilantik semula:-

   i. Tan Sri Dato' Thong Yaw Hong **RESOLUSI 4**

   ii. Dato' Zaki bin Tun Azmi **RESOLUSI 5**

   iii. Adnan bin Shamsuddin **RESOLUSI 6**

   iv. Rosman bin Abdullah **RESOLUSI 7**

5. Melantik semula Tan Sri Dato' Haji Basir bin Ismail yang berusia lebih 70 tahun sebagai Pengarah Syarikat menurut Seksyen 129(6) Akta Syarikat 1965 dan seterusnya memegang jawatan sehingga Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat yang berikutnya diadakan. **RESOLUSI 8**

notis mesyuarat agung tahunan

6. Melantik semula Arthur Andersen & Co. sebagai Juruaudit Syarikat dan memberi kuasa kepada para Pengarah untuk menetapkan imbuhan mereka. **RESOLUSI 9**

7. Sebagai Urusan Khas, untuk menimbang dan jika difikirkan sesuai, untuk meluluskan Resolusi Biasa berikut: **RESOLUSI 10**

   "Berhubung dengan Seksyen 132D Akta Syarikat, 1965, para Pengarah dengan ini diberi kuasa untuk menerbitkan saham di dalam Syarikat pada bila-bila masa sehingga berakhirnya Mesyuarat Agung Tahunan berikutnya dan mengikut terma dan syarat-syarat serta bagi tujuan tertentu sedemikian yang para Pengarah mungkin, pada budi bicara mutlak mereka anggap sesuai asalkan bilangan agregat saham yang akan diterbitkan tidak melebihi 10 peratus daripada modal saham terbitan Syarikat buat masa ini, tertakluk sentiasa kepada kelulusan pihak-pihak berkuasa berkaitan yang diperolehi bagi tujuan terbitan dan peruntukan."

8. Menjalankan sebarang urusniaga biasa lain yang notis mengenainya telah pun diberikan.

Notis Penutupan Buku bagi Pembayaran Dividen

DENGAN INI JUGA DIMAKLUMKAN bahawa Pendaftaran Ahli-Ahli Syarikat akan ditutup mulai 4 Mei hingga 5 Mei, 2000 (termasuk kedua-dua tarikh) untuk menentukan kelayakan para Pemegang Saham menerima pembayaran dividen. Dividen ini, jika diluluskan pada Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat Yang Pertama, akan dibayar pada 15 Mei, 2000 kepada para Pemegang Saham yang nama-nama mereka tercatat di dalam Rekod Pendeposit pada 3 Mei, 2000.

Seseorang Pendeposit akan layak untuk menerima bayaran dividen hanya berhubung dengan:-

a. *Saham-saham yang didepositkan ke dalam Akaun Sekuriti Pendeposit sebelum pukul 12.30 tengahari, pada 28 April, 2000 (berhubung dengan saham-saham yang dikecualikan daripada deposit mandatori);*

b. *Saham-saham yang dipindahkan ke dalam Akaun Sekuriti Pendeposit sebelum pukul 12.30 tengahari pada 3 Mei, 2000 berhubung dengan pindahan biasa; dan*

c. *Saham-saham yang dibeli di Bursa Saham Kuala Lumpur atas dasar hak menurut Peraturan Bursa Saham Kuala Lumpur.*

Dengan Perintah Lembaga Pengarah

MUHAMMAD BIN ARSHAD – LS 06975
Setiausaha Syarikat

Subang
30 Mac, 2000

NOTA:

1. *Seseorang ahli syarikat yang layak untuk menghadiri dan mengundi di Mesyuarat tersebut layak untuk melantik seorang proksi untuk menghadiri dan mengundi bagi pihak dirinya. Proksi tersebut mestilah seorang peguam, seorang juruaudit syarikat yang diluluskan, seorang yang diluluskan oleh Pendaftar dalam sesuatu kes tertentu atau seorang yang diberi kuasa di bawah kuasa seorang peguam.*

2. *Dalam kes ahli dari badan korporat, surat perlantikan proksi mestilah dimeteri dengan cap mohor Syarikat atau di bawah pengesahan pegawai badan korporat yang diberi kuasa sedemikian.*

3. *Suratcara perlantikan proksi hendaklah didepositkan ke Pejabat Berdaftar Syarikat di Ibu Pejabat MAB, Lapangan Terbang Sultan Abdul Aziz Shah, 47200 Subang, Selangor Darul Ehsan, tidak kurang dari 48 jam sebelum waktu untuk mengadakan mesyuarat atau sebarang penangguhan seterusnya.*

Malaysia Airports Sdn. Bhd. (230646-U)

Management, operation and maintenance of designated airports and provision of airport related services in Malaysia other than the K.L. International Airport in Sepang. The designated airports comprise of:

- 4 international airports (Pulau Pinang, Langkawi, Kuching and Kota Kinabalu)
- 15 domestic airports
- 17 Short Take-Off And Landing Ports (STOLports)

Pengurusan, pengendalian dan penyenggaraan lapangan terbang ditetapkan dan penyediaan perkhidmatan berkaitan lapangan terbang di Malaysia selain daripada Lapangan Terbang Antarabangsa K.L. di Sepang. Lapangan terbang tersebut terdiri daripada:

- *4 lapangan terbang antarabangsa (Pulau Pinang, Langkawi, Kuching and Kota Kinabalu)*
- *15 lapangan terbang domestik*
- *17 Padang Terbang (STOLports)*

Malaysia Airports (Sepang) Sdn. Bhd. (320480-D)

Management, operation, maintenance and future development of the K.L. International Airport in Sepang and provision of airport related services.

Pengurusan, pengendalian penyenggaraan dan pembangunan masa depan Lapangan Terbang Antarabangsa K.L. di Sepang serta penyediaan perkhidmatan berkaitan lapangan terbang.

Malaysia Airports (Niaga) Sdn. Bhd. (281310-V)

Operating duty free, non-duty free outlets and providing services in respect of food and beverage outlets at airports.

Mengendalikan kedai-kedai bebas cukai, bukan bebas cukai dan menyediakan perkhidmatan makanan dan minuman di lapangan terbang.

Malaysia Airports Management & Technical Services Sdn. Bhd. (375245-X)

Provision of management, maintenance and technical services in connection with the airport industry.

Penyediaan perkhidmatan pengurusan, penyenggaraan dan teknikal berhubung dengan industri lapangan terbang.

Cambodia Airport Management Services Limited — **40%**

Operation, management and commercial promotion of the Pochentong Airport in Cambodia.

Pengendalian, pengurusan dan promosi perdagangan Lapangan Terbang Pochentong di Kemboja.

Urusan Teknologi Wawasan Sdn. Bhd. (459878-D) — **49%**

Provision of mechanical, electrical and civil engineering services at the K.L. International Airport in Sepang.

Penyediaan perkhidmatan kejuruteraan mekanik, elektrik dan awam di Lapangan Terbang Antarabangsa K.L. di Sepang.

group corporate structure

struktur korporat kumpulan

NOTE: All companies are 100% owned unless otherwise indicated
NOTA: *Semua syarikat adalah 100% dimiliki kecuali dinyatakan*

Sepang International Circuit Sdn. Bhd. (457149-T)

Management and operation of Sepang F1 Circuit and organisation and promotion of motor sports and entertainment events.

Pengurusan dan pengendalian Litar F1 Sepang serta penganjuran dan promosi sukan bermotor dan acara hiburan.

Malaysia Airports (Air Traffic Services) Sdn. Bhd. (438244-H)

Currently dormant.

Kini tidak aktif.

Malaysia Airports (Properties) Sdn. Bhd. (484656-H)

Investment holding, management and operation of car park, airside hotel, Free Commercial Zone and Southern Common Amenities all at the K.L. International Airport in Sepang.

Pemegangan pelaburan, pengurusan dan pengendalian tempat letak kereta, hotel airside, Zon Perdagangan Bebas dan Ameniti Bersama Selatan kesemuanya di Lapangan Terbang Antarabangsa K.L. di Sepang.

MAB Agriculture-Horticulture Sdn. Bhd. (467902-D)

Cultivation and selling of oil palm, rubber and other agricultural products, and engaging in horticulture activities.

Penanaman dan penjualan kelapa sawit, getah dan keluaran pertanian lain serta terlibat dalam kegiatan hortikultur.

Kuala Lumpur Aviation Fuelling System Sdn. Bhd. (395396-X) **20%**

Development, management and operation of aviation fuelling system at the K.L. International Airport in Sepang.

Pembangunan, pengurusan dan pengendalian sistem pengisian bahan api penerbangan di Lapangan Terbang Antarabangsa K.L. di Sepang.

K.L. Airport Hotel Sdn. Bhd. (330863-D) **60%**

Owner of the hotel known as Pan Pacific Hotel, K.L. International Airport.

Pemilik kepada hotel yang dikenali sebagai Hotel Pan Pacific, Lapangan Terbang Antarabangsa K.L.