

kandungan

contents

Penyata Korporat	2	4	Corporate Statement
Petunjuk Penting Operasi & Kewangan Kumpulan & Subsidiari	6	6	Operational & Financial Highlights of the Group & Subsidiary
Notis Mesyuarat Agung Tahunan	8	9	Notice of Annual General Meeting
Penyata Berserta Notis Mesyuarat Agung Tahunan	11	11	Statement Accompanying Notice of Annual General Meeting
Maklumat Korporat	12	12	Corporate Information
Profil Pengarah -Pengarah	13	13	Profile of Directors
Jawatankuasa Audit	19	21	Audit Committee
Ulasan Pengerusi	23	25	Chairman's Review
Penyata Berkaitan Dengan Urustadbir Korporat	27	34	Statement In Reference To Corporate Governance
Penyata Berkaitan Dengan Kawalan Dalaman	41	43	Statement on Internal Control
Penyata Pengarah Urusan	45	47	Managing Director's Statement
Profil Subsidiari	49	49	Profile of Subsidiary
Lembaga Pengarah - Bintulu Port Sdn. Bhd.	50	50	Board of Directors - Bintulu Port Sdn. Bhd.
Pengurusan - Bintulu Port Sdn. Bhd.	51	51	Management - Bintulu Port Sdn. Bhd.
Peristiwa-Peristiwa Penting Korporat 2002	52	52	Corporate Highlights 2002
Ringkasan Peralatan & Kemudahan	57	57	Summary of Equipment & Facilities
Analisa Struktur Ekuiti	58	58	Analysis of Equity Structure
Senarai Hartanah	60	60	List of Properties
Penyata Kewangan	61	97	Financial Statements
Borang Proksi			Proxy Form

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.



Wawasan Kami

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

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 senantiasa menggunakan teknologi baru dalam menghadapi persaingan.

- Pengiktirafan

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

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 customer's expectations.

We define quality port services as continuously understanding, accepting, meeting and exceeding the needs and expectations of our port users.



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 & Subsidiary



BINTULU PORT HOLDINGS BERHAD GROUP

	2002	2001
Perolehan (RM juta/million) Turnover	273.33	279.53
Keuntungan Sebelum Cukai (RM juta/million) Profit Before Taxation	103.42	117.98
Modal Berbayar (RM juta/million) Paid-up Capital	400.00	400.00
Dana Pemegang Saham (RM juta/million) Total Shareholders' Fund	783.55	753.38
Dividen (bersih) (RM juta/million) Dividend (net)	43.20	47.68
Kadar Dividen / Dividend Rate (%) Kasar / Gross Dikecualikan Cukai / Tax Exempt	15 -	11 4
Harta Ketara Bersih Se Saham (RM) / Net Tangible Asset Per Share (RM)	1.92	1.84
Pendapatan Se Saham (Sen) / Earnings Per Share (Sen)	18.34	22.14

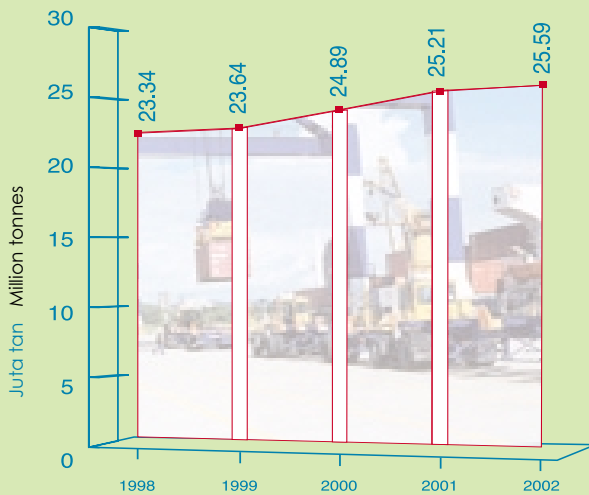
BINTULU PORT SDN. BHD.

	2002	2001	2000	1999	1998
Kendalian Kargo (juta tan/million tonnes) Cargo Throughput	25.59	25.21	24.89	23.64	23.34
Kendalian Kontena (TEUs) Containers Handled	104,081	66,139	47,609	36,418	29,536
Singgahan Kapal / Vessel Calls	5,019	4,375	4,047	3,663	3,202
Perolehan (RM juta/million) Turnover	273.33	279.53	274.84	257.43	247.75
Keuntungan Sebelum Cukai (RM juta/million) Profit Before Taxation	96.40	113.26	104.99	124.20	131.20
Modal Berbayar (RM juta/million) Paid-up Capital	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00
Dana Pemegang Saham (RM juta/million) Total Shareholders' Fund	538.49	513.38	495.45	549.59	430.11
Dividen (bersih) (RM juta/million) Dividend (net)	43.52	62.58	129.02	6.50	4.68
Kadar Dividen / Dividend Rate (%) Kasar / Gross Dikecualikan Cukai / Tax Exempt	93 -	99 25	62 153.85*	- 10	10 -

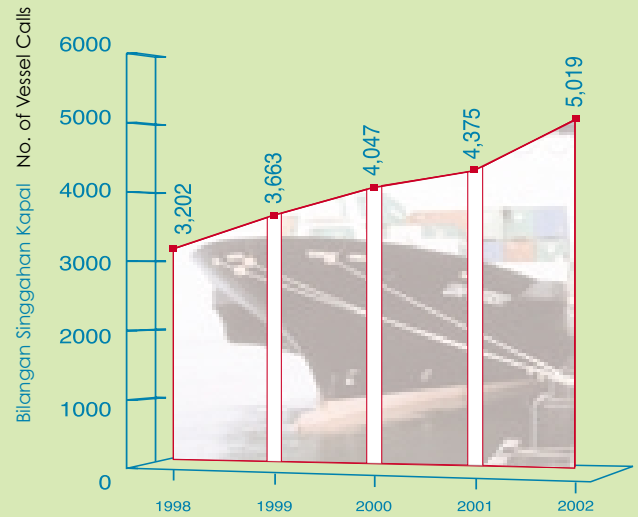
* Dividen Khas / Special Dividend

Petunjuk Prestasi Performance Highlights

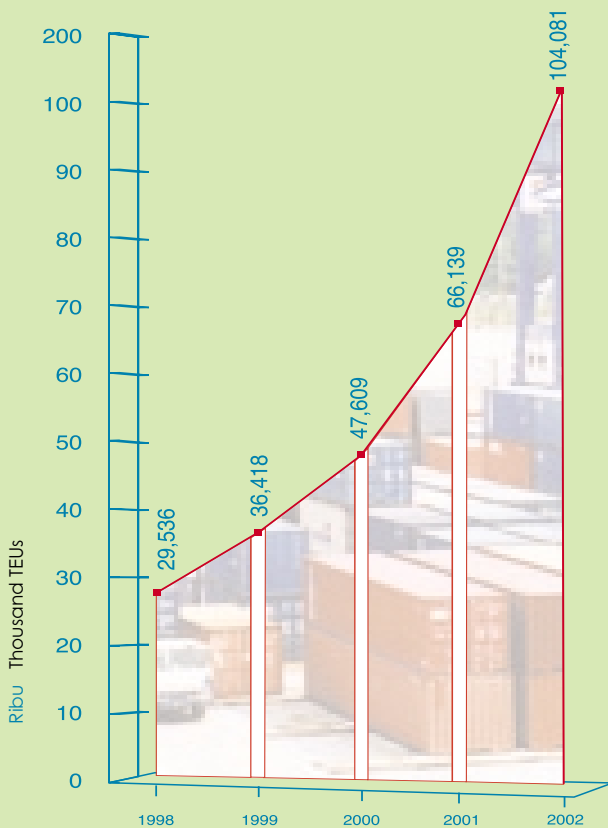
BINTULU PORT SDN BHD



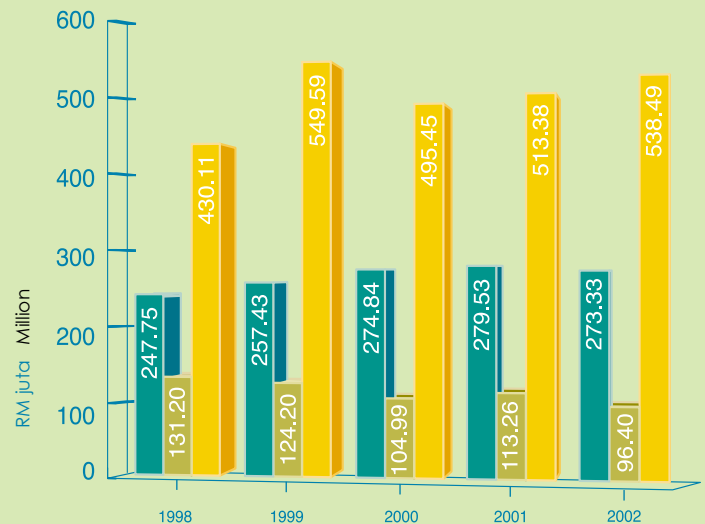
Kendalian Kargo Cargo Throughput



Singgahan Kapal Vessel Calls



Kendalian Kontena Containers Handled



- Perolehan Turnover
- Keuntungan Sebelum Cukai Profit Before Taxation
- Dana Pemegang Saham Total Shareholders' Fund

Notis Mesyuarat Agung Tahunan

DENGAN INI DIBERI NOTIS bahawa MESYUARAT AGUNG TAHUNAN KETUJUH Bintulu Port Holdings Berhad akan diadakan di **Ballroom, Lobby Floor, Hilton Kuching, Jalan Tunku Abdul Rahman, 93748 Kuching, Sarawak** pada hari **Selasa, 22 April 2003**, 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 2002 dan Laporan Juruaudit yang dilampirkan. **Resolusi 1**
2. Meluluskan kenaikan yuran Pengarah-Pengarah daripada RM141,781.00 kepada RM150,000.00 untuk tahun berakhir 31 Disember 2002. **Resolusi 2**
3. Melantik semula Pengarah **Y. Bhg. Tan Sri Dato' Dr. Samsudin bin Hitam** yang bersara menurut Artikel 127 Tataurusan Syarikat. **Resolusi 3**
4. Melantik semula Pengarah **Y. Bhg. Datuk Mohamed Adnan bin Ali** yang bersara menurut Artikel 127 Tataurusan Syarikat. **Resolusi 4**
5. Melantik Tetuan **PricewaterhouseCoopers** sebagai Juruaudit Syarikat menggantikan Juruaudit yang akan bersara, Tetuan Arthur Andersen & Co. untuk memegang jawatan sebagai Juruaudit Syarikat sehingga mesyuarat Agung Tahunan akan datang dan memberi kuasa kepada Pengarah pengarah untuk menetapkan ganjarannya. **Resolusi 5**

Nota : Juruaudit Syarikat pada masa sekarang, Tetuan Arthur Andersen & Co. ('AA'), akan bersara dalam Mesyuarat Agung Tahunan. AA telah memaklumkan pengarah-pengarah pada 25 Jun 2002 bahawa mereka tidak berhasrat untuk dilantik semula.

Notis Penamaan dari pemegang saham, menurut Seksyen 172 (11) Akta Syarikat 1965, yang dijelaskan pada muka 10 dalam Laporan Tahunan ini dan ditandakan 'Lampiran A', telah diterima oleh Syarikat bagi penamaan Tetuan PricewaterhouseCoopers (yang telah memberi kebenaran untuk berkhidmat) untuk perlantikan sebagai Juruaudit Syarikat menggantikan Juruaudit yang akan bersara.

6. Menjalankan sebarang urusan lain yang mana notis sewajarnya telah diberitahu selaras dengan Akta Syarikat 1965. **Resolusi 6**

Dengan Perintah Lembaga Pengarah,

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

BINTULU
31 Mac 2003

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.
- ii. Surat Perlantikan Proksi dari seseorang individu mestilah ditandatangani oleh perlantik 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 diberi kuasa berbuat demikian.
- iii. Borang proksi yang telah disempurnakan mestilah dihantar kepada Pejabat Berdaftar Syarikat, Ibu pejabat, Bintulu Port Holdings Berhad, Lot 15, Block 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 **SEVENTH 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 Tuesday, 22nd day of April, 2003 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 2002 and the Auditors' Report thereon; **Resolution 1**
2. To approve the increase of Directors' Fees from RM141,781.00 to RM150,000.00 for the year ended 31 December 2002; **Resolution 2**
3. To re-elect **Y. Bhg. Tan Sri Dato' Dr. Samsudin bin Hitam** who retires under Article 127 of the Company's Articles of Association; **Resolution 3**
4. To re-elect **Y. Bhg. Datuk Mohamed Adnan bin Ali** who retires under Article 127 of the Company's Articles of Association; **Resolution 4**
5. To appoint **Messrs. PricewaterhouseCoopers** as Auditors of the Company in place of the retiring Auditors, Messrs. Arthur Andersen & Co. to hold office until the conclusion of the next Annual General Meeting and to authorise the Directors to fix their remuneration. **Resolution 5**

Note : The existing Auditors, Messrs. Arthur Andersen & Co. ('AA'), will retire at the Annual General Meeting. AA had, on 25 June 2002, notified the Directors that they do not wish to seek reappointment.

Notice of Nomination from a shareholder, pursuant to Section 172(11) of Companies Act 1965, a copy of which is set out on page 10 of this Annual Report and marked 'Annexure A', has been received by the Company for the nomination of Messrs. PricewaterhouseCoopers (who have given their consent to act) for appointment as Auditors of the Company in place of the retiring Auditors.

6. To transact any other business for which due notice shall have been given in accordance with the Companies Act 1965. **Resolution 6**

By Order of the Board,

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

BINTULU
31 March 2003

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 authorized.
- 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.

MIOR AHMAD BAITI BIN MIOR LUB AHMAD
No. 1026A, Taman Kemena
Jalan Tanjung Batu
97000 Bintulu
Sarawak

17 February 2003

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, **Mior Ahmad Baiti bin Mior Lub Ahmad** (IC No: 571018-08-6615) being the registered shareholder of the Company, hereby give notice of my intention to nominate **Messrs. PricewaterhouseCoopers** [A. F. 1146] 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. Arthur Andersen & Co. [A. F. 0103].

"That **Messrs. PricewaterhouseCoopers** [A. F. 1146] be and are hereby appointed auditors of the Company in place of the retiring auditors, Messrs. Arthur Andersen & Co. [A. F. 0103] 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,



(MIOR AHMAD BAITI BIN MIOR LUB AHMAD)

Penyata

berserta Notis Mesyuarat Agung Tahunan menurut Perenggan 8.28 (2), Syarat-Syarat Penyenaraian Bursa Saham Kuala Lumpur

Pengarah-Pengarah yang menawarkan diri untuk perlantikan semula di Mesyuarat Agung Tahunan Ketujuh Syarikat

Pengarah yang bersara secara giliran menurut Artikel 127, Tataurusan Syarikat & Perenggan 7.28, Syarat-Syarat Penyenaraian Bursa Saham Kuala Lumpur dan menawarkan diri untuk perlantikan semula ialah:

- **Tan Sri Dato' Dr. Samsudin bin Hitam**
- **Datuk Mohamed Adnan bin Ali**

Profil Pengarah-Pengarah yang menawarkan diri untuk perlantikan semula adalah seperti Profil Pengarah-Pengarah yang terdapat di muka surat 13-18 dalam Laporan Tahunan ini.

Mesyuarat Lembaga Pengarah yang diadakan bagi Tahun Kewangan berakhir 31 Disember 2002

Sebanyak enam (6) Mesyuarat Lembaga Pengarah diadakan bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2002. Perincian mengenai kehadiran dalam Mesyuarat Lembaga Pengarah bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2002 adalah seperti dalam Penyata Berkaitan Dengan Urustadbir Korporat di muka surat 31 dalam Laporan Tahunan ini.

Statement

accompanying Notice of Annual General Meeting Pursuant to Para 8.28 (2) of the Listing Requirements of the Kuala Lumpur Stock Exchange

Directors who are standing for re-election at the Seventh Annual General Meeting of the Company

The Directors retiring by rotation pursuant to Article 127 of the Company's Articles of Association & Para 7.28 of the Listing Requirements of the Kuala Lumpur Stock Exchange and seeking for re-election are:-

- **Tan Sri Dato' Dr. Samsudin bin Hitam**
- **Datuk Mohamed Adnan bin Ali**

The profile of the Directors seeking for re-election are set out in the Directors' Profiles appearing on pages 13-18 of the Annual Report.

Board Meetings held during the Financial Year ended 31 December 2002

A total of six (6) Board meetings were held during the financial year ended 31 December 2002. The details of attendance of Board Meetings held in the financial year ended 31 December 2002 are set out in the Statement of Corporate Governance on page 38 of the Annual Report.

Maklumat Korporat Corporate Information

Lembaga Pengarah Board of Directors

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

Capt. Awangku Abdul Malit @
Awangku Malyx bin Pengiran Mahran
Pengarah Urusan Managing Director

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

Dato' Hj. Mohd Ali bin Hj. Yasin
- Pengarah Bukan Bebas & Bukan Eksekutif
Non-Independent & Non-Executive Director

Encik Abdul Rahim bin Mokti
- Pengarah Bukan Bebas & Bukan Eksekutif
Non-Independent & Non-Executive Director

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

Setiausaha Syarikat Company Secretary

Encik Nik Abd Rahman bin Nik Ismail

Juruaudit Auditors

Arthur Andersen & Co
- Akauntan Awam Public Accountants

Bank Utama Principal Banker

Bumiputera Commerce Bank Berhad

Pejabat Berdaftar Registered Office

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

Pendaftar Registrar

PFA Registration Services Sdn. Bhd.
Level 13, Uptown 1
No. 1, Jalan SS21/58, Damansara Uptown
47400 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan
Tel: 03-7725 4888 / 7726 8046
Fax: 03-77222311
E-mail: regn@tm.net.my regn@pfa.com.my

Penyenaraian di Bursa Saham Stock Exchange Listing

Papan Utama Bursa Saham Kuala Lumpur
Main Board Of The Kuala Lumpur Stock
Exchange

Tempat Diperbadankan Place of Incorporation

Diperbadankan di Malaysia
Incorporated in Malaysia

No. Syarikat Company No.

380802-T

Syarikat Subsidiary Subsidiary Company

Bintulu Port Sdn. Bhd. (254396-V)

Telefon Telephone

086 - 251001 (20 talian) (20 Lines)

Teleks Telex

BIPORT MA 73179

Laman Web Website

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

Faks Fax

086-254062 / 253597 / 251578

E-mel E-mail

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



Profil Pengarah-Pengarah

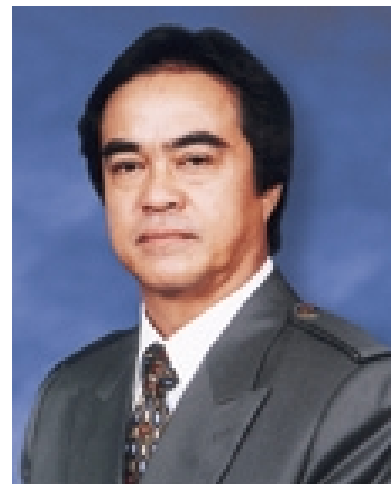
Profile of Directors



Datuk Mohamed Adnan bin Ali
Pengerusi dan Pengarah Bebas Bukan Eksekutif
Chairman and Independent Non-Executive Director

- Berusia 60, Warganegara Malaysia.
 - Pengerusi Jawatankuasa Audit dan Jawatankuasa Penamaan.
 - Akauntan bertauliah dan merupakan Ahli Bersekutu Chartered Institute of Management Accountants, United Kingdom pada tahun 1972 dan kemudiannya menjadi Fellow Institut tersebut.
 - Berkhidmat di pelbagai jabatan/unit Kerajaan sebagai Akauntan atau Bendahari. Beliau memulakan kerjayanya sebagai Akauntan di Jabatan Telekom Malaysia pada tahun 1972. Kemudiannya lewat pada tahun yang sama, beliau menyertai Kementerian Perdagangan dan Industri dan selepas itu dipindahkan ke Kementerian Kesihatan pada 1975 sebagai Penguasa Kewangan dan selepas itu berkhidmat dengan Kementerian Kewangan di antara tahun 1976 dan 1980 sebagai Timbalan Pengurus (Unit Pengurusan Kewangan). Pada 1980, beliau telah dipinjamkan ke Universiti Teknologi Malaysia sebagai Bendahari dan berpindah ke Kementerian Pendidikan pada tahun 1983 sebagai Ketua Akauntan. Selepas itu, beliau dipinjamkan ke Universiti Islam Antarabangsa sebagai Bendahari Universiti tersebut. Pada tahun 1987, beliau dipindahkan ke Unit Perancang Ekonomi (Bahagian Foreign Investment Committee) sebagai Akauntan Kanan sebelum dipinjamkan ke Kumpulan Wang Simpanan Pekerja sebagai Pengurus Kanan (Pelaburan) pada 1988. Pada tahun 1992, beliau menyertai semula Jabatan Akauntan Negara sebagai Pengarah Korporat dan kemudiannya telah dinaikkan pangkat menjadi Timbalan Akauntan Negara pada tahun yang sama. Beliau dilantik sebagai Akauntan Negara pada 1994 dan berkhidmat dalam kapasiti tersebut sehingga persaraan beliau pada tahun 2000.
 - Dilantik sebagai Pengarah Bintulu Port Holdings Berhad pada 28 November 2000.
 - Menjadi Pengarah beberapa syarikat awam seperti:
 1. Syarikat-syarikat Awam
 - Phileo Allied Berhad;
 - Malaysia Airport Holdings Berhad;
 - Bank Pembangunan Malaysia Berhad; dan
 - Kumpulan Guthrie Berhad.
 - Memegang 5,000 saham biasa pada RM1.00 se saham di Bintulu Port Holdings Berhad.
 - Tiada hubungan kekeluargaan dengan mana-mana pengarah dan atau pemegang saham utama Bintulu Port Holdings Berhad.
 - Tiada percanggahan kepentingan dalam mana-mana urusan perniagaan yang melibatkan Bintulu Port Holdings Berhad.
 - Tidak pernah disabitkan dengan sebarang kesalahan dalam masa 10 tahun kebelakangan ini.
 - Menghadiri semua enam (6) mesyuarat Lembaga dan tujuh (7) mesyuarat Jawatankuasa Audit dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2002.
- Age 60, Malaysian.
 - Chairman of Audit Committee and Nominating 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.
 - Had served in various Governmental Departments / units either as an Accountant or Treasurer. He began his career as an Accountant with Jabatan Telekom Malaysia in 1972. Later during the same year, he joined the Ministry of Trade and Industry and was subsequently transferred to the Ministry of Works as a Senior Accountant. He went to the Ministry of Health in 1975 as a Financial Controller and there after served with the Ministry of Finance between 1976 and 1980 as a Deputy Manager (Financial Management Unit). In 1980, he was seconded to University Technology Malaysia as the Bursar and moved to the Ministry of Education in 1983 as a Chief Accountant. Subsequently, he was seconded to the International Islamic University as the University's Treasurer. In 1987, he was transferred to Economic Planning Unit (Foreign Investment Committee Division) as a Senior Manager (Investment) in 1988. In 1992, he returned to the Accountant General's Department as the Corporate Director and was subsequently promoted to Deputy Accountant General in the same year. He became the Accountant General in 1994 and served in that capacity until his retirement in the year 2000.
 - Appointed as a Director of Bintulu Port Holdings Berhad on 28 November 2000.
 - Also sits on the Board of the various public companies such as:
 1. Public companies
 - Phileo Allied Berhad;
 - Malaysia Airport Holdings 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 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 six (6) Board Meeting and seven (7) Audit Committee Meetings held in the financial year ended 31 December 2002.

Capt. Awangku Abdul Malit @ Awangku Malyx bin Pengiran Mahran
 Pengarah Urusan dan Bukan Bebas
 Managing Director and Non-Independent



- Berusia 52, Warganegara Malaysia.
- Memperolehi ijazah Sarjana Muda Sains (Kepujian) dalam Sains Nautikal daripada Merchant Marine Academy di Jakarta, Indonesia pada tahun 1974, mendapat Certificate of Competency Foreign Going Class III pada 1975 dan Certificate of Competency Foreign Going Class II pada 1978. Pada tahun 1981, beliau memperoleh Certificate of Competency Foreign Going Class I (Master Mariner) daripada akademi yang sama.
- Memulakan kerjayanya di laut sebagai kadet pada tahun 1970 sehingga mendapat Ijazah Malim I pada 1981.
- Menyertai Lembaga Pelabuhan Bintulu sebagai Penolong Pengurus Marin (Operasi) pada 1988 dan kemudiannya dinaikkan pangkat ke jawatan Pengurus Besar pada tahun 1993.
- Dilantik sebagai Pengarah dan Pengarah Urusan Bintulu Port Holdings Berhad pada 1 Disember 2000.
- Juga menjadi Pengarah Bintulu Port Sdn. Bhd.
- Memegang 2,140,000 saham biasa pada RM1.00 se saham di Bintulu Port Holdings Berhad.
- Tiada hubungan kekeluargaan dengan mana-mana pengarah dan atau pemegang saham utama Bintulu Port Holdings Berhad.
- Tiada percanggahan kepentingan dalam mana-mana urusan perniagaan yang melibatkan Bintulu Port Holdings Berhad.
- Tidak pernah disabitkan dengan sebarang kesalahan dalam masa 10 tahun kebelakangan ini.
- Menghadiri semua enam (6) mesyuarat Lembaga dalam tahun kewangan ini.

- Age 52, Malaysian.
- 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 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 and Managing Director of Bintulu Port Holdings Berhad on 1 December 2000.
- Also sits on the Board of Bintulu Port Sdn Bhd.
- Has direct shareholdings of 2,140,000 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 convictions for any offences within the past 10 years.
- Attended all six (6) Board Meeting held in the financial year.



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

- Berusia 55, Warganegara Malaysia.
 - Memperolehi Ijazah Sarjana Muda Sastera (Pengajian Melayu) dengan Kepujian dari Universiti Malaya pada 1970. Seterusnya beliau memperoleh Ijazah Sarjana Sains dalam Ekonomi Pertanian pada 1977 dari University of Wisconsin, Amerika Syarikat dan kemudiannya Ijazah Doktor Falsafah dalam Sumber Tanah pada tahun 1986.
 - Memulakan kerjayanya di Perbendaharaan sebagai Penolong Setiausaha, Bahagian Belanjawan pada 1970. Memegang beberapa jawatan semasa berkhidmat dengan Kerajaan termasuk Timbalan Ketua Pengarah (Sektor) Unit Perancang Ekonomi (UPE). Kemudiannya beliau dinaikan pangkat menjadi Ketua Pengarah UPE sebelum berpindah ke Perbendaharaan pada Jun 2000 sebagai Ketua Setiausaha Perbendaharaan.
 - Dilantik sebagai Pengarah Bintulu Port Holdings Berhad pada 1 Julai 2000.
 - Menjadi Pengarah beberapa syarikat Awam, syarikat Sendirian Berhad dan Perbadanan di Malaysia termasuk :-
 1. Syarikat Awam
 - Malaysia Airlines System Berhad (MAS)
 - Khazanah Nasional Berhad
 - Petrolia Nasional Berhad (PETRONAS)
 2. Syarikat-syarikat Swasta dan Perbadanan
 - 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)
 - Tiada hubungan kekeluargaan dengan mana-mana pengarah dan atau pemegang saham utama Bintulu Port Holdings Berhad.
 - Tiada percanggahan kepentingan dalam mana-mana urusan perniagaan yang melibatkan Bintulu Port Holdings Berhad.
 - Tidak pernah disabitkan dengan sebarang kesalahan dalam masa 10 tahun kebelakangan ini.
 - Menghadiri lima (5) daripada enam (6) mesyuarat Lembaga tahun kewangan ini.
- Age 55, Malaysian.
 - Graduated with Bachelor of Arts (Malay Studies) with Honours from University Malaya in 1970. He obtained his Master of Science in Agricultural Economic in 1977 from University of Wisconsin, USA and thereafter his Doctorate in Land Resources in the year 1986.
 - Began his career with the Treasury as an Assistant Secretary, Budget Division in 1970. Hold various posts while in the Government including Deputy Director General (Sectoral) of Economic Planning Unit (EPU). Thereafter rose he become the Director General of EPU before moving back to the Treasury in June 2000 as the Secretary General, Treasury.
 - Appointed as the Director of Bintulu Port Holdings Berhad in 1 July 2000.
 - Sits on the board of various public, private limited companies and Corporations in Malaysia including:-
 1. Public company
 - Malaysia Airlines System Berhad (MAS)
 - Khazanah Nasional Berhad
 - Petrolia Nasional Berhad (PETRONAS)
 2. Private Limited Companies and Corporations
 - 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 five (5) out of six (6) Board Meeting held in the financial year.

Dato' Hj. Mohd Ali bin Hj. Yassin
 Pengarah Bukan Bebas dan Bukan Eksekutif
 Non-Independent and Non-Executive Director



- Berusia 58, Warganegara Malaysia.
 - Ahli Jawatankuasa Ganjaran.
 - Graduan Institut Teknologi Mara dan Sheffield Polytechnic, United Kingdom. Seorang ahli bersekutu Chartered Institute of Management Accountants, United Kingdom dan ahli Institut Akauntan Malaysia.
 - Sebelum menyertai Petroleum Nasional Berhad (PETRONAS), beliau pernah berkhidmat selama sembilan (9) tahun dalam syarikat pengangkutan dan pembuatan utama sebagai Ketua Kewangan. Beliau menyertai PETRONAS pada Mac 1975 dan pernah memegang beberapa jawatan, termasuk Ketua Akauntan PETRONAS, Pengarah Urusan/ Ketua Pengarah Eksekutif MLNG Sdn. Bhd., Ketua Pegawai Eksekutif (CEO) MTRE/PPM, dan Pengarah Urusan/Ketua Pegawai Eksekutif (CEO) PETRONAS Gas Berhad. Sekarang, beliau memegang jawatan sebagai Timbalan Presiden Logistik dan Perdagangan Maritim dan juga sebagai Pengarah Urusan/Ketua Pegawai Eksekutif Malaysia International Shipping Corporation Berhad (MISC).
 - Dilantik sebagai Pengarah Bintulu Port Holdings Berhad pada 26 November 2001.
 - Menjadi Pengarah beberapa syarikat subsidiari dan syarikat bersekutu PETRONAS seperti :-
 - Malaysian International Trading Corporation (Japan) Sdn. Bhd.
 - PETRONAS Maritime Services Sdn. Bhd.
 - Kertih Port Sdn. Bhd.
 - Sungai Udang Port Sdn. Bhd.
 - Kuantan Terminals Sdn. Bhd.
 - PETRONAS Tankers Sdn. Bhd.
 - MISC Agencies Sdn. Bhd.
 - MISC Haulage Services Sdn. Bhd.
 - MISC Agencies (Sarawak) Sdn. Bhd.
 - Malaysia Shipyard & Engineering Sdn. Bhd.
 - Menjadi Pengarah beberapa syarikat awam dan syarikat sendirian berhad di Malaysia dan di luar negara seperti :-
 1. Syarikat Awam
 - Malaysia International Shipping Corporation Berhad (MISC)
 - Northport Corporation Berhad
 2. Syarikat-syarikat Swasta
 - Asia LNG Transport Sdn. Bhd.
 - Asia LNG Transport Dua Sdn. Bhd.
 - MSE Holdings Sdn. Bhd.
 - Kelang Port Management Sdn. Bhd.
 - MSE-ATB Sdn. Bhd.
 - MISC Agencies (UK) Ltd.
 - MISC Agencies (Netherlands) B.V.
 - EBC Shipping Ltd (Bermuda)
 - Happy Venture Ltd
 - MISC (Japan) Ltd
 - Arma Food Industries
 - Tiada hubungan kekeluargaan dengan mana-mana pengarah dan atau pemegang saham utama Bintulu Port Holdings Berhad.
 - Tiada percanggahan kepentingan dalam mana-mana urusan perniagaan yang melibatkan Bintulu Port Holdings Berhad.
 - Tidak pernah disabitkan dengan sebarang kesalahan dalam masa 10 tahun kebelakangan ini.
 - Menghadiri lima (5) daripada enam (6) mesyuarat Lembaga dalam tahun kewangan ini.
- Age 58, Malaysian.
 - A member of the Remuneration Committee.
 - A graduate of MARA Institute of Technology (now known as Universiti Teknologi MARA) and Sheffield Polytechnic, United Kingdom. An associate of the Chartered Institute of Management Accountants, United Kingdom and a member of Malaysian Institute of Accountants.
 - Prior to joining Petroliaam Nasional Berhad (PETRONAS), has served nine (9) years in major transport and manufacturing companies as Head of Finance. Joined PETRONAS in March 1975 and had held various posts including PETRONAS Chief Account, Managing Director/Chief Executive Director of MLNG Sdn. Bhd., Chief Executive Officer of MTRE/PPM, and Managing Director/Chief Executive Director of PETRONAS Gas Berhad. Currently, he holds the post of Vice President of Logistic and Maritime Business and also as Managing Director/Chief Executive Officer of Malaysia International Shipping Corporation Berhad (MISC).
 - Appointed as Director of Bintulu Port Holdings Berhad on 26 November 2001.
 - Sits as Director for various subsidiaries and associated companies of PETRONAS such as: -
 - Malaysian International Trading Corporation (Japan) Sdn. Bhd.
 - PETRONAS Maritime Services Sdn. Bhd.
 - Kertih Port Sdn. Bhd.
 - Sungai Udang Port Sdn. Bhd.
 - Kuantan Terminals Sdn. Bhd.
 - PETRONAS Tankers Sdn. Bhd.
 - MISC Agencies Sdn. Bhd.
 - MISC Haulage Services Sdn. Bhd.
 - MISC Agencies (Sarawak) Sdn. Bhd.
 - Malaysia Shipyard & Engineering Sdn. Bhd.
 - Also holds directorships in several public and private limited companies in Malaysia and Overseas such as:-
 1. Public companies
 - Malaysia International Shipping Corporation Berhad (MISC)
 - Northport Corporation Berhad
 2. Private Limited Companies
 - Asia LNG Transport Sdn. Bhd.
 - Asia LNG Transport Dua Sdn. Bhd.
 - MSE Holdings Sdn. Bhd.
 - Kelang Port Management Sdn. Bhd.
 - MSE-ATB Sdn. Bhd.
 - MISC Agencies (UK) Ltd.
 - MISC Agencies (Netherlands) B.V.
 - EBC Shipping Ltd (Bermuda)
 - Happy Venture Ltd
 - MISC (Japan) Ltd
 - Arma Food Industries
 - 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 five (5) out of six (6) Board Meeting held in the financial year.



Abdul Rahim bin Mokti
 Pengarah Bukan Bebas dan Bukan Eksekutif
 Non-Independent and Non-Executive Director

- Berusia 52, Warganegara Malaysia.
 - Ahli Jawatankuasa Audit, Jawatankuasa Ganjaran dan Jawatankuasa Penamaan.
 - Memperolehi Ijazah Sarjana Muda Ekonomi (Statistik) dengan Kepujian dari Universiti Malaya pada 1973.
 - Menyertai perkhidmatan awam pada tahun 1973 sebagai Penolong Setiausaha (Bahagian Kewangan) di Perbendaharaan dan selepas itu menjadi Penolong Pengarah Bahagian Perdagangan Antarabangsa, Kementerian Perdagangan dan Industri pada tahun 1976. Beliau pernah berkhidmat sebagai Pesuruhjaya Perdagangan Malaysia di Paris, Milan dan Jeddah. Pada tahun 1989, beliau dinaikkan pangkat menjadi Ketua Penolong Setiausaha Bahagian Kewangan sebelum dilantik sebagai Timbalan Ketua Setiausaha Bahagian Kewangan Perbendaharaan pada 1998. Beliau memegang jawatan sebagai Setiausaha, Bahagian Penyelarasan Syarikat MKD, Penswastan dan Perusahaan Awam, Perbendaharaan Malaysia sejak September 2000.
 - Dilantik sebagai Pengarah Bintulu Port Holdings Berhad pada 16 Disember 1998.
 - Menjadi Pengarah beberapa syarikat awam dan syarikat sendiri berhad termasuk :-
1. Syarikat Awam
 - Padiberas Nasional Berhad
 - Kedah Cement Holdings Berhad
 - Penang Port Holdings Berhad
 - Syarikat Prasarana Negara Berhad
 2. Syarikat-syarikat Swasta
 - Dataran Perdana Sdn Bhd
 - The Lancair Company, Oregon USA
 - Express Rail Link Sdn. Bhd.
- Tiada hubungan kekeluargaan dengan mana-mana pengarah dan/atau pemegang saham utama Bintulu Port Holdings Berhad.
 - Tiada percanggahan kepentingan dalam mana-mana urusan perniagaan yang melibatkan Bintulu Port Holdings Berhad.
 - Tidak pernah disabitkan dengan sebarang kesalahan dalam masa 10 tahun kebelakangan ini.
 - Menghadiri enam (6) mesyuarat Lembaga dan lima (5) daripada tujuh (7) mesyuarat Jawatankuasa Audit dalam tahun kewangan ini.

- Age 52, Malaysian.
 - A member of the Audit Committee, Remuneration Committee and Nominating 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. Ever served as Malaysian Trade Commissioner in Paris, Milan and Jeddah. In 1989, he was promoted to Principal Assistant Secretary of the Finance Division before appointed as Deputy Under Secretary of the Under Secretary, MoF Coordination, Privatisation and Public Enterprise Division in September 2000.
 - 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
 - Kedah Cement Holdings Berhad
 - Penang Port Holdings Berhad
 - Syarikat Prasarana Negara Berhad
 2. Private Limited Companies
 - Dataran Perdana Sdn Bhd
 - The Lancair Company, Oregon USA
 - Express Rail Link 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 convictions for any offences within the past 10 years.
 - Attended all six (6) Board meetings and five (5) out of seven (7) Audit Committee meetings held in the financial year.



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

- Berusia 56, Warganegara Malaysia.
- Pengerusi Jawatankuasa Ganjaran, ahli Jawatankuasa Audit dan Jawatankuasa Penamaan.
- Memperolehi Ijazah Sarjana Muda Ekonomi dengan Kepujian daripada Universiti Malaya pada tahun 1971. Pada 1974, Beliau memperolehi Diploma dalam Pentadbiran Awam daripada universiti yang sama. Kemudiannya pada tahun 1976, beliau memperolehi Ijazah Sarjana Ekonomi daripada William College, Amerika Syarikat.
- Memulakan kerjayanya sebagai Pegawai Penyelidikan Kementerian Pengangkutan pada tahun 1971. Beliau pernah memegang beberapa jawatan dalam Kerajaan termasuk Pensyarah/Pentadbir Program di Institut Tadbiran Awam Negara (INTAN) pada tahun 1974 sebelum ditukarkan ke Unit Perancang Ekonomi sebagai Setiausaha, Sekretariat Panel Ekonomi pada tahun 1981. Pada tahun 1993, beliau dilantik sebagai Setiausaha Bahagian Perancangan dan Pembangunan, Kementerian Perusahaan Utama sebelum dinaikkan pangkat sebagai Timbalan Ketua Setiausaha dalam kementerian yang sama pada tahun 1997. Beliau bersara daripada Perkhidmatan Awam pada bulan Julai tahun 2001.
- Dilantik sebagai Pengarah Bintulu Port Holdings Berhad pada 20 Ogos 2001.
- Tiada hubungan kekeluargaan dengan mana-mana pengarah dan atau pemegang saham utama Bintulu Port Holdings Berhad.
- Tiada percanggahan kepentingan dalam mana-mana urusan perniagaan yang melibatkan Bintulu Port Holdings Berhad.
- Tidak pernah disabitkan dengan sebarang kesalahan dalam masa 10 tahun kebelakangan ini.
- Menghadiri kesemua enam (6) mesyuarat Lembaga dan tujuh (7) mesyuarat Jawatankuasa Audit dalam tahun kewangan ini.

- Age 56, Malaysian.
- Chairman of the Remuneration Committee, a member of the Audit Committee and Nominating 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 of Ministry of Transport in 1971. He has held various posts in the Government including Lecturer/Program Administration Institute (INTAN) in 1974 before being transferred to Economic Planning Unit (EPU) as Secretary to the Secretariate, Economic Panel in 1981. In 1993, he was appointed as Secretary, Planning and Development Division of Ministry of Primary Industry before being promoted to the post of Deputy Secretary General in 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.
- 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 convictions for any offences within the past 10 years.
- Attended all six (6) Board meetings and seven (7) Audit Committee meetings held in the financial year.

Jawatankuasa Audit

Pengerusi

Datuk Mohamed Adnan bin Ali
(Pengarah Bebas Bukan Eksekutif)

Ahli-ahli

Encik Abdul Rahim bin Mokti
(Pengarah Bukan Bebas dan Bukan Eksekutif)

Encik Subkey bin Abdul Wahab
(Pengarah Bebas dan Bukan Eksekutif)

Pembentukan

Pengerusi Jawatankuasa hendaklah seorang pengarah bebas dengan 2 orang pengarah sebagai ahli. Korum bagi mesyuarat Jawatankuasa Audit ialah 2 orang.

Setiausaha Syarikat adalah Setiausaha Jawatankuasa Audit. Setiausaha akan mengedarkan minit mesyuarat Jawatankuasa kepada semua ahli Lembaga Pengarah.

Mesyuarat Jawatankuasa Audit

Jawatankuasa akan bermesyuarat tidak kurang daripada 3 kali setahun pada waktu-waktu yang ditetapkan oleh jawatankuasa. Jawatankuasa boleh meminta Juruaudit Luar dan mana-mana pegawai Syarikat menghadiri mesyuaratnya apabila perlu.

Objektif Jawatankuasa Audit

Objektif umum Jawatankuasa ini ialah untuk memastikan kesempurnaan dan keberkesanan sistem kawalan dalaman Syarikat dan mutu prestasi dalam menjalankan tanggungjawab yang diserahkan.

Tugas dan Tanggungjawab

Tugas-tugas Jawatankuasa Audit adalah seperti berikut :-

- Untuk meneliti rancangan audit;
- Untuk meneliti laporan audit dan penyata kewangan yang berkaitan, membuat keputusan yang sesuai dan menentukan tindakan-tindakan khusus untuk memastikan operasi dan pengurusan Syarikat mematuhi semua dasar-dasar, rancangan-rancangan, prosidur-prosidur, undang-undang dan peraturan-peraturan yang mempunyai bidang kuasa atau kesan mendalam ke atas operasi Syarikat;
- Untuk meneliti cadangan perlantikan juruaudit luar dan membuat perakuan mengenai syarat-syarat perlantikan sedemikian;
- Untuk menyiasat atau mengarah untuk disiasat mana-mana aktiviti yang termasuk dalam bidang rujukannya; dan
- Meneliti dan mendedahkan prosedur bagi urusan berulang pihak berkaitan yang melibatkan hasil atau berbentuk perniagaan.

Menyelia Fungsi Audit Dalam

Jawatankuasa hendaklah memantau semua fungsi Audit Dalam serta diberi kuasa mengarahkan penyiasatan dijalankan oleh Audit Dalam, jika didapati perlu. Ketua Audit Dalam secara langsung bertanggungjawab kepada Jawatankuasa Audit dan boleh berhubung terus dengan Pengerusi Jawatankuasa Audit.

Fungsi Audit Dalam

Jawatankuasa Audit berperanan penting untuk menentukan fungsi Audit Dalam yang diwajibkan bertanggungjawab terus kepadanya. Tanggungjawabnya termasuk meyakinkan semua peringkat pengurusan tentang wujudnya kawalan secara menyeluruh terhadap semua aset serta menentukan keberkesanan sistem kawalan dalaman dalam mencapai objektif Syarikat secara menyeluruh.

Fungsi Audit Dalaman juga termasuk membuat pelbagai jenis audit dalaman terhadap semua unit yang beroperasi dalam syarikat subsidiarinya dan mengemukakan hasil kerja pengauditan serta cadangannya kepada Jawatankuasa Audit dan pihak pengurusan atasan syarikat subsidiari.

Kuasa

Jawatankuasa mempunyai kuasa umum untuk melakukan apa jua perkara yang perlu untuk memenuhi tanggungjawabnya seperti yang diberikan melalui pembentukannya oleh Lembaga dan kuasa-kuasa khas yang diberikan oleh Lembaga dari masa ke semasa. Jawatankuasa juga mempunyai kuasa untuk menentukan kaedah perjalanan mesyuaratnya, dengan mengambil kira norma-norma biasa bagi hal sedemikian.

Ringkasan Aktiviti

Aktiviti Jawatankuasa Audit bagi tahun kewangan diringkaskan seperti berikut :-

1. Meneliti draf penyata kewangan yang telah diauditkan dengan juruaudit luar;
2. Meneliti laporan suku tahun yang belum diaudit sebelum membuat perakuan kepada Lembaga Pengarah untuk diluluskan;
3. Mengkaji rancangan/laporan audit dalam dan membincangkan hasil kerja pengauditan dan cadangan-cadangan yang dikemukakan oleh Audit Dalam;
4. Berbincang dengan Juruaudit Luar rancangan audit luar serta pendekatannya, hasil pemeriksaan, laporan audit, surat pengurusan berkaitan kerja pengauditan serta maklumat terkini tentang perkembangan baru piawaian perakaunan dan pengauditan; dan
5. Mengkaji cadangan program audit yang dilaksanakan oleh Audit Dalam.

Kehadiran Pengarah Dalam Mesyuarat Jawatankuasa Audit

Jawatankuasa telah bermesyuarat sebanyak tujuh (7) kali pada tahun 2002 dan butir lanjut mesyuarat tersebut adalah seperti berikut:-

Bil.	Nama Pengarah	Bil Mesyuarat yang dihadiri	Jumlah Mesyuarat diadakan
1.	Datuk Mohamed Adnan bin Ali	7	7
2.	Abdul Rahim bin Mokti	5	7
3.	Subkey bin Abdul Wahab	7	7

Audit Committee

Chairman

Datuk Mohamed Adnan bin Ali
(Independent Non-Executive Director)

Members

Encik Abdul Rahim bin Mokti
(Non-Independent and Non-Executive Director)

Encik Subkey bin Abdul Wahab
(Independent Non-Executive Director)

Set-up

The Chairman of the Committee shall be an independent director of the Company with two (2) other directors sitting as members. The quorum for meetings of the Audit Committee shall be two (2).

The Company Secretary shall be the Secretary to the Audit Committee. The Secretary shall circulate minutes of the Committee to all members of the Board.

Meetings of the Audit Committee

The Committee shall meet not less than three (3) times a year, at times to be decided by the Committee. The Committee may require the external auditors and any official of the Company to attend any of its meetings as it determines.

Objective of Audit Committee

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.

Duties And Responsibilities

The duties 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
- Review and disclosure procedures for the recurrent related party transactions of a revenue or trading nature.

Overseeing The Internal Audit Function

The Committee shall oversee all internal audit functions and is authorized to commission investigations to be conducted by internal audit, as it deems fit. The head of Internal Audit shall report directly to the Committee and shall have direct access to the Chairman of the Committee.

Internal Audit Functions

The Audit Committee has been instrumental in the establishment of an internal audit function that reports directly to the Audit Committee. Its responsibilities include 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.

The Internal Audit function also includes various internal audits on all operating unit of its subsidiary and submits its findings and recommendations to the Committee and management of the subsidiary.

Authority

The Committee shall have the general authority to do all things necessary to fulfill 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.

Summary of Activities

The activities of the Audit Committee for the financial year were summarise 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 internal audit plans/reports and discuss findings and recommendations made by the Internal Audit;
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; and
5. Reviewed the proposed audit programme to be undertaken by the Internal Auditors.

Directors Attendance In Audit Committee Meetings

The Committee met on seven (7) occasions during the year 2002 and details of meetings held are stated below:

No.	Name Of Directors	No. of Meeting Attended	Total No. of Meetings
1.	Datuk Mohamed Adnan bin Ali	7	7
2.	Abdul Rahim bin Mokti	5	7
3.	Subkey bin Abdul Wahab	7	7