



BINTULU PORT HOLDINGS BERHAD
(Company No. 380802-T)

Lot 15, Block 20, Kemena Land District
12th Mile, Tanjung Kidurong Road
P.O. Box 996, 97008 Bintulu
Sarawak, Malaysia

Telephone +60 86-251001
Facsimile +60 86-251578
Website www.bpsb.com.my

BINTULU PORT HOLDINGS BERHAD (Company No. 380802-T)

laporan tahunan 2004 annual report



BINTULU PORT HOLDINGS BERHAD
(Company No. 380802-T)



laporan tahunan 2004 annual report

KANDUNGAN	MUKASURAT	CONTENTS	PAGE NO
Penyata Korporat	02	Corporate Statement	02
Petunjuk Penting Operasi & Kewangan		Operational & Financial Highlights	
Kumpulan & Subsidiari	06	of the Group & Subsidiaries	06
Petunjuk Prestasi	07	Performance Highlights	07
Notis Mesyuarat Agung Tahunan	08	Notice of Annual General Meeting	09
Penyata Berserta Notis Mesyuarat		Statement Accompanying	
Agung Tahunan	10	Notice of Annual General Meeting	11
Maklumat Korporat	14	Corporate Information	14
Profil Pengarah-Pengarah	16	Profile of Directors	16
Jawatankuasa Lembaga Pengarah	26	Board Committees	28
Jawatankuasa Audit	30	Audit Committee	32
Penyata Pengerusi	34	Chairman's Statement	36
Penyata Berkaitan Dengan Urustadbir Korporat	38	Statement In Reference To Corporate Governance	44
Penyata Berkaitan Dengan Kawalan Dalaman	50	Statement of Internal Control	52
Penyata Ketua Pegawai Eksekutif	54	Chief Executive Officer's Statement	56
Profil Subsidiari	58	Profile of Subsidiaries	58
Lembaga Pengarah & Pengurusan Syarikat Subsidiari	60	Board of Directors & Management of Subsidiaries	60
Anugerah Dan Penghargaan	62	Awards and Recognitions	62
Peristiwa-Peristiwa Penting 2004	64	Highlights 2004	64
• Korporat	64	• Corporate	64
• Pekerja	70	• Employees	70
Ringkasan Peralatan & Kemudahan	72	Summary of Equipment & Facilities	72
Analisa Struktur Ekuiti	74	Analysis of Equity Structure	74
Senarai Hartanah	77	List of Properties	77
Penyata Kewangan	79	Financial Statements	113
Borang Proksi	147	Proxy Form	149



**PENYATA
KORPORAT**

Untuk merealisasikan wawasan kami sebagai pusat pengangkutan dan pengedaran yang terbesar dan paling efisien di kawasan BIMP-EAGA, matlamat kami adalah untuk memberi perkhidmatan pelabuhan berkualiti yang memenuhi dan melebihi ekspektasi pelanggan. Kami mentakrifkan perkhidmatan pelabuhan yang berkualiti sebagai senantiasa memahami, memenuhi dan melebihi kehendak serta keperluan pelanggan-pelanggan kami.

**CORPORATE
STATEMENT**

To realise our vision of becoming the largest and most efficient transportation and distribution centre in the BIMP-EAGA Region, it is our mission to provide quality port services that meet and exceed customers' expectations. We define quality port services as continuously understanding, accepting, meeting and exceeding the needs and expectations of our port users.

WAWASAN KAMI

Untuk menjadi pusat pengangkutan dan pengedaran yang terbesar dan paling efisien serta pusat pelabuhan di kawasan BIMP-EAGA Region.

MISI KAMI

Untuk memberi perkhidmatan pelabuhan yang berkualiti kepada semua pelanggan kami dan memastikan pulangan pelaburan kompetitif kepada semua pemegang saham kami.

NILAI-NILAI KAMI

PERKHIDMATAN YANG BERKUALITI

Kami menumpukan sepenuh perhatian kepada pelanggan dalam memberi perkhidmatan yang selamat dan efisien melebihi ekspektasi mereka.

PERSONEL YANG BERKUALITI

Kami adalah personel yang berketerampilan.

KEWIBAWAAN

Kami mematuhi piawaian, ketetapan dan peraturan.

INOVASI

Kami berkewajipan untuk memenuhi setiap kehendak pelanggan secara terampil dan sentiasa mengguna teknologi baru dalam menghadapi persaingan.

PENGIKTIRAFAN

Kami menyediakan kerjaya yang mencabar kepada personel kami di mana pembangunan kerjaya mereka dinilai dari segi daya usaha dan daya cipta individu.

OUR VISION

To become the largest and most efficient transportation and distribution centre and the hub port in the BIMP-EAGA Region.

OUR MISSION

To provide quality port services to all our customers and to ensure a competitive return on investment for stakeholders.

OUR VALUES

QUALITY SERVICES

We focus on our customers in order to provide safe and efficient services that exceed expectations.

QUALITY PEOPLE

We are versatile personnel.

INTEGRITY

We adhere to standards, rules and regulations.

INNOVATION

We are committed in delivering effective solutions to each customer's needs and continuously adopting new technology to maintain our competitiveness.

RECOGNITION

We provide our personnel with challenging opportunities, emphasising on individual initiative and creativity for career advancement.





PETUNJUK PENTING OPERASI & KEWANGAN KUMPULAN & SUBSIDIARI

OPERATIONAL & FINANCIAL HIGHLIGHTS OF THE GROUP & SUBSIDIARIES

BINTULU PORT HOLDINGS BERHAD GROUP

	2004	2003	2002	2001
Perolehan (RM juta)				
Turnover (RM million)	359.81	309.64	273.33	279.53
Keuntungan Sebelum Cukai (RM juta)				
Profit Before Taxation (RM million)	155.29	128.21	102.80	117.98
Modal Berbayar (RM juta)				
Paid-up Capital (RM million)	400.00	400.00	400.00	400.00
Dana Pemegang Saham (RM juta)				
Total Shareholders' Fund (RM million)	884.45	830.35	782.92	786.65
Dividen (bersih) (RM juta)				
Dividend (net) (RM million)	57.60	43.20	76.48	14.40
Kadar Dividen (Sen) Dividend Rate (Sen)				
Kasar Gross	20	15	21	5
Dikecualikan Cukai Tax Exempt	-	-	4	-
Harta Ketara Bersih SeSaham (RM)				
Net Tangible Asset Per Share (RM)	2.18	2.04	1.92	1.84
Pendapatan SeSaham (Sen)				
Earnings Per Share (Sen)	27.92	22.66	18.19	22.14

BINTULU PORT SDN. BHD.

	2004	2003	2002	2001	2000
Kendalian Kargo (Juta tan)					
Cargo Throughput (million tonnes)	33.62	28.98	25.59	25.21	24.89
Kendalian Kontena (TEUs)					
Container Handled (TEUs)	143,783	145,661	104,081	66,139	47,609
Singgahan Kapal					
Vessel Calls	5,617	4,825	5,019	4,375	4,047
Perolehan (RM juta)					
Turnover (RM million)	359.67	309.64	273.33	279.53	274.84
Keuntungan Sebelum Cukai (RM juta)					
Profit Before Taxation (RM million)	150.06	121.37	95.77	113.26	104.99
Modal Berbayar (RM juta)					
Paid-up Capital (RM million)	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00
Dana Pemegang Saham (RM juta)					
Total Shareholders' Fund (RM million)	630.63	580.29	537.86	513.38	495.45
Dividen (net) (RM juta)					
Dividend (net) (RM million)	58.03	43.52	43.52	62.58	129.02
Kadar Dividen (Sen) Dividend Rate (Sen)					
Kasar Gross	124	93	93	99	62
Dikecualikan Cukai Tax Exempt	-	-	-	25	153.85*

*Dividen Khas *Special Dividend

BIPORT BULKERS SDN. BHD.

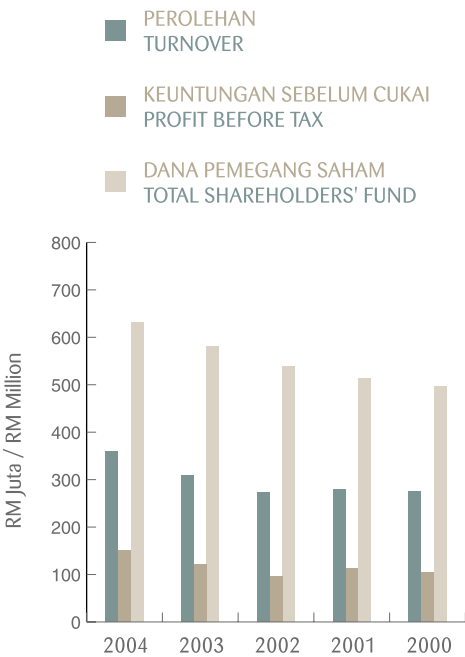
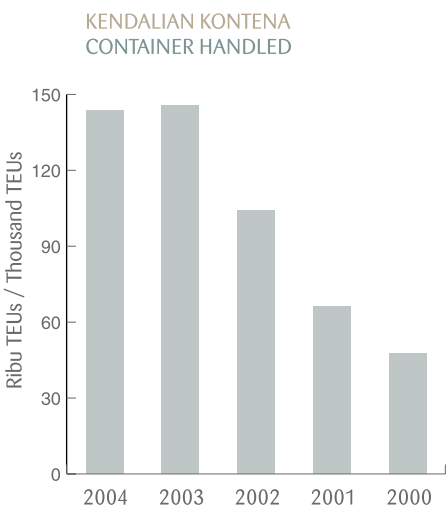
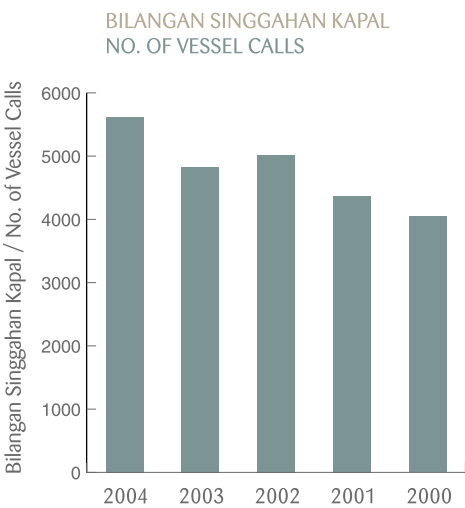
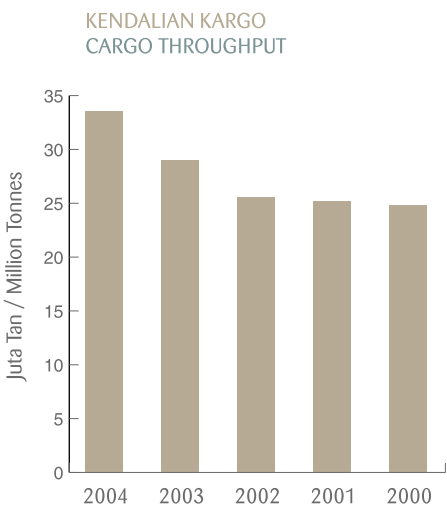
(Diperbadankan pada 20 November 2003 dan memulakan operasi pada 15 Disember 2004)

(Incorporated on 20 November 2003 and commenced operation on 15 December 2004)

	2004	2003
Kendalian Kargo (metrik tan)		
Cargo Throughput (metric tonnes)	13,591	-
Perolehan (RM)		
Turnover (RM)	142,737	-
Modal Berbayar (RM)		
Paid-up Capital (RM)	10,000,000.00	2.00
Dana Pemegang Saham (RM)		
Total Shareholders' Fund (RM)	9,041,553	-

PETUNJUK PRESTASI

PERFORMANCE HIGHLIGHTS



NOTIS MESYUARAT AGUNG TAHUNAN

DENGAN INI DIBERI NOTIS bahawa MESYUARAT AGUNG TAHUNAN KESEMBILAN Bintulu Port Holdings Berhad akan diadakan di Ballroom, Lobby Floor, Hilton Kuching, Jalan Tunku Abdul Rahman, 93748 Kuching, Sarawak pada hari Sabtu, 14 Mei 2005 jam 9.00 pagi untuk tujuan-tujuan berikut:-

Urusan Biasa

1. Menerima dan meluluskan Laporan Pengarah dan Penyata Akaun yang telah diaudit bagi tahun berakhir 31 Disember 2004 dan Laporan Juruaudit yang dilampirkan; **Resolusi 1**
2. Meluluskan pembayaran dividen akhir sebanyak 10.0 sen sesaham ditolak cukai pendapatan 28% bagi tahun berakhir 31 Disember 2004; **Resolusi 2**
3. Meluluskan kenaikan yuran Pengarah-Pengarah daripada RM246,000.00 kepada RM282,290.32 bagi tahun berakhir 31 Disember 2004; **Resolusi 3**
4. Melantik semula Pengarah Y. Bhg. Dato' Shamsul Azhar bin Abbas yang bersara menurut Artikel 132, Tataurusan Syarikat; **Resolusi 4**
5. Melantik semula Pengarah Y. Arif Datuk Fong Joo Chung yang bersara menurut Artikel 132, Tataurusan Syarikat; **Resolusi 5**
6. Melantik semula Pengarah Y. Bhg. Datu Hj. Abang Halmi bin Ikhwan yang bersara menurut Artikel 132, Tataurusan Syarikat; **Resolusi 6**
7. Melantik semula Pengarah Y. Bhg. Dato' Abdul Rahim bin Mokti yang bersara menurut Artikel 127, Tataurusan Syarikat; **Resolusi 7**
8. Melantik Tetuan Ernst & Young sebagai Juruaudit Syarikat menggantikan Juruaudit yang akan bersara, Tetuan PricewaterhouseCoopers untuk memegang jawatan sebagai Juruaudit Syarikat sehingga Mesyuarat Agung Tahunan akan datang dan memberi kuasa kepada Pengarah-Pengarah untuk menetapkan ganjarannya; **Resolusi 8**

Nota: Juruaudit Syarikat pada masa sekarang, Tetuan PricewaterhouseCoopers ("PwC") akan bersara dalam Mesyuarat Agung Tahunan dan telah menyatakan kesediaan untuk meneruskan perkhidmatan mereka.

Notis Penamaan dari ahli, menurut Seksyen 172 (11), Akta Syarikat 1965, yang dijelaskan pada mukasurat 12 dalam Laporan Tahunan ini dan ditandakan "Lampiran A" telah diterima oleh Syarikat bagi penamaan Tetuan Ernst & Young (yang telah memberi kebenaran untuk berkhidmat) untuk perlantikan sebagai Juruaudit Syarikat menggantikan Juruaudit yang akan bersara.

9. Menjalankan sebarang urusan lain yang mana notis sewajarnya telah diberitahu selaras dengan Akta Syarikat 1965. **Resolusi 9**

Notis Penutupan Buku

DENGAN INI NOTIS JUGA DIBERI bahawa jika diluluskan, dividen di atas akan dibayar pada 1 Julai 2005.

Tarikh berhak untuk penerimaan dividen adalah ditetapkan pada 17 Jun 2005 dan Pendeposit hanya berhak untuk penerimaan dividen berhubung dengan:-

- (a) Saham-saham yang dipindahkan ke dalam Akaun Sekuriti Pendeposit sebelum jam 4.00 petang pada 17 Jun 2005 untuk pindahmilik biasa.
- (b) Saham-saham yang dibeli dari Bursa Malaysia Securities Berhad atas dasar dengan kelayakan menurut Peraturan-Peraturan Bursa Malaysia Securities Berhad.

Dengan Perintah Lembaga Pengarah,

NIK ABD RAHMAN BIN NIK ISMAIL
Setiausaha Syarikat (LS.005892)

BINTULU
20 April 2005

Nota-Nota:-

PROKSI

- i. Seorang proksi yang berhak hadir dan mengundi adalah berhak melantik seorang proksi untuk hadir dan mengundi bagi pihaknya. Seorang proksi tidak semestinya ahli syarikat tersebut.
- ii. Surat Perlantikan Proksi dari seseorang individu mestilah ditandatangani oleh pelantik atau wakilnya yang telah dilantik dengan segera secara bertulis, dan surat perlantikan proksi dari sesebuah perbadanan mestilah disempurnakan di bawah meteri syarikat atau ditandatangani oleh pegawai yang diberikuasa berbuat demikian.
- iii. Borang Proksi yang telah disempurnakan mestilah dihantar ke Pejabat Berdaftar Syarikat, Ibu Pejabat, Bintulu Port Holdings Berhad, Lot 15, Blok 20, Kemena Land District, 12th Mile, Jalan Tanjung Kidurong, 97008 Bintulu, Sarawak, Malaysia, tidak lewat dari 48 jam sebelum waktu mesyuarat yang ditetapkan dan atau waktu penangguhannya.

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

NOTICE IS HEREBY GIVEN that the NINTH ANNUAL GENERAL MEETING of Bintulu Port Holdings Berhad will be held at Ballroom, Lobby Floor, Hilton Kuching, Jalan Tunku Abdul Rahman, 93748 Kuching, Sarawak on Saturday, 14 May 2005 at 9.00 a.m for the following purposes:-

Ordinary Business

- | | |
|---|---------------------|
| 1. To receive and adopt the Directors' Report and Audited Accounts for the year ended 31 December 2004 and the Auditors' Report thereon; | Resolution 1 |
| 2. To approve the payment of final dividend at 10.0 sen per share less income tax 28% in respect of the year ended 31 December 2004; | Resolution 2 |
| 3. To approve the increase of Directors' Fees from RM246,000.00 to RM282,290.32 for the year ended 31 December 2004; | Resolution 3 |
| 4. To re-elect Y. Bhg. Dato' Shamsul Azhar bin Abbas who retire under Article 132 of the Company's Articles of Association; | Resolution 4 |
| 5. To re-elect Y. Arif Datuk Fong Joo Chung who retire under Article 132 of the Company's Articles of Association; | Resolution 5 |
| 6. To re-elect Y. Bhg. Datu Hj. Abang Halmi bin Ikhwan who retire under Article 132 of the Company's Articles of Association; | Resolution 6 |
| 7. To re-elect Y. Bhg. Dato' Abdul Rahim bin Mokti who retire under Article 127 of the Company's Articles of Association; | Resolution 7 |
| 8. To appoint Messrs. Ernst & Young as Auditors of the Company in place of the retiring Auditors, Messrs. PricewaterhouseCoopers to hold office until the conclusion of the next Annual General Meeting and to authorise the Directors to fix their remuneration; | Resolution 8 |

Note: The existing Auditors, Messrs. PricewaterhouseCoopers ("PwC"), will retire at the Annual General Meeting and have expressed their willingness to continue in office.

Notice of Nomination from a member, pursuant to Section 172 (11) of the Companies Act, 1965, a copy of which is set out on page 12 of this Annual Report and marked "Annexure A" has been received by the Company for the nomination of Messrs. Ernst & Young (who have given their consent to act) for appointment as Auditors of the Company in place of the retiring Auditors.

- | | |
|---|---------------------|
| 9. To transact any other business for which due notice shall have been given in accordance with the Companies Act 1965. | Resolution 9 |
|---|---------------------|

Notice of Book Closure

NOTICE IS ALSO HEREBY GIVEN that the dividend, if approved, will be paid on 1 July 2005.

The entitlement date shall be fixed on 17 June 2005 and a Depositor shall qualify for entitlement only in respect of:-

- (a) Shares transferred into the Depositor's Securities Account before 4.00pm on 17 June 2005 in respect of ordinary transfers.
- (b) Shares bought on the Bursa Malaysia Securities Berhad on a cum entitlement basis according to the Rules of the Bursa Malaysia Securities Berhad.

By Order of the Board,

NIK ABD RAHMAN BIN NIK ISMAIL
Company Secretary (LS.005892)

BINTULU
20 April 2005

Notes:-

PROXY

- i. A member of the Company entitled to attend and vote is entitled to appoint a proxy to attend and vote in his stead. A proxy need not be a member of the Company.
- ii. The instrument appointing a proxy in the case of an individual shall be signed by the appointor or his attorney duly authorised in writing and in the case of a corporation, the instrument appointing a proxy must be under seal or under the hand of an officer or attorney duly authorised.
- iii. The instrument appointing a proxy must be deposited at the Registered Office of the Company at Headquarters Building, Bintulu Port Holdings Berhad, Lot 15, Block 20, Kemena Land District, 12th Mile, Jalan Tanjung Kidurong, 97008 Bintulu, Sarawak, Malaysia, not less than 48 hours before the time appointed for holding the Meeting and or any adjournment thereof.

PENYATA BERSERTA NOTIS MESYUARAT AGUNG TAHUNAN

(Selaras dengan Para 8.28 (2) Syarat-Syarat Penyenaraian Bursa Malaysia Securities Berhad)

1. Pengarah-Pengarah yang menawarkan diri untuk perlantikan semula di Mesyuarat Agung Tahunan Kesembilan Syarikat

Pengarah yang bersara menurut Artikel 132, Tataurusan Syarikat dan menawarkan diri untuk perlantikan semula adalah:

- Dato' Shamsul Azhar bin Abbas
- Datuk Fong Joo Chung
- Datu Hj. Abang Halmi bin Ikhwan

Pengarah yang bersara secara giliran menurut Artikel 127, Tataurusan Syarikat & Para 7.28, Syarat-Syarat Penyenaraian Bursa Malaysia dan menawarkan diri untuk perlantikan semula adalah:

- Dato' Abdul Rahim bin Mokti

Maklumat lanjut Pengarah-Pengarah yang menawarkan diri untuk perlantikan semula adalah seperti Profil Pengarah-Pengarah yang terdapat di muka surat 16 hingga 24 dalam Laporan Tahunan ini.

2. Mesyuarat Lembaga Pengarah yang telah diadakan pada tahun kewangan berakhir 31 Disember 2004

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2004, sebanyak lapan (8) Mesyuarat Lembaga Pengarah termasuk satu (1) secara edaran telah diadakan. Perincian mengenai kehadiran dalam Mesyuarat Lembaga Pengarah adalah seperti berikut:-

Nama Pengarah	Bil. Mesyuarat yang dihadiri	Jumlah Mesyuarat
1. Tun Dato' Seri Hj. Mohd Eusoff bin Chin	8	8
2. Tan Sri Dato' Sri Dr. Samsudin bin Hitam	8	8
3. Datuk Mohamed Adnan bin Ali	8	8
4. Dato' Abdul Rahim bin Mokti	6	8
5. Subkey bin Abdul Wahab	8	8
6. Dato' Capt. Awangku Abdul Malit @ Awangku Malyx bin Pengiran Mahran (Bersara sabagai Pengarah Urusan pada 30 Jun 2004)	8	8
7. Dato' Shamsul Azhar bin Abbas (Dilantik pada 29 Julai 2004)	2	2
8. Datuk Fong Joo Chung (Dilantik pada 16 September 2004)	1	1
9. Datu Hj. Abang Halmi bin Ikhwan (Dilantik pada 4 November 2004)	1	1
10. Allahyarham Dato' Hj. Mohd Ali bin Hj. Yasin (Tamat sebagai Pengarah berikutan kematian beliau pada 18 April 2004)	2	2

3. Tarikh, Masa dan Tempat Mesyuarat Agung

Mesyuarat Agung Tahunan Kesembilan Bintulu Port Holdings Berhad akan diadakan di Ballroom, Lobby Floor, Hilton Kuching, Jalan Tunku Abdul Rahman, 93748 Kuching, Sarawak pada hari Sabtu, 14 Mei 2005 jam 9.00 pagi.

STATEMENT ACCOMPANYING NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

(Pursuant to Para 8.28 (2) of the Listing Requirements of the Bursa Malaysia Securities Berhad)

1. Directors who are standing for re-election at the Ninth Annual General Meeting of the Company

The Directors retiring pursuant to Article 132 of the Company's Articles of Association and seeking for re-election are:

- Dato' Shamsul Azhar bin Abbas
- Datuk Fong Joo Chung
- Datu Hj. Abang Halmi bin Ikhwan

The Director retiring by rotation pursuant to Article 127 of the Company's Articles of Association & Para 7.28 of the Listing Requirements of the Bursa Malaysia Securities Berhad and seeking for re-election is:

- Dato' Abdul Rahim bin Mokti

Further details of the Directors seeking for re-election are set out in the Directors' Profiles appearing on page 16 to 24 of the Annual Report.

2. Board Meetings held during the Financial Year ended 31 December 2004

For the financial year ended 31 December 2004, a total of eight (8) Board Meetings including one (1) by way of circulation were held. The details of attendance of Board Meetings held are as follows:-

Name of Directors	No. of Meetings Attended	Total No. of Meetings
1. Tun Dato' Seri Hj. Mohd Eusoff bin Chin	8	8
2. Tan Sri Dato' Sri Dr. Samsudin bin Hitam	8	8
3. Datuk Mohamed Adnan bin Ali	8	8
4. Dato' Abdul Rahim bin Mokti	6	8
5. Subkey bin Abdul Wahab	8	8
6. Dato' Capt. Awangku Abdul Malit @ Awangku Malyx bin Pengiran Mahran (Retired as Managing Director on 30 June 2004)	8	8
7. Dato' Shamsul Azhar bin Abbas (Appointed on 29 July 2004)	2	2
8. Datuk Fong Joo Chung (Appointed on 16 September 2004)	1	1
9. Datu Hj. Abang Halmi bin Ikhwan (Appointed on 4 November 2004)	1	1
10. Dato' Hj. Mohd Ali bin Hj. Yasin (Deceased) - ceased to be Director following his demise on 18 April 2004	2	2

3. Date, Time and Place of Annual General Meeting

The Ninth Annual General Meeting of Bintulu Port Holdings Berhad will be held at Ballroom, Lobby Floor, Hilton Kuching, Jalan Tunku Abdul Rahman, 93748 Kuching, Sarawak on Saturday, 14 May 2005 at 9.00 a.m.

LAMPIRAN A ANNEXURE A

BORHANA BIN GANI
SS2 / 22, MLNG Housing
Lorong Abang Tek
Tanjung Kidurong
97000 Bintulu
Sarawak

24 March 2005

The Board of Directors
Bintulu Port Holdings Berhad
P.O. Box 996
97008 Bintulu
Sarawak

Dear Sirs,

CHANGE OF AUDITORS

Pursuant to Section 172 (11) of the Companies Act, 1965, I, Borhana bin Gani (IC No: 611218-13-5059) being the registered shareholder of the Company, hereby give notice of my intention to nominate Messrs. Ernst & Young (A. F. 0039) for the appointment as auditors of the company and to propose the following as an ordinary resolution to be tabled at the forthcoming Annual General Meeting of the Company, to replace the retiring auditors, Messrs. PricewaterhouseCoopers (A. F. 1146).

"That Messrs. Ernst & Young (A. F. 0039) be and are hereby appointed auditors of the Company in place of the retiring auditors, Messrs. PricewaterhouseCoopers (A. F. 1146) to hold office until the conclusion of the next Annual General Meeting at a remuneration to be determined by the Directors".

Thank you.

Yours faithfully,

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'BORHANA BIN GANI', with a horizontal line drawn through the middle of the signature.

BORHANA BIN GANI



MAKLUMAT KORPORAT CORPORATE INFORMATION

BINTULU PORT HOLDINGS BERHAD

LEMBAGA PENGARAH BOARD OF DIRECTORS

Tun Dato' Seri Hj. Mohd Eusoff bin Chin
Pengerusi Chairman
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif
Non-Independent Non-Executive Director

Tan Sri Dato' Sri Dr. Samsudin bin Hitam
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif
Independent Non-Executive Director

Datuk Mohamed Adnan bin Ali
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif
Independent Non-Executive Director

Dato' Abdul Rahim bin Mokti
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif
Non-Independent Non-Executive Director

Subkey bin Abdul Wahab
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif
Independent Non-Executive Director

Dato' Capt. Awangku Abdul Malit @ Awangku
Malyx bin Pengiran Mahran
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif
Non-Independent Non-Executive Director
(Bersara sebagai Pengarah Urusan pada 30 Jun 2004)
(Retired as Managing Director on 30 June 2004)

Dato' Shamsul Azhar bin Abbas
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif
Non Independent Non-Executive Director
(Dilantik pada 29 Julai 2004)
(Appointed on 29 July 2004)

Datuk Fong Joo Chung
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif
Non Independent Non-Executive Director
(Dilantik pada 16 September 2004)
(Appointed on 16 September 2004)

Datu Hj. Abang Halmi bin Ikhwan
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif
Independent Non Executive Director
(Dilantik pada 4 November 2004)
(Appointed on 4 November 2004)

Allahyarham Dato' Hj. Mohd Ali bin Hj. Yasin
(Deceased)
(Tamat sebagai Pengarah Bebas Bukan
Eksekutif berikutan kematian beliau pada 18 April
2004)
(Ceased as Non-Independent Non-Executive
Director following his demise on 18 April 2004)

JAWATANKUASA AUDIT AUDIT COMMITTEE JAWATANKUASA PENAMAAN NOMINATING COMMITTEE

Datuk Mohamed Adnan bin Ali
Pengerusi Chairman

Dato' Abdul Rahim bin Mokti
Ahli Member

Subkey bin Abdul Wahab
Ahli Member

JAWATANKUASA GANJARAN REMUNERATION COMMITTEE

Subkey bin Abdul Wahab
Pengerusi Chairman

Dato' Abdul Rahim bin Mokti
Ahli Member

Dato' Shamsul Azhar bin Abbas
Ahli Member

JAWATANKUASA KEWANGAN DAN PENGURUSAN RISIKO FINANCE AND RISK MANAGEMENT COMMITTEE

Datuk Mohamed Adnan bin Ali
Pengerusi Chairman

Dato' Abdul Rahim bin Mokti
Ahli Member

Dato' Shamsul Azhar bin Abbas
Ahli Member

Subkey bin Abdul Wahab
Ahli Member

**SETIAUSAHA SYARIKAT
COMPANY SECRETARY**

Nik Abd Rahman bin Nik Ismail (LS.005892)

**JURUAUDIT
AUDITORS**

Messrs. PricewaterhouseCoopers
Akauntan Bertauliah
Chartered Accountants

**PENDAFTAR
REGISTRAR**

PFA Registration Services Sdn. Bhd.
Level 13, Uptown 1
No. 1, Jalan SS21/58, Damansara Uptown
47400 Petaling Jaya
Selangor Darul Ehsan

Telefon Telephone : 03-7725 4888 /
03-7726 8046
Faks Fax : 03-7722 2311
Emel Email : regn@tm.net.my /
regn@pfa.com.my

**BANK UTAMA
PRINCIPAL BANKER**

Bumiputra Commerce Bank Berhad

**PENYENARAIAAN DI BURSA SAHAM
STOCK EXCHANGE LISTING**

Papan Utama Bursa Malaysia Securities
Berhad
Main Board of Bursa Malaysia Securities
Berhad (BMSB)

**PEJABAT BERDAFTAR
REGISTERED OFFICE**

Lot 15, Block 20, Kemena Land District
12th Mile, Tanjung Kidurong Road
97008 Bintulu, Sarawak

**TEMPAT DIPERBADANKAN
PLACE OF INCORPORATION**

Diperbadankan di Malaysia
Incorporated in Malaysia

NO. SYARIKAT COMPANY NO.

380802-T

TELEFON TELEPHONE

086 - 251001 (20 Talian) (20 Lines)

FAKS FAX

086-254062 / 253597 / 251578

TELEKS TELEX

BIPORT MA 73179

E-MEL E-MAIL

biport@bpsb.com.my
bpholdings@myjaring.net

LAMAN WEB WEBSITE

<http://www.bpsb.com.my>

**SYARIKAT SUBSIDIARI
SUBSIDIARIES COMPANY**

Bintulu Port Sdn. Bhd.
(254396-V)
Biport Bulkiers Sdn. Bhd.
(635147-V)



PROFIL PENGARAH-PENGARAH PROFILE OF DIRECTORS



**TUN DATO' SERI HJ. MOHD
EUSOFF BIN CHIN**

Pengerusi/Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif
(69 Tahun, Warganegara Malaysia)

Chairman / Non-Independent Non-Executive
Director (Aged 69, Malaysian)

- Berkelulusan Barrister-at-Law dari Lincoln's Inn, London pada tahun 1963.
- Memulakan karier sebagai seorang guru pada tahun 1955 sebelum melanjutkan pengajian beliau ke London. Setelah memperolehi ijazah, beliau menyertai perkhidmatan undang-undang dan kehakiman dan menjawat pelbagai jawatan seperti Majistret, Presiden Mahkamah Sesyen, Timbalan Pendakwa Raya, Penolong Pendaftar, dan Penasihat Undang-Undang. Pernah berkhidmat sebagai Hakim Mahkamah Tinggi, Mahkamah Agung, Hakim di Malaya dan Presiden Mahkamah Rayuan sebelum dilantik sebagai Ketua Hakim Negara, Malaysia pada tahun 1994. Bersara dari Jabatan Kehakiman pada Disember 2000.
- Dilantik sebagai Pengarah merangkap Pengerusi, Bintulu Port Holdings Berhad pada 1 November 2003.
- Tidak mempunyai hubungan kekeluargaan dengan mana-mana Pengarah dan/atau Pemegang Saham Utama di Bintulu Port Holdings Berhad.
- Tidak mempunyai sebarang kepentingan dalam urusan perniagaan yang membabitkan Bintulu Port Holdings Berhad.
- Tidak pernah disabitkan kesalahan sepanjang tempoh 10 tahun.
- Menghadiri kesemua Mesyuarat Lembaga Pengarah yang diadakan pada tahun kewangan ini.
- Graduated with Barrister-at-Law from the Lincoln's Inn, London in 1963.
- Began his career as school teacher in 1955 prior to furthering his studies in London. Upon graduation, he joined the Judicial and Legal Services holding various posts such as Magistrate, President of the Sessions Court, Deputy Public Prosecutor, Assistant Registrar, Legal Advisor and also Head of the Legal Department and Parliamentary Draftsman. He ever served as Judge to the High Court, Federal Court, Chief Justice of Malaya, acting President of the Appeal Court before appointed as the Lord President of Malaysia in 1994. Retired from the Judicial Services in December 2000.
- Appointed as Director cum Chairman of Bintulu Port Holdings Berhad on 1 November 2003.
- Has no family relationship with any director and/or major shareholder of Bintulu Port Holdings Berhad.
- Has no conflict of interest in any business arrangement involving Bintulu Port Holdings Berhad.
- Has no conviction for any offences within the past 10 years.
- Attended all the Board meetings held in the financial year.

- Berkelulusan Ijazah Sarjana Muda Sastera (Pengajian Melayu) dengan Kepujian dari Universiti Malaya pada tahun 1970. Memperolehi Ijazah Sarjana Sains dalam Ekonomi Pertanian pada tahun 1977 dari University of Wisconsin, USA dan seterusnya Ijazah Doktor Falsafah dalam Sumber Tanah pada tahun 1986.
- Memulakan karier pada tahun 1970 sebagai Penolong Setiausaha, Bahagian Belanjawan di Perbendaharaan. Pernah menjawat pelbagai jawatan semasa berkhidmat dalam Kerajaan termasuk Timbalan Ketua Pengarah (Sektoral) Unit Perancang Ekonomi (EPU), Ketua Pengarah EPU sebelum kembali ke Perbendaharaan pada bulan Jun 2000 sebagai Ketua Setiausaha Perbendaharaan. Beliau bersara dari Perkhidmatan Awam pada bulan Julai 2004.
- Dilantik sebagai Pengarah, Bintulu Port Holdings Berhad pada bulan Julai 2000.
- Menjadi Ahli Lembaga Pengarah beberapa syarikat awam dan syarikat swasta di Malaysia termasuk:-

1. Syarikat Awam

- Malaysia Airlines System Berhad (MAS)
- Petrolia Nasional Berhad (PETRONAS)
- Khazanah Nasional Berhad

2. Syarikat Swasta

- Kumpulan Wang Amanah Pencen
- Bank Negara Malaysia
- Bintulu Port Sdn Bhd
- Cyberview Sdn Bhd
- Putrajaya Holdings Sdn Bhd
- Multimedia Development Corporation Sdn Bhd
- Syarikat Tanah Dan Harta Sdn Bhd
- Lembaga Hasil Dalam Negeri (LHDN)
- Tidak mempunyai hubungan kekeluargaan dengan mana-mana Pengarah dan/atau Pemegang Saham Utama di Bintulu Port Holdings Berhad.
- Tidak mempunyai sebarang kepentingan dalam urusan perniagaan yang membabitkan Bintulu Port Holdings Berhad.
- Tidak pernah disabitkan kesalahan sepanjang tempoh 10 tahun.
- Menghadiri kesemua Mesyuarat Lembaga Pengarah yang diadakan pada tahun kewangan ini.

- Graduated with Bachelor of Arts (Malay Studies) with Honours from the University of Malaya in 1970. He obtained his Master of Science in Agricultural Economic in 1977 from the University of Wisconsin, USA and thereafter his Doctorate in Land Resources in the year 1986.
- Began his career in 1970 as an Assistant Secretary, Budget Division with the Treasury. Hold various posts while in the Government including Deputy Director General (Sectoral) of Economic Planning Unit (EPU), Director General of EPU before moving back to the Treasury in June 2000 as the Secretary General, Treasury. He retired from the Civil Service in July 2004.
- Appointed as the Director of Bintulu Port Holdings Berhad in July 2000.
- Sits on the board of various public and private limited companies in Malaysia including:-

1. Public Company

- Malaysia Airlines System Berhad (MAS)
- Petrolia Nasional Berhad (PETRONAS)
- Khazanah Nasional Berhad

2. Private Limited Companies

- Kumpulan Wang Amanah Pencen
- Bank Negara Malaysia
- Bintulu Port Sdn Bhd
- Cyberview Sdn Bhd
- Putrajaya Holdings Sdn Bhd
- Multimedia Development Corporation Sdn Bhd
- Syarikat Tanah Dan Harta Sdn Bhd
- Lembaga Hasil Dalam Negeri (LHDN)
- Has no family relationship with any director and/or major shareholder of Bintulu Port Holdings Berhad.
- Has no conflict of interest in any business arrangement involving Bintulu Port Holdings Berhad.
- Has no conviction for any offences within the past 10 years.
- Attended all the Board Meeting held in the financial year.



**TAN SRI DATO' SRI DR.
SAMSUDIN BIN HITAM**

Pengarah Bebas
Bukan Eksekutif
(57 Tahun,
Warganegara Malaysia)

Independent
Non-Executive Director
(Aged 57, Malaysian)



**DATUK MOHAMED
ADNAN BIN ALI**

Pengarah Bebas
Bukan Eksekutif
(61 Tahun,
Warganegara Malaysia)

Independent
Non-Executive Director
(Aged 61, Malaysian)

- Pengerusi Jawatankuasa Audit, Jawatankuasa Penamaan dan Jawatankuasa Kewangan & Pengurusan Risiko.
- Seorang Akauntan bertauliah dan diterima sebagai Ahli Bersekutu Chartered Institute of Management Accountants, United Kingdom dalam tahun 1972 and semenjak itu, menjadi Fellow di Institut berkenaan.
- Memulakan karier sebagai Akauntan di Jabatan Telekom Malaysia pada tahun 1972. Telah berkhidmat sebagai Akauntan di beberapa Kementerian seperti Kementerian Perdagangan dan Industri, Kementerian Kerjaraya, Kementerian Kesihatan, Kementerian Pelajaran dan Kementerian Kewangan. Pernah berkhidmat sebagai Bendahari di Universiti Islam Antarabangsa, Malaysia dan Bursar Universiti Teknologi Malaysia. Dalam tahun 1994, beliau telah dilantik sebagai Akauntan Negara dan bersara pada tahun 2000.
- Dilantik sebagai Pengarah, Bintulu Port Holdings Berhad pada 28 November 2000.
- Menjadi Ahli Lembaga Pengarah Biport Bulkurs Sdn. Bhd. dan beberapa syarikat awam seperti Pos Malaysia Holdings Berhad, Highlands and Lowlands Berhad, Bank Pembangunan Malaysia Berhad and Kumpulan Guthrie Berhad.
- Mempunyai pegangan saham sebanyak 5,000 saham biasa pada RM1.00 sesaham di Bintulu Port Holdings Berhad.
- Tidak mempunyai hubungan kekeluargaan dengan mana-mana Pengarah dan/atau Pemegang Saham Utama di Bintulu Port Holdings Berhad.
- Tidak mempunyai sebarang kepentingan dalam urusan perniagaan yang membabitkan Bintulu Port Holdings Berhad.
- Tidak pernah disabitkan kesalahan sepanjang tempoh 10 tahun.
- Menghadiri kesemua Mesyuarat Lembaga Pengarah, Jawatankuasa Audit, Jawatankuasa Penamaan, dan Jawatankuasa Kewangan & Pengurusan Risiko yang diadakan dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2004.

- Chairman of Audit Committee, Nominating Committee and Finance & Risk Management Committee.
- An accountant by training and admitted as an Associate Member of the Chartered Institute of Management Accountants, United Kingdom in 1972 and has since become a Fellow of the Institute.
- Began his career as an Accountant with Jabatan Telekom Malaysia in 1972. Had served as Accountant with various Ministries such as Ministry of Trade and Industry, Ministry of Works, Ministry of Health, Ministry of Education and Ministry of Finance. Ever served as Treasurer to the International Islamic University, Malaysia and Bursar to the University Technology of Malaysia. In 1994, he was promoted as the Accountant General and retired in the year 2000.
- Appointed as a Director of Bintulu Port Holdings Berhad on 28 November 2000.
- Also sits on the Board of Biport Bulkurs Sdn. Bhd. and various public companies such as Pos Malaysia Holdings Berhad, Highlands and Lowlands Berhad, Bank Pembangunan Malaysia Berhad and Kumpulan Guthrie Berhad.
- Has direct shareholding of 5,000 ordinary shares of RM 1.00 each in Bintulu Port Holdings Berhad.
- Has no family relationship with any director and/or major shareholders of Bintulu Port Holdings Berhad.
- Has no conviction for any offences within the past 10 years.
- Attended all the Board Meetings, Audit Committee, Nominating Committee, and Finance & Risk Management Committee Meetings held in the financial year ended 31 December 2004.

- Merupakan Ahli Jawatankuasa Audit, Jawatankuasa Ganjaran, Jawatankuasa Penamaan dan Jawatankuasa Kewangan & Pengurusan Risiko.
- Berkelulusan Ijazah Sarjana Muda Ekonomi (Statistik) dengan Kepujian dari Universiti Malaya pada tahun 1973.
- Menyertai Perkhidmatan Awam pada tahun 1973 sebagai Penolong Setiausaha (Bahagian Kewangan) di Kementerian Kewangan sebelum dilantik sebagai Penolong Pengarah di Kementerian Perdagangan Antarabangsa pada tahun 1976. Juga berkhidmat sebagai Persuruhjaya Perdagangan Malaysia di Paris, Milan dan Jeddah. Dalam tahun 1989, beliau telah berpindah jawatan sebagai Ketua Penolong Setiausaha di Bahagian Kewangan sebelum dilantik sebagai Timbalan Setiausaha Bahagian pada tahun 1998. Memegang jawatan sebagai Setiausaha, Bahagian Penyelarasan Syarikat MKD, Penswastaaan dan Perusahaan Awam, Perbendaharaan Malaysia pada September 2000 dan pada masa ini sebagai Timbalan Ketua Setiausaha Perbendaharaan (Sistem & Kawalan) mulai 1 November 2004.
- Dilantik sebagai Pengarah, Bintulu Port Holdings Berhad pada 16 Disember 1998.
- Menjadi Ahli Lembaga Pengarah dalam beberapa syarikat awam dan syarikat swasta termasuk:-

1. Syarikat Awam

- | | |
|-------------------------------|--|
| - Padiberas Nasional Berhad | - Syarikat Prasarana Negara Berhad |
| - Penang Port Holdings Berhad | - Syarikat Penerbangan Malaysia Berhad |

2. Syarikat Swasta

- | | |
|---------------------------|-----------------------------------|
| - Dataran Perdana Sdn Bhd | - Express Rail Link Sdn. Bhd. |
| - InventQjaya Sdn. Bhd. | - The Lancair Company, Oregon USA |
| - Aroma Teraju Sdn. Bhd. | - Inno Bio Ventures Sdn. Bhd. |
| - Assets Global Sdn. Bhd. | |

- Tidak mempunyai hubungan kekeluargaan dengan mana-mana Pengarah dan/atau Pemegang Saham Utama di Bintulu Port Holdings Berhad.
- Tidak mempunyai sebarang kepentingan dalam urusan perniagaan yang membabitkan Bintulu Port Holdings Berhad.
- Tidak pernah disabitkan kesalahan sepanjang tempoh 10 tahun yang lepas.
- Menghadiri enam (6) Mesyuarat Lembaga Pengarah, empat (4) Jawatankuasa Audit, tujuh (7) Jawatankuasa Penamaan, enam (6) Jawatankuasa Ganjaran dan satu (1) Jawatankuasa Kewangan & Pengurusan Risiko yang diadakan dalam tahun kewangan ini.

- A member of the Audit Committee, Remuneration Committee, Nominating Committee and Finance & Risk Management Committee.
- Graduated with Bachelor of Economics (Statistic) with Honours from the University of Malaya in 1973.
- Joined the Civil Service in 1973 as an Assistant Secretary (Finance Division) of the Treasury and later became an Assistant Director of the International Trade Division, Ministry of Trade and Industry in 1976. Also served as Malaysian Trade Commissioner in Paris, Milan and Jeddah. In 1989, he was transferred to be Principal Assistant Secretary of the Finance Division before appointed as Deputy Under Secretary of the Finance Division in 1998. Assumed the position as the Under Secretary, MoF Coordination, Privatisation and Public Enterprise Division in September 2000 and currently the Deputy Secretary General of the Treasury (Systems & Controls) from 1 November 2004.
- Appointed as Director of Bintulu Port Holdings Berhad on 16 December 1998.
- Held directorship in several public and private limited companies including:-

1. Public Companies

- | | |
|-------------------------------|--|
| - Padiberas Nasional Berhad | - Syarikat Prasarana Negara Berhad |
| - Penang Port Holdings Berhad | - Syarikat Penerbangan Malaysia Berhad |

2. Private Limited Companies

- | | |
|---------------------------|-----------------------------------|
| - Dataran Perdana Sdn Bhd | - Express Rail Link Sdn. Bhd. |
| - InventQjaya Sdn. Bhd. | - The Lancair Company, Oregon USA |
| - Aroma Teraju Sdn. Bhd. | - Inno Bio Ventures Sdn. Bhd. |
| - Assets Global Sdn. Bhd. | |

- Has no family relationship with any director and/or major shareholder of Bintulu Port Holdings Berhad.
- Has no conflict of interest in any business arrangement involving Bintulu Port Holdings Berhad.
- Has no conviction for any offences within the past 10 years.
- Attended six (6) Board meetings, four (4) Audit Committee, seven (7) Nominating Committee, six (6) Remuneration Committee and one (1) Finance & Risk Management Committee meetings held in the financial year.



**DATO' ABDUL RAHIM
BIN MOKTI**

*Pengarah Bukan Bebas Bukan
Eksekutif
(54 Tahun,
Warganegara Malaysia)*

*Non-Independent
Non-Executive Director
(Aged 54, Malaysian)*



**DATO' SHAMSUL
AZHAR BIN ABBAS**

Pengarah Bukan Bebas
Bukan Eksekutif
(52 Tahun,
Warganegara Malaysia)

Non-Independent
Non-Executive Director
(Aged 52, Malaysian)

- Menjadi Ahli Jawatankuasa Ganjaran dan Jawatankuasa Kewangan & Pengurusan Risiko.
- Dato' Shamsul Azhar bin Abbas adalah Timbalan Presiden PETRONAS Logistics and Maritime Business dan juga Pengarah Urusan/Ketua Pegawai Eksekutif serta ahli Lembaga Pengarah MISC, sebuah syarikat subsidiari PETRONAS semenjak 1 Julai 2004. Beliau juga adalah ahli Lembaga Pengarah PETRONAS dan menduduki pelbagai Lembaga Pengarah syarikat subsidiari dan syarikat bersekutu PETRONAS dalam Malaysia dan juga luar negara.
- Dato' Shamsul Azhar berkelulusan Ijazah Sarjana Muda Sains Politik dengan Kepujian dari Universiti Sains Malaysia sebelum memperolehi Ijazah Sarjana Sains dalam Pengurusan Tenaga dari University of Pennsylvania, USA dan kemudiannya memperolehi Diploma Teknikal dalam Ekonomi Petroliaam dari Institute Francaise de Petrole (IFP), Perancis.
- Beliau menyertai PETRONAS pada tahun 1975 sebagai Eksekutif Pelatih dan dalam tahun 1975 hingga 1991, beliau memegang pelbagai jawatan pengurusan dalam PETRONAS termasuk Pengurus, Product Trading & Supply (1980) dan Pengurus, Perancang dan Ekonomi (1986), Pengurus Kanan, Jabatan Perancang Strategik (1998) sebelum menjadi Pembantu Eksekutif kepada President (1991).
- Dalam tahun 1994, beliau memegang jawatan Pengurus Besar, Perancang Korporat & Pembangunan Perniagaan dan telah dinaikkan pangkat sebagai Pengurus Besar Kanan, Perancang Korporat pada tahun berikutnya.
- Dalam tahun 1997, Dato' Shamsul Azhar telah dinaikkan pangkat ke jawatan Timbalan Presiden, PETRONAS Petrochemical Business dan seterusnya dilantik sebagai Timbalan Presiden, PETRONAS Oil Business dalam tahun 1999. Dalam tahun 2002, beliau telah dilantik sebagai Timbalan President, PETRONAS Exploration & Production Business.
- Dilantik sebagai Pengarah Bintulu Port Holdings Berhad pada 29 Julai 2004.
- Tidak mempunyai hubungan kekeluargaan dengan mana-mana Pengarah dan/atau Pemegang Saham Utama di Bintulu Port Holdings Berhad.
- Tidak mempunyai sebarang kepentingan dalam urusan perniagaan yang membabitkan Bintulu Port Holdings Berhad.
- Tidak pernah disabitkan kesalahan sepanjang tempoh 10 tahun.
- Menghadiri dua (2) Mesyuarat Lembaga Pengarah dan satu (1) mesyuarat Jawatankuasa Ganjaran yang diadakan dalam tahun kewangan ini.

- Member of the Remuneration Committee and Finance & Risk Management Committee.
- Dato' Shamsul Azhar bin Abbas is the Vice President of PETRONAS Logistics and Maritime Business and concurrently the Managing Director/Chief Executive Officer and Board Member of MISC, a subsidiary of PETRONAS since 1 July 2004. He is a member of the PETRONAS Board of Directors and sits on various Boards of PETRONAS subsidiaries and associate companies both in Malaysia and overseas.
- Dato' Shamsul holds a degree in Political Science from the Science University of Malaysia, MSc in Energy Management from University of Pennsylvania, USA and Technical Diploma in Petroleum Economics from Institute Francaise du Petrole (IFP), France.
- He joined PETRONAS in 1975 as an executive trainee and between 1975 to 1991, he held various managerial positions in PETRONAS including Manager, Product Trading and Supply (1980) and Manager, Economics and Planning (1986), Senior Manager Strategic Planning Department (1988) before becoming the Executive Assistant to the President (1991).
- In 1994, he took up the position as General Manager, Corporate Planning & Business Development and was promoted to Senior General Manager, Corporate Planning the following year.
- In 1997, Dato' Shamsul Azhar was promoted to the position of Vice President, PETRONAS Petrochemical Business and was subsequently appointed as the Vice President of PETRONAS Oil Business in 1999. In 2002, he was appointed as the Vice President of PETRONAS Exploration & Production Business.
- Appointed as Director of Bintulu Port Holdings Berhad on 29 July 2004.
- Has no family relationship with any director and/or major shareholder of Bintulu Port Holdings Berhad.
- Has no conflict of interest in any business arrangement involving Bintulu Port Holdings Berhad.
- Has no conviction for any offences within the past 10 years.
- Attended two (2) Board meetings and one (1) Remuneration Committee meeting held in the financial year.

- Berkelulusan Ijazah Sarjana Muda Undang-Undang dengan Kepujian dari University of Bristol, United Kingdom dalam tahun 1971 sebelum memperolehi Barrister-at-Law dari Lincoln's Inn.
- Memulakan karier sebagai peguambela pada tahun 1971 sebelum dilantik sebagai Peguam Besar Negeri, Sarawak pada tahun 1992, jawatan yang disandang sekarang. Pernah berkhidmat sebagai Kaunselor di Majlis Perbandaran Kuching pada tahun 1981 sehingga tahun 1992.
- Dilantik sebagai Pengarah, Bintulu Port Holdings Berhad pada 16 September 2004.
- Menjadi Ahli Lembaga Pengarah di beberapa syarikat awam dan swasta seperti Sarawak Enterprise Corporation Berhad, Encorp Berhad (sebelum ini dikenali sebagai Pioneer Design Berhad), Sarwaja Timur Sdn. Bhd., Universal Cables (Sarawak) Sdn. Bhd., 1st Silicon (Malaysia) Sdn. Bhd. dan sebagainya.
- Tidak mempunyai hubungan kekeluargaan dengan mana-mana Pengarah dan/atau Pemegang Saham Utama di Bintulu Port Holdings Berhad.
- Tidak mempunyai sebarang kepentingan dalam urusan perniagaan yang membabitkan Bintulu Port Holdings Berhad.
- Tidak pernah disabitkan kesalahan sepanjang tempoh 10 tahun.
- Menghadiri satu (1) Mesyuarat Lembaga Pengarah yang diadakan dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2004.

- Graduated with Bachelor of Laws with Honours from the University of Bristol, United Kingdom in 1971 before obtaining his Barrister-at-Law from Lincoln's Inn.
- Began his career as an Advocate in private practice in 1971 before being appointed as the State Attorney-General, Sarawak in 1992, the office of which he is currently holding. Ever served as Councillor with the Kuching Municipal Council in 1981 till 1992.
- Appointed as Director of Bintulu Port Holdings Berhad on 16 September 2004.
- Held directorship in several public and private limited companies such as Sarawak Enterprise Corporation Berhad, Encorp Berhad (formerly known as Pioneer Design Berhad), Sarwaja Timur Sdn. Bhd., Universal Cables (Sarawak) Sdn. Bhd., 1st Silicon (Malaysia) Sdn. Bhd., and etc.
- Has no family relationship with any director and/or major shareholder of Bintulu Port Holdings Berhad.
- Has no conflict of interest in any business arrangement involving Bintulu Port Holdings Berhad.
- Has no conviction for any offences within the past 10 years.
- Attended one (1) Board meeting held in the financial year ended 31 December 2004.



**DATUK FONG
JOO CHUNG**

Pengarah Bukan Bebas
Bukan Eksekutif
(55 Tahun,
Warganegara Malaysia)

Non-Independent
Non-Executive Director
(Aged 55, Malaysian)



**DATU HJ. ABANG
HALMI BIN IKHWAN**

Pengarah Bebas
Bukan Eksekutif
(56 Tahun,
Warganegara Malaysia)

Independent
Non-Executive Director
(Aged 56, Malaysian)

- Berkelulusan Ijazah Sarjana Muda Ekonomi dengan Kepujian dari Universiti Malaya sebelum memperolehi Ijazah Sarjana Pentadbiran Perniagaan.
- Memulakan karier sebagai Pegawai Pentadbir di Bank Negara Malaysia pada tahun 1972, kemudiannya sebagai Penolong Setiausaha di Yayasan Sarawak, Economist/Pegawai Projek Kanan di Sarawak Economic Development Corporation (SEDC) sebelum menyertai Lembaga Kemajuan Bintulu (BDA) sebagai Setiausaha pada tahun 1981. Seterusnya beliau dinaikkan pangkat ke Penolong Pengurus Besar, Pengurus Besar BDA dalam tahun 1983 sebelum dilantik sebagai Setiausaha Tetap di beberapa Kementerian di Negeri Sarawak dari tahun 1992 hingga 2002. Beliau bersara dari Perkhidmatan Awam pada tahun 2003.
- Dilantik sebagai Pengarah, Bintulu Port Holdings Berhad pada 4 November 2004.
- Menjadi Ahli Lembaga Pengarah di beberapa syarikat swasta seperti Custodev Sdn. Bhd., Taan Plantation Sdn. Bhd. and Kidurong Properties Sdn. Bhd.
- Tidak mempunyai hubungan kekeluargaan dengan mana-mana Pengarah dan/atau Pemegang Saham Utama di Bintulu Port Holdings Berhad.
- Tidak mempunyai sebarang kepentingan dalam urusan perniagaan yang membabitkan Bintulu Port Holdings Berhad.
- Tidak pernah disabitkan kesalahan sepanjang tempoh 10 tahun.
- Menghadiri satu (1) Mesyuarat Lembaga Pengarah yang diadakan dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2004.

- Graduated with Bachelor of Economics with Honours from the University of Malaya before obtaining his Master in Business Administration.
- Began his career as Administrative Officer of Bank Negara Malaysia in 1972, thereafter as Assistant Secretary to Yayasan Sarawak, Economist/Senior Project Officer to Sarawak Economic Development Corporation (SEDC) before joining the Bintulu Development Authority (BDA) as Secretary in 1981. Further he rose to become the Assistant General Manager, General Manager of BDA in 1983 before being appointed as the Permanent Secretary to the State Ministries 1992 till 2002. He retired from the Civil Service in the year 2003.
- Appointed as Director of Bintulu Port Holdings Berhad on 4 November 2004.
- Held directorship in private limited companies such as Custodev Sdn. Bhd., Taan Plantation Sdn. Bhd. and Kidurong Properties Sdn. Bhd.
- Has no family relationship with any director and/or major shareholder of Bintulu Port Holdings Berhad.
- Has no conflict of interest in any business arrangement involving Bintulu Port Holdings Berhad.
- Has no conviction for any offences within the past 10 years.
- Attended one (1) Board meeting held in the financial year ended 31 December 2004.

- Berkelulusan Ijazah Sarjana Muda Sains (Kepujian) dalam Sains Nautikal pada tahun 1974 dari Merchant Marine Academy, Jakarta, Indonesia. Memperolehi Sijil Competency Foreign Going Class III pada tahun 1975 dan Sijil Competency Foreign Going Class II pada tahun 1978. Dalam tahun 1981, beliau memperolehi Sijil Competency Foreign Going Class I (Master Mariner) dari Akademi yang sama.
 - Memulakan kariernya sebagai kadet pada tahun 1970 dan telah dinaikkan pangkat ke beberapa jawatan yang lebih tinggi sebelum mendapat Ijazah Malim I pada tahun 1981. Menyertai Lembaga Pelabuhan Bintulu sebagai Penolong Pengurus Marin (Operasi) pada tahun 1988 sebelum dilantik sebagai Pengurus Besar dalam tahun 1993.
 - Dilantik sebagai Pengarah merangkap Pengarah Urusan Bintulu Port Holdings Berhad pada 1 Disember 2000 dan bersara sebagai Pengarah Urusan pada 30 Jun 2004. Walaubagaimanapun, masih menjadi Pengarah Bukan Eksekutif berkuatkuasa 1 Julai 2004.
 - Turut menjadi Ahli Lembaga Pengarah Biport Bulkiers Sdn Bhd.
 - Mempunyai 868,300 (0.22%) saham biasa pada RM1.00 sesaham di Bintulu Port Holdings Berhad.
 - Tidak mempunyai hubungan kekeluargaan dengan mana-mana Pengarah dan/atau Pemegang Saham Utama di Bintulu Port Holdings Berhad.
 - Tidak mempunyai sebarang kepentingan dalam urusan perniagaan yang membabitkan Bintulu Port Holdings Berhad.
 - Tidak pernah disabitkan kesalahan sepanjang tempoh 10 tahun.
 - Menghadiri kesemua Mesyuarat Lembaga Pengarah yang diadakan pada tahun kewangan ini.
-
- Graduated in 1974 from Merchant Marine Academy, Jakarta, Indonesia with Bachelor of Science (Honours) in Nautical Studies, obtained Certificate of Competency Foreign Going Class III in 1975 and Certificate of Competency Foreign Going Class II in 1978. In 1981, he obtained Certificate of Competency Foreign Going Class I (Master Mariner) from the same Academy.
 - Started his career at sea as cadet in 1970 and was promoted to various ranks before obtaining his Master's Certificate in 1981. Joined Bintulu Port Authority as Assistant Marine Manager (Operation) in 1988 and later was promoted to the post of General Manager in 1993.
 - Appointed as the Director cum Managing Director of Bintulu Port Holdings Berhad on 1 December 2000 and retired as Managing Director on 30 June 2004, however remain as Non-Executive Director effective 1 July 2004.
 - Also sits on the Board of Biport Bulkiers Sdn Bhd.
 - Has 868,300 (0.22%) ordinary shares of RM 1.00 each in Bintulu Port Holdings Berhad.
 - Has no family relationship with any director and/or major shareholder of Bintulu Port Holdings Berhad.
 - Has no conflict of interest in any business arrangement involving Bintulu Port Holdings Berhad.
 - Has no conviction for any offences within the past 10 years.
 - Attended all the Board Meetings held in the financial year.



**DATO' CAPT. AWANGKU
ABDUL MALIT @
AWANGKU MALYX BIN
PENGIRAN MAHRAN**

Pengarah Bukan Bebas
Bukan Eksekutif
(54 Tahun,
Warganegara Malaysia)

Non-Independent
Non-Executive Director
(Aged 54, Malaysian)



SUBKEY BIN ABDUL WAHAB

Pengarah Bebas
Bukan Eksekutif
(58 Tahun,
Warganegara Malaysia)

Independent
Non-Executive Director
(Aged 58, Malaysian)

- Pengerusi Jawatankuasa Ganjaran serta ahli Jawatankuasa Audit, Jawatankuasa Penamaan dan Jawatankuasa Kewangan & Pengurusan Risiko.
- Berkelulusan Ijazah Sarjana Muda Ekonomi dengan Kepujian dari Universiti Malaya pada tahun 1971. Beliau juga memperolehi Diploma Pentadbiran Awam dari Universiti yang sama dalam tahun 1974. Kemudian dalam tahun 1976, beliau memperolehi Ijazah Sarjana Ekonomi dari William College, Amerika Syarikat.
- Memulakan karier sebagai Pegawai Penyelidik di Kementerian Pengangkutan pada tahun 1971. Beliau juga pernah memegang pelbagai jawatan lain dalam Jabatan Kerajaan termasuk Pensyarah/Penyelaras Program di Institut Tadbiran Awam Negara (INTAN), Setiausaha di Sekretariat Panel Ekonomi, Unit Perancang Ekonomi (EPU), Setiausaha di Bahagian Perancang dan Pembangunan di Kementerian Perusahaan Utama dan Timbalan Ketua Setiausaha di Kementerian yang sama pada tahun 1997. Beliau bersara dari Perkhidmatan Awam pada bulan Julai 2001.
- Dilantik sebagai Pengarah, Bintulu Port Holdings Berhad pada 20 Ogos 2001 dan juga menjadi ahli Lembaga Pengarah Biport Bulkurs Sdn. Bhd..
- Tidak mempunyai hubungan kekeluargaan dengan mana-mana Pengarah dan/atau Pemegang Saham Utama di Bintulu Port Holdings Berhad.
- Tidak mempunyai sebarang kepentingan dalam urusan perniagaan yang membabitkan Bintulu Port Holdings Berhad.
- Tidak pernah disabitkan kesalahan sepanjang tempoh 10 tahun yang lepas.
- Menghadiri kesemua Mesyuarat Lembaga Pengarah serta Jawatankuasa Audit, Jawatankuasa Penamaan, Jawatankuasa Ganjaran dan Jawatankuasa Kewangan & Pengurusan Risiko yang diadakan dalam tahun kewangan ini.
- Chairman of the Remuneration Committee as well as a member of the Audit Committee, Nominating Committee and Finance & Risk Management Committee.
- Graduated with Bachelor of Economics with Honours from the University of Malaya in 1971. In 1974, he obtained his Diploma in Public Administration from the same University. Later in 1976, he obtained his Masters in Economic from William College, United States.
- Began his career as Research Officer at the Ministry of Transport in 1971. He has also held various posts in the Government including Lecturer/Program Coordinator at the National Institute of Public Administration (INTAN), Secretary to the Economic Panel, Secretariat of the Economic Planning Unit, Secretary, Planning and Development Division of Ministry of Primary Industry as well as Deputy Secretary General at the same Ministry in 1997. He retired from the Civil Service in July 2001.
- Appointed as Director of Bintulu Port Holdings Berhad on 20 August 2001 and also sits on the Board of Biport Bulkurs Sdn. Bhd..
- Has no family relationship with any director and/or major shareholder of Bintulu Port Holdings Berhad.
- Has no conflict of interest in any business arrangement involving Bintulu Port Holdings Berhad.
- Has no conviction for any offences within the past 10 years.
- Attended all the Board meetings as well as Audit Committee, Nominating Committee, Remuneration Committee and Finance & Risk Management Committee meetings held in the financial year.



JAWATANKUASA LEMBAGA PENGARAH

PENUBUHAN

Jawatankuasa Audit, Jawatankuasa Penamaan, Jawatankuasa Ganjaran serta Jawatankuasa Kewangan dan Pengurusan Risiko telah ditubuhkan oleh Lembaga Pengarah untuk membantu Lembaga Pengarah dalam membuat keputusan ke atas perkara yang dibentangkan kepada Lembaga Pengarah. Peranan setiap Jawatankuasa adalah untuk membincang dan memperakukan kepada Lembaga Pengarah perkara yang dibentangkan di peringkat Jawatankuasa. Minit Mesyuarat Jawatankuasa yang telah disahkan hendaklah dikemukakan kepada semua ahli Lembaga Pengarah untuk memberi peluang kepada mana-mana ahli yang tidak menduduki Jawatankuasa tersebut mengemukakan pertanyaan atau pandangan dalam perkara yang dibincangkan.

KOMPOSISI

Setiap Jawatankuasa Lembaga Pengarah ini dianggotai oleh kedua-dua Pengarah Bebas Bukan Eksekutif dan Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif di mana Pengarah Bebas Bukan Eksekutif merupakan majoriti serta bertindak sebagai Pengerusi bagi Jawatankuasa berkenaan.

JAWATANKUASA AUDIT

Datuk Mohamed Adnan bin Ali yang merupakan ahli Institut Akauntan Malaysia bertindak sebagai Pengerusi bagi Jawatankuasa Audit manakala Dato' Abdul Rahim bin Mokti dan Encik Subkey bin Abdul Wahab bertindak sebagai ahlinya. Keterangan lanjut berkaitan komposisi, peranan dan tanggungjawab serta jumlah mesyuarat yang diadakan sepanjang tahun boleh didapati di mukasurat 30 hingga 31 pada Laporan Tahunan ini.

JAWATANKUASA PENAMAAN

Jawatankuasa Penamaan terdiri dari dua (2) orang Pengarah Bebas Bukan Eksekutif dan seorang Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif. Jawatankuasa ini bertanggungjawab memperakukan kepada Lembaga Pengarah, calon ahli Lembaga Pengarah, perlantikan, kenaikan pangkat dan perlanjutan tempoh Ketua Pegawai Eksekutif dan Pengurusan Kanan Kumpulan syarikat, meneliti kemahiran, pengalaman dan kualiti termasuk kompetensi utama Pengarah Bukan Eksekutif, meneliti keberkesanan Lembaga Pengarah secara am termasuk Jawatankuasanya dan menilai sumbangan setiap individu pengarah.

Jawatankuasa Penamaan telah bermesyuarat sebanyak tujuh (7) kali dalam tahun 2004 dan kehadiran adalah seperti berikut:-

Nama Pengarah	Bil. Mesyuarat yang Dihadiri	Jumlah Mesyuarat
1. Datuk Mohamed Adnan bin Ali	7	7
2. Dato' Abdul Rahim bin Mokti	7	7
3. Subkey bin Abdul Wahab	7	7

JAWATANKUASA LEMBAGA PENGARAH (BERSAMBUNG)

JAWATANKUASA GANJARAN

Jawatankuasa Ganjaran dipengerusikan oleh Encik Subkey bin Abdul Wahab dan dianggotai oleh dua (2) orang Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif. Kesemua perkara berkaitan ganjaran para Pengarah Eksekutif dan Bukan Eksekutif, Polisi Sumber Manusia termasuk Terma dan Syarat Perkhidmatan bagi Ketua Pegawai Eksekutif serta Pengurusan Kanan Kumpulan akan diteliti, dikaji, dibincang dan diperakukan oleh Jawatankuasa Ganjaran. Para Pengarah Eksekutif tidak dibenarkan mengambil bahagian dalam membuat keputusan ke atas ganjaran bagi diri mereka sendiri.

Jawatankuasa Ganjaran telah bermesyuarat sebanyak enam (6) kali dalam tahun 2004 dan senarai kehadiran adalah seperti berikut:-

Nama Pengarah	Bil. Mesyuarat yang Dihadiri	Jumlah Mesyuarat
1. Subkey bin Abdul Wahab	6	6
2. Dato' Abdul Rahim bin Mokti	6	6
3. Dato' Hj. Mohd Ali bin Hj. Yasin (Tamat sebagai Pengarah berikutan kematian beliau pada 18 April 2004)	1	1
4. Dato' Shamsul Azhar bin Abbas (Dilantik pada 29 Julai 2004)	1	1

JAWATANKUASA KEWANGAN DAN PENGURUSAN RISIKO

Jawatankuasa Kewangan dan Pengurusan Risiko terdiri dari empat (4) orang pengarah masing-masing dua (2) orang Pengarah Bebas Bukan Eksekutif dan dua (2) Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif. Tanggungjawab Jawatankuasa ini pada dasarnya adalah untuk mengkaji, menerima dan memantau kedudukan perniagaan serta kewangan Kumpulan, mengenalpasti risiko kewangan, mengkaji belanjawan tahunan syarikat dan varian ke atas perbelanjaan sebenar berbanding anggaran belanjawan yang diluluskan serta unjuran belanjawan. Di samping itu, mengkaji perbelanjaan modal untuk pelaksanaan projek, perniagaan dan prestasi pelaburan yang dibuat oleh syarikat, mengkaji dan memperakukan kepada Lembaga Pengarah semua polisi kewangan dalam usaha meningkatkan sistem kawalan dalaman dan urustadbir korporat serta laporan kewangan syarikat dan mencadangkan langkah-langkah yang harus diambil bagi meningkatkan keuntungan syarikat.

Jawatankuasa ini telah bermesyuarat hanya sekali (1) dalam tahun 2004 seperti berikut:-

Nama Pengarah	Bil. Mesyuarat yang Dihadiri	Jumlah Mesyuarat
1. Datuk Mohamed Adnan bin Ali	1	1
2. Dato' Abdul Rahim bin Mokti	1	1
3. Subkey bin Abdul Wahab	1	1
4. Dato' Hj. Mohd Ali bin Hj. Yasin (Tamat sebagai Pengarah berikutan kematian beliau pada 18 April 2004)	1	1
5. Dato' Shamsul Azhar bin Abbas (Dilantik pada 29 Julai 2004)	-	-

BOARD COMMITTEES

SET UP

The Audit Committee, Nominating Committee, Remuneration Committee and Finance and Risk Management Committee were set up by the Board to assist in decision-making on matters tabled to the Board. The role of each Committee is to deliberate, discuss and recommend to the Board on matters tabled at the Committees level. The confirmed minutes of the Committees shall then be circulated to all the Board members in order to give opportunity to any members of the Board who do not sit as members of the respective Committees to raise any query or view on the matters discussed.

COMPOSITION

A mixture of independent non-executive directors and non-independent non-executive directors sits on the Board Committees with the independent non-executive directors form the majority as well as performing as Chairman.

AUDIT COMMITTEE

Datuk Mohamed Adnan bin Ali who is a member of the Malaysian Institute of Accountants performs as Chairman to the Audit Committee while Dato' Abdul Rahim bin Mokti and Encik Subkey bin Abdul Wahab sits as member to the Committee. The details of the Audit Committee's composition, roles and responsibilities and number of meetings held during the year are provided on page 32 to 33 of the Annual Report.

NOMINATING COMMITTEE

The Nominating Committee comprises of two (2) independent non-executive directors and one (1) non-independent non-executive director. The Committee is responsible to recommend to the Board, candidates for all directorships to the Board, appointment, promotion and renewal of the Chief Executive Officer and Senior Management of the Group, reviewing the skills, experience and other qualities including the core competencies of the non-executive directors, annually assessing the effectiveness of the board as a whole, the committees of the board and assessing the contribution of each individual director.

The Nominating Committee met on seven (7) occasions during the year 2004 and their attendances are as follows:-

Name of Directors	No. of Meetings Attended	Total No. of Meetings
1. Datuk Mohamed Adnan bin Ali	7	7
2. Dato' Abdul Rahim bin Mokti	7	7
3. Subkey bin Abdul Wahab	7	7

BOARD COMMITTEES (CONTINUED)

REMUNERATION COMMITTEE

Remuneration Committee is headed by Encik Subkey bin Abdul Wahab with two (2) non-independent non-executive directors sitting as members. All recommendations in respect of the executive as well as non-executive director's remuneration, Human Resources Policies including Terms and Conditions of Services of both the Chief Executive Officer and Senior Management of the Group shall be reviewed, discussed and recommended by the Remuneration Committee. The executive director shall play no part in decision making of their own remuneration.

The Remuneration Committee met on six (6) occasions during the year 2004 and their attendances are as follows:-

Name of Directors	No. of Meetings Attended	Total No. of Meetings
1. Subkey bin Abdul Wahab	6	6
2. Dato' Abdul Rahim bin Mokti	6	6
3. Dato' Hj. Mohd Ali bin Hj. Yasin (Deceased) - ceased to be Director following his demise on 18 April 2004	1	1
4. Dato' Shamsul Azhar bin Abbas (Appointed on 29 July 2004)	1	1

FINANCE AND RISK MANAGEMENT COMMITTEE

The Finance & Risk Management Committee consists of four (4) directors, each two (2) independent non-executive directors and non-independent non-executive directors respectively. The responsibilities of this Committee is basically to review, adopt and oversee the conduct of the Group's business and financial affairs, identify the financial risks, reviewing the Group's annual budget and the variances of actual results against the approved budget and forecasted budget. Also to review the capital expenditure for projects, business acquisitions and investment appraisals undertaken by the Company, review and recommend to the Board all financial policies in order to enhance the financial internal control and corporate governance disclosures and to review the financial result of the Company and recommend to the Board measures to be undertaken in order to enhance its profitability.

The Committee held only one (1) meeting for the year 2004 as follows:-

Name of Directors	No. of Meetings Attended	Total No. of Meetings
1. Datuk Mohamed Adnan bin Ali	1	1
2. Dato' Abdul Rahim bin Mokti	1	1
3. Subkey bin Abdul Wahab	1	1
4. Dato' Hj. Mohd Ali bin Hj. Yasin (Deceased) - ceased to be Director following his demise on 18 April 2004	1	1
5. Dato' Shamsul Azhar bin Abbas (Appointed on 29 July 2004)	-	-

JAWATANKUASA AUDIT

KEAHLIAN

Pengerusi

Datuk Mohamed Adnan bin Ali
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Ahli-Ahli

Dato' Abdul Rahim bin Mokti
Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif

Subkey bin Abdul Wahab
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

OBJEKTIF DAN KOMPOSISI

Objektif umum Jawatankuasa ini adalah untuk memastikan kesempurnaan dan keberkesanaan sistem kawalan dalaman syarikat dan kualiti kerja dalam menjalankan tugas yang diamanahkan.

Jawatankuasa Audit dianggotai oleh tiga (3) orang Pengarah, dua (2) adalah Pengarah Bebas Bukan Eksekutif dan seorang Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif. Pengerusi Jawatankuasa ini adalah Datuk Mohamed Adnan bin Ali yang merupakan ahli Institut Akauntan Malaysia dan memenuhi keperluan Syarat-Syarat Penyenggaraan.

KUASA

Jawatankuasa ini mempunyai kuasa untuk melakukan perkara yang difikirkan perlu bagi memenuhi tanggungjawabnya sepertimana terkandung dalam syarat lantikan oleh Lembaga Pengarah dan mempunyai kuasa khas yang diberikan oleh Lembaga Pengarah dari semasa ke semasa. Jawatankuasa ini juga mempunyai kuasa untuk mengawal perjalanan mesyuaratnya dalam mengambil kira norma-norma biasa bagi hal sedemikian.

MESYUARAT DAN KEHADIRAN

Mesyuarat Jawatankuasa ini diadakan sepanjang tahun tetapi tidak kurang dari tiga (3) kali setahun. Kekerapan mesyuarat adalah tertakluk kepada aktiviti audit dan laporan yang diterima. Dalam apa-apa hal, Jawatankuasa ini bermesyuarat sekali dalam setiap suku tahun.

Setiausaha Syarikat adalah Setiausaha Jawatankuasa Audit dan akan bertanggungjawab untuk mengedarkan notis, agenda dan minit mesyuarat kepada semua ahli.

Jawatankuasa boleh memanggil Juruaudit Luar dan mana-mana pegawai syarikat yang berkenaan untuk hadir dalam mesyuarat apabila perlu.

Jawatankuasa Audit telah bermesyuarat sebanyak lima (5) kali dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2004 dan butiran lanjut kehadiran Jawatankuasa adalah seperti berikut:-

Nama Pengarah	Bil Mesyuarat yang dihadiri	Jumlah Mesyuarat
1. Datuk Mohamed Adnan bin Ali	5	5
2. Dato' Abdul Rahim bin Mokti	4	5
3. Subkey bin Abdul Wahab	5	5

TUGAS DAN TANGGUNGJAWAB

Tugas dan Tanggungjawab Jawatankuasa Audit adalah seperti berikut:-

- Untuk meneliti perancangan audit;
- Untuk meneliti laporan audit dan penyata kewangan yang berkaitan, membuat keputusan yang sesuai dan menentukan tindakan-tindakan yang khusus untuk memastikan operasi dan pengurusan syarikat mematuhi polisi-polisi, rancangan-rancangan dan prosidur-prosidur serta undang-undang dan peraturan-peraturan yang mempunyai bidangkuasa atau kesan mendalam ke atas operasi syarikat;
- Untuk meneliti cadangan perlantikan Juruaudit Luar dan membuat perakuan mengenai syarat-syarat perlantikan tersebut;
- Untuk menyiasat atau mengarah untuk disiasat mana-mana aktiviti yang termasuk dalam Terma Rujukannya; dan
- Untuk meneliti dan mendedahkan prosidur bagi urusanniaga berulang pihak berkaitan yang melibatkan hasil atau berbentuk perniagaan.

AKTIVITI-AKTIVITI

Aktiviti Jawatankuasa Audit bagi tahun kewangan diringkaskan seperti berikut:-

1. Meneliti deraf penyata kewangan yang telah diaudit bersama Juruaudit Luar;
2. Meneliti laporan kewangan suku tahun yang belum diaudit sebelum membuat perakuan kepada Lembaga Pengarah untuk kelulusan;
3. Meneliti cadangan perancangan / program audit dalam yang akan dilaksanakan oleh Juruaudit Dalam;
4. Membincang dan meneliti bersama Juruaudit Luar, perancangan serta pendekatan Juruaudit Luar, hasil pemeriksaan, laporan Juruaudit dan surat-surat Pengurusan yang berkaitan dengan audit dan mengemaskinikan piawaian perakaunan dan pengauditan yang baru;
5. Meneliti laporan dan membincangkan hasil laporan dan saranan Juruaudit Dalam; dan
6. Memantau pengurusan dan fungsi audit.

FUNGSI JURUAUDIT DALAM

Jawatankuasa akan memantau semua fungsi Juruaudit Dalam dan turut diberi kuasa mengarahkan siasatan yang akan dikendalikan oleh Juruaudit Dalam sekiranya perlu. Jawatankuasa Audit dibantu oleh Jabatan Audit Dalam yang berkecuali dan melaporkan terus kepada Jawatankuasa Audit.

Jabatan Audit Dalam bertanggungjawab mengemukakan maklumbalas bebas ke atas kawalan dalaman, urustadbir korporat dan pematuhan syarikat ke atas polisi, prosidur dan peraturan serta undang-undang yang berkuatkuasa kepada Jawatankuasa Audit.

Fungsi Juruaudit Dalam juga termasuk meyakinkan semua peringkat pengurusan tentang wujudnya kawalan dalaman secara menyeluruh terhadap aset serta menentukan keberkesanan sistem kawalan dalaman untuk mencapai keseluruhan objektif syarikat serta melaksanakan audit dalaman ke atas semua unit operasi bagi subsidierinya.

Peranan Juruaudit Dalam telah dilaksanakan secara berkecuali, profisiensi dan profesional supaya dapat memberi jaminan kepada Lembaga Pengarah atas kawalan yang mencukupi dan kewibawaan sistem yang ada dalam Kumpulan.

AUDIT COMMITTEE

MEMBERSHIP

Chairman

Datuk Mohamed Adnan bin Ali
Independent Non-Executive Director

Members

Dato' Abdul Rahim bin Mokti
Non-Independent Non-Executive Director

Subkey bin Abdul Wahab
Independent Non-Executive Director

OBJECTIVE AND COMPOSITION

The general objective of the Committee is to ensure adequacy and effectiveness of the Company's system of internal controls and the quality of performance in carrying out the assigned responsibilities.

The Audit Committee comprises of three (3) directors, two (2) of whom are independent non-executive directors while the other non-independent non-executive director. The Chairman, Datuk Mohamed Adnan bin Ali is a member of the Malaysian Institute of Accountants and satisfies the requirement of the Listing Requirements.

AUTHORITY

The Committee shall have the general authority to do all things necessary to fulfil its responsibilities as vested upon it by virtue of its appointment by the Board and such other special authority specifically vested by the Board from time to time. The Committee shall have authority to regulate the manner of proceedings of its meetings having regard to normal conventions on such matter.

MEETINGS AND ATTENDANCE

The meetings of the Committee are scheduled throughout the year but shall not be less than three (3) times a year. The frequency varies depending on the audit activities and reports. In any case the Committee will meet at least once during each quarter.

The Company Secretary is the Secretary for the Audit Committee and shall be responsible for circulating notices, agendas and minutes of meetings to all members.

The Committee may require the external Auditors and any officials of the Company to attend any of its meetings as it determines.

The Audit Committee met on five (5) occasions during the financial year ended 31 December 2004 and the details of the attendance of the Committee are as follows:-

Name of Directors	No. of Meetings Attended	Total No. of Meetings
1. Datuk Mohamed Adnan bin Ali	5	5
2. Dato' Abdul Rahim bin Mokti	4	5
3. Subkey bin Abdul Wahab	5	5

DUTIES AND RESPONSIBILITIES

The duties and responsibilities of the Audit Committee are as follows:

- To review the audit plans;
- To review audit reports and associated financial statements, to make appropriate decisions and determine specific actions to ensure that the Company's operations and management comply with policies, plans and procedures and laws and regulations having jurisdiction over or significant impact on the same;
- To review proposal for the appointment of external auditors and to make recommendations on the terms of such appointment;
- To investigate or cause to be investigated any activity within its terms of reference; and
- To Review and disclosure procedures for the recurrent related party transactions of revenue or trading nature.

ACTIVITIES

The activities of the Audit Committee for the financial year were summarised below:

1. Reviewed draft audited financial statements together with the external auditors;
2. Reviewed unaudited quarterly results prior to recommendation to the Board for approval;
3. Reviewed proposed internal audit plans/programmes to be undertaken by the Internal Auditors;
4. Discussed and reviewed with the external auditors the external audit plan and approach, results of their examinations, auditors report and management letters relating to audit and updates on new developments on accounting and auditing standards;
5. Reviewed reports and discussed findings and recommendations made by the Internal Audit; and
6. Monitor the management and audit functions.

INTERNAL AUDIT FUNCTIONS

The Committee shall oversee all internal audit functions and is authorised to commission investigations to be conducted by internal audit, as it deems fit. The Audit Committee is supported by an independent Internal Audit Department who in turn reports directly to the Audit Committee.

The Internal Audit Department is responsible to provide the Audit Committee independent feedback reports on the state of internal controls, corporate governance and the extent of compliance to the Group's established policies and procedures and even the relevant statutory requirements.

The Internal Audit functions also includes the provision of reasonable assurance to all levels of management concerning the overall control over assets and the effectiveness of the system of internal control in achieving the company's overall objectives and various internal audits on all operating unit of its subsidiaries.

The roles of the internal audit has been performed with impartiality, proficiency and due professional care so as to give assurance to the Board on the adequacy in controls and integrity of the systems within the Group.

PENYATA Pengerusi



Bagi pihak Lembaga Pengarah Bintulu Port Holdings Berhad, saya dengan hormatnya membentangkan Laporan Tahunan dan Penyata Akaun Kumpulan Yang Telah Diaudit bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2004.

Pengenalan

Saya dengan berbesar hati merakamkan ucapan tahniah kepada Kerajaan Malaysia atas kejayaan gemilangnya dalam Pilihanraya Umum 2004 dan kepada semua warganegara Malaysia kerana memilih Kerajaan secara demokrasi. Pilihanraya ini telah mengesahkan kelangsungan dan kestabilan yang menjadi lambang budaya politik Malaysia.

Tahun 2004 merupakan tahun pemulihan ekonomi negara juga menjanjikan pembangunan perniagaan kepada para pengguna dan pelabur samada di dalam maupun luar negara. Pemulihan ekonomi dunia terus diperkukuhkan dengan pertumbuhan yang luas bagi negara-negara perindustrian utama dan diperkuatkan lagi dengan pertumbuhan di rantau Asia. Keyakinan para pelabur telah kembali dan seterusnya meningkatkan pertumbuhan Keluaran Dalam Negeri Kasar (KDNK), Malaysia yang mencapai pertumbuhan pesat pada setengah tahun 2004 dengan masing-masing 7.6% dalam suku pertama dan 8% dalam suku kedua. KDNK bagi tahun 2004 adalah 7.1% berbanding 5.2% dalam tahun 2003.

Prestasi Kewangan

Faktor keadaan dan persekitaran ekonomi keseluruhan yang baik telah mengukuhkan perniagaan Kumpulan. Pendapatan Operasi Kumpulan bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2004 mencatatkan jumlah RM359.81 juta, peningkatan sebanyak RM50.17 juta berbanding RM309.64 juta pada tahun 2003. Pendapatan Bukan Operasi Kumpulan adalah RM14.55 juta menjadikan jumlah keseluruhan pendapatan sebanyak RM374.36 juta berbanding RM324.35 juta pada tahun 2003. Syarikat telah mencatatkan prestasi kewangan yang kukuh dengan Keuntungan Sebelum Cukai meningkat kepada RM155.29 juta berbanding RM128.21 juta dalam tahun sebelumnya. Dana Pemegang Saham Kumpulan adalah RM884.45 juta manakala Pendapatan Sesaham 27.92 sen dan Harta Ketara Bersih RM2.18 sesaham.

Dividen

Kami dengan bangga melaporkan Syarikat telah mengisytiharkan dua dividen interim sebanyak 15.0 Sen dan 5.0 Sen sesaham, ditolak cukai pendapatan 28%, dan kedua-dua dividen ini telah dibayar pada 1 Oktober 2004 dan 30 Disember 2004 masing-masingnya.

Lembaga Pengarah telah mencadangkan dividen terakhir 10.0 Sen sesaham, ditolak cukai pendapatan 28%, bagi tahun kewangan 2004 dan akan dibayar kepada pemegang saham dalam tahun 2005 sekiranya diluluskan dalam Mesyuarat Agung Tahunan yang akan datang.

Status Penggunaan Dana Terbitan Awam Awal

Sepertimana dijelaskan dalam Penyata Berkaitan Dengan Urustadbir Korporat pada mukasurat 42 pada Laporan Tahunan ini, Kumpulan telah menggunakan RM135.89 juta dari Dana Terbitan Awam Awal bagi tujuan perolehan kelengkapan dan pembangunan infrastruktur Pelabuhan. Kini, perolehan bagi Mobile Harbour Cranes, Rubber Tyred Gantry Cranes dan dua (2) unit bot tunda 25 tan telah selesai sepenuhnya. Kelengkapan ini akan meningkatkan produktiviti dan efisiensi operasi perniagaan kami. Perolehan bagi kelengkapan lain dan pembangunan infrastruktur pelabuhan yang lain dijangka siap pada penghujung tahun 2006.

Prestasi Operasi

Berdasarkan kestabilan pasaran semasa dan pertumbuhan ekonomi, Kumpulan yakin boleh menempatkan posisinya sebagai pusat singgahan utama di rantau BIMP-EAGA. Bintulu Port Sdn. Bhd., sebuah syarikat subsidiari milik penuh Bintulu Port Holdings Berhad telah berjaya mengendalikan sejumlah 33.60 juta tan kargo sepanjang tahun 2004 berbanding 28.97 juta dalam tahun 2003 yang mana mencatatkan peningkatan sebanyak 16% pertumbuhan dalam kendalian kargo. Memang tidak dapat dinafikan bahawa Bintulu Port Sdn. Bhd., selaku terminal tunggal terbesar LNG di dunia menerima sumbangan utama dari kargo LNG sebanyak 62% berbanding dengan kargo-kargo lain seperti minyak mentah 10%, minyak sawit 3%, kayu kayan 6% and yang lainnya menyumbang 8% merangkumi produk petroliaam, pasir silika, LPG, klinker dan baja urea.

Kendalian Kontena bagi tahun 2004 mencatatkan sedikit penurunan iaitu 143,783 TEUs berbanding dengan 145,661 TEUs dalam tahun 2003. Kontena Singgah Kapal mencatatkan penurunan dari 104,100 TEUs dalam tahun 2003 kepada 86,163 TEUs dalam tahun 2004. Faktor yang menyumbang kepada penurunan tersebut adalah kesesakan sementara di pelabuhan penerima kontena di Borneo.

Pada penghujung tahun 2003 sebuah lagi syarikat subsidiari milik penuh Bintulu Port Holdings Berhad iaitu Biport Bulk Sdn. Bhd. telah ditubuhkan bagi tujuan pengendalian operasi berasaskan minyak sawit dan kemudahan bulking di Bintulu. Fasilitas ini telah memulakan operasinya pada 15 Disember 2004 dan dijangka akan mempertingkatkan lagi hasil Kumpulan selanjutnya.

Prospek Masa Depan Kumpulan

Selain bergantung kepada sektor LNG sebagai sumber hasil utama, Kumpulan sedang berusaha sedaya upaya meningkatkan produktiviti dan efisiensi sektor bukan LNG serta pada masa yang sama mengenalpasti lain-lain aktiviti berkaitan pelabuhan bagi membantu Pelabuhan Bintulu menjadi pemberi perkhidmatan Pelabuhan secara menyeluruh.

Dengan siapnya terminal khusus untuk mengendalikan minyak sawit dan kemudahan bulking, Kumpulan boleh menjadikan Pelabuhan Bintulu sebagai pemain utama di kawasan BIMP-EAGA.

Urustadbir Korporat

Kumpulan melanggan dan komited terhadap nilai urustadbir korporat yang baik dan telus. Lembaga Pengarah Bintulu Port Holdings Berhad telah berusaha memastikan yang Kod Berkaitan Dengan Urustadbir Korporat dipatuhi sepenuhnya dalam menjalankan kesemua aktiviti-

aktiviti Kumpulan. Kumpulan sentiasa melanggan ke atas tahap integriti yang tinggi dan tidak mempunyai sebarang masalah dalam mematuhi etika perniagaan kontemporari. Penyata Berkaitan Dengan Urustadbir Korporat boleh di rujuk di mukasurat 38 hingga 43.

Tanggungjawab Sosial Korporat

Di samping kejayaan yang memberangsangkan, negara dikejutkan dengan malapetaka yang tidak dijangka yang melanda pada 26 Disember 2004. Malapetaka "tsunami" telah mengorbankan banyak nyawa, mencederakan beratus lagi manusia dan mengakibatkan kemusnahan harta benda yang tidak terbilang serta meninggalkan mangsa yang terselamat tinggal tanpa tempat berteduh. Ianya akan menjadi memori hitam yang tidak dapat dilupakan oleh mangsa-mangsa khususnya rakyat di negara Indonesia, Thailand, India, Sri Lanka dan Maldives yang mana paling teruk dilanda malapetaka tersebut. Syarikat turut menyumbang sebanyak RM100,000.00 kepada Tabung Bencana Negara bagi membantu Kerajaan meringankan beban yang dihadapi oleh mangsa-mangsanya.

Walau apapun di sebalik bencana tersebut, adalah menjadi harapan kami untuk melihat tahun 2005 membawa masa depan yang cerah kepada negara dan dapat melihat ke hadapan dengan lebih yakin untuk pertumbuhan ekonomi yang lebih kukuh.

Di samping itu, Kumpulan juga telah menyumbang kepada komuniti tempatan dalam bentuk sumbangan derma dan perkhidmatan kemasyarakatan seperti Liga Super Sarawak, Perlumbaan Basikal Jemputan Bintulu, Larian Amal MAKSAK Bintulu, Tilawah Al-Quran dan Nasyid Peringkat Bahagian Bintulu, Sambutan Perayaan Hari Guru Peringkat Negeri di Bintulu, Pembinaan Pagar Sekolah-Sekolah dan sebagainya.

Penghargaan

Bagi pihak Lembaga Pengarah, saya ingin merakamkan penghargaan kepada pasukan Pengurusan dan staf Kumpulan di atas dedikasi dan komitmen dalam menyumbang kepada prestasi Kumpulan bagi tahun semasa. Saya juga mengambil kesempatan ini mengucapkan terima kasih kepada semua para pemegang saham di atas kepercayaan berterusan yang diberi kepada kami serta kepada golongan profesional yang mana kami mempunyai hubungan kerja yang baik sepanjang tahun. Kepada semua pelanggan, pengguna pelabuhan, badan Kerajaan berkaitan, teman-teman sepekerjaan serta pihak media, kami ucapkan setinggi-tinggi terima kasih di atas sokongan padu berterusan dan keyakinan yang dipanjangkan kepada Kumpulan.

Akhir kata, saya ingin merakamkan ucapan terima kasih yang tidak terhingga kepada ahli-ahli Lembaga Pengarah serta para Pengarah di peringkat subsidiari di atas semangat pasukan yang cemerlang, kepercayaan dan keyakinan kepada kami dalam menerajui syarikat ini.

Terima kasih.



Tun Dato' Seri Hj. Mohd Eusoff bin Chin
Pengerusi
Bintulu Port Holdings Berhad

CHAIRMAN'S STATEMENT

On behalf of the Board of Directors of Bintulu Port Holdings Berhad, it is my pleasure to present the Annual Report and Audited Financial Statements of the Group for the financial year ended 31 December 2004.

Introduction

Indeed it is my great honour to congratulate the Government of Malaysia for its glorious victory in the Year 2004 General Election and to all Malaysians for choosing the Government of their democratic choice. This election has reaffirmed the continuity and stability that have been the enduring hallmarks of Malaysia's political culture.

Year 2004 seems to be the year of economic recovery to the nations as well as promising further business growth to both consumers and investors, domestic and foreign. The world economic recovery continues to strengthen with broad-based growth in major industrial countries and reinforced by the robust growth of the Asian region. Investors' confidence are returning and hence, increasing the growth of Gross Domestic Product (GDP) of Malaysia, which achieved a massive growth in the half year of 2004 with 7.6% in the first quarter and 8% in the second quarter respectively. The GDP for 2004 is 7.1% as compared to 5.2% in the year 2003.

Financial Performance

The feel good factor and favourable overall economic environment has strengthened the Group's business and undertakings. The Group's Operating Revenue for the financial year ended 31 December 2004 recorded the amount of RM359.81 million, an increased of RM50.17 million as compared to RM309.64 million in the year 2003. Non-Operating Revenue of the Group is RM14.55 million resulting in the total revenue of RM374.36 million as compared to RM324.35 million in 2003. The Company has recorded strong financial performance with Profit Before Taxation has increased to RM155.29 million as compared to RM128.21 million in the previous year. The Group's Shareholder's Fund stood at RM884.45 million while Earnings Per Share is 27.92 sen and the Net Tangible Asset stood at RM2.18 per share.

Dividend

We are glad to report that the Company has declared two interim dividend of 15.0 Sen and 5.0 Sen per share, less income tax of 28%, and both has been paid on 1 October 2004 and 30 December 2004 respectively.

The Board is recommending a final dividend of 10.0 Sen per share, less income tax of 28%, for the financial year 2004 and if approved in the forthcoming Annual General Meeting, will be paid to the shareholders in 2005.

Status of Utilisation of Proceeds from the Initial Public Offer

As well informed in the Statement of Corporate Governance on page 48 of this Annual Report, the Group has utilised RM135.89 million from the proceeds of the Initial Public Offer for the purpose of procuring equipment and developing port infrastructure. To date, the Company has completed the procurement of Mobile Harbour Cranes, Rubber Tyred Gantry Cranes and the two (2) units of 25 tons tugboats. This equipment will definitely increase the productivity and efficiency of our business operation. The procurement of other equipment and development of port infrastructure are expected to be completed by the end of 2006.

Operational Performance

With the current market stability and economic growth, the Group is confident that it will be able to position itself as a transshipment centre in the BIMP-EAGA region. Bintulu Port Sdn. Bhd., a wholly owned subsidiary of Bintulu Port Holdings Berhad has successfully handled a total of 33.60 million tonnes of cargo throughput in the year 2004 as compared to 28.97 million tonnes in 2003 which recorded an increase of 16% growth in cargo throughput. It is not deniable that Bintulu Port Sdn. Bhd., being the largest single LNG terminal in the world has LNG cargo as the main contributor which amount to 62% as compared to other cargoes such as crude oil 10%, palm oil 3%, woods base 6% and others contributing 8% comprises of petroleum products, silica sand, LPG, clinker and urea.

Container throughput for the year 2004 recorded a total of 143,783 TEUs as compared to 145,661 TEUs in 2003. Transshipment containers recorded a decrease from 104,100 TEUs in 2003 to 86,163 TEUs in 2004. The contributing factor of reduction was the temporary congestion at the incoming port in Borneo.

The end of year 2003 showed the incorporation of another wholly owned subsidiary of Bintulu Port Holdings Berhad that is Biport Bulk Sdn. Bhd. which caters for the palm oil bulking facilities in Bintulu. These facilities has commenced operation by 15 December 2004 and expected to further enhance revenue of the Group.

Future Outlook of The Group

Despite relying on LNG sector as a main source of revenue, the Group is critically improving the productivity and efficiency of the existing Non LNG sector and at the same time exploring into other port related activities to complement Bintulu Port as a total port service provider.

With the completion of dedicated Palm Oil Terminal and bulking facilities, the Group will be able to turn Bintulu Port as a major player in the BIMP-EAGA region.

Corporate Governance

The Group subscribed and is committed to the value of good corporate governance and transparency. Indeed the Board of

Bintulu Port Holdings Berhad has made every effort to ensure that the Malaysian Code on Corporate Governance is adhered to in carrying out all activities of the Group. The Group has always subscribed to the highest standard of integrity and have no difficulty in complying with the prescribed ethics of contemporary business. The Board's statement pertaining to the Corporate Governance can be found on page 44 to 49.

Corporate Social Responsibility

Despite the overwhelming achievements, the nations were shocked by the unexpected catastrophe which occurred on 26 December 2004. The "tsunami" disaster had killed scores of people, injuring hundreds more and causing untold damages to properties as well as leaving the survivors to live without shelter. It will be an unforgettable memory to the victims particularly the people of Indonesia, Thailand, India, Sri Lanka and Maldives who were more severely affected. The company has donated RM100,000.00 to the "National Disasters Fund" to assist the Government and to ease the sorrow and grief faced by the victims.

Nonetheless despite the disaster, it is still our hope to see that the year 2005 will bring a bright future to the nations and that we can look forward with confidence to the greater economic growth.

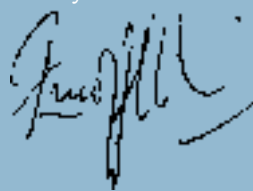
Besides that, the Group has also contributed to local community in the form of donations and community services such as sponsorships for Sarawak Super League, Bintulu Invitational Mountain Bike Race, MAKSAR Charity Run Bintulu, Bintulu Quranic Recitation and Antiphonal Singing Competition, State Level Teachers' Celebration Day in Bintulu, Schools' Fencing and others.

Appreciation

On behalf of the Board, I would like to register my appreciation to the management team and staff of the Group for the dedication and commitment in contributing to the Group's performance for the year under review. I would also like to take this opportunity to thank our shareholders and stakeholders for their continued faith in us as well as the professional fraternity with whom we have had cordial relations over the year. To all our customers, port users, relevant Government Authorities, business associates as well as the medias, we thank you for your continuing support and confidence extended to the Group.

Finally, I wish to register my special thanks and appreciation to my fellow directors who sits on the holding Board as well as the directors of the subsidiaries for their excellence team spirit, trust and confidence in steering this company.

Thank you.



Tun Dato' Seri Haji Mohd Eusoff bin Chin
Chairman
Bintulu Port Holdings Berhad