

VISION/VISI



Our vision is to deliver world-class services in each of our core businesses. We aim to create a corporate presence in strategically selected countries and markets. We dedicate our resources for growth in the interest of our customers, employees, stakeholders and the various communities within the countries in which we operate.

Visi kami adalah untuk menawarkan perkhidmatan bertaraf dunia dalam setiap perniagaan teras kami. Sasaran kami adalah untuk mewujudkan kehadiran di negara dan pasaran strategik yang terpilih. Kami memperuntukkan sumber kami untuk pertumbuhan demi kepentingan para pelanggan, kakitangan, pemegang kepentingan dan masyarakat di mana kami beroperasi.



MISSION

We commit to:

- ▶ Support Malaysia's economic growth and pursuit of developed nation status by developing and delivering critical resources.
- ▶ Build and sustain a leading position in the delivery of excellent services in each of our core businesses.
- ▶ Enhance the quality of life through projects and activities that are socially, culturally and environmentally responsible.
- ▶ Create shareholder value and uphold the principles of good corporate governance, integrity and honesty.
- ▶ Nurture a corporate culture that emphasizes the pursuit of excellence. Towards this end, employee-training, career development and the active sharing of knowledge and skills underscore the value we place on our employees as enablers of our Vision and Mission.

MISI

Kami bertekad untuk:

- ▶ Menyokong usaha pertumbuhan ekonomi Malaysia dan pencapaian status negara maju dengan membangun dan menyampaikan sumber kritikal.
- ▶ Membina dan mengekalkan kedudukan peneraju dengan menawarkan perkhidmatan cemerlang untuk setiap perniagaan teras kami.
- ▶ Mempertingkatkan kualiti hidup melalui projek dan aktiviti yang bertanggungjawab dari segi sosial, budaya dan alam sekitar.
- ▶ Menghasilkan nilai pegangan saham dan berpegang kepada prinsip-prinsip tadbir urus korporat yang baik, kewibawaan dan keikhlasan.
- ▶ Menyemai budaya korporat yang memberi penekanan terhadap kecemerlangan. Bagi mencapai matlamat ini, latihan kakitangan, pembangunan kerjaya dan perkongsian pengetahuan dan kemahiran secara aktif menjadi pengukuh nilai yang kami pupuk di kalangan kakitangan untuk menjadi penggerak Visi dan Misi kami.





rationale

Backed by a committed & dedicated workforce, Malaysian Resources Corporation Berhad (MRCB) continues to seek new business opportunities that will contribute towards the Group's growth and long-term sustainability.

Equally, as a customer oriented Group, we will continue to enhance our Customer Relations Management programme to deliver high quality products and services to maintain our competitiveness.

rational

Dengan sokongan warga kerja yang komited dan dedikasi, Malaysian Resources Corporation Berhad (MRCB) akan berterusan mencari peluang perniagaan yang boleh menyumbang kepada pertumbuhan dan pendapatan jangka panjangnya.

Sebagai Kumpulan yang berorientasikan kepentingan hubungan khidmat pelanggan, kami akan terus meningkatkan Program Pengurusan Khidmat Pelanggan untuk membina produk dan memberi perkhidmatan yang berkualiti tinggi demi memastikan kami kekal kompetitif.

CONTENTS

2	NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING
10	CORPORATE INFORMATION
10	BOARD OF DIRECTORS
12	DIRECTORS' PROFILE
20	GROUP FINANCIAL HIGHLIGHTS
21	CHARTS
22	ORGANISATION CHART
24	CORPORATE STRUCTURE
26	CHAIRMAN'S STATEMENT
32	OPERATIONS REVIEW
52	AWARDS AND RECOGNITION
56	CORPORATE PHILOSOPHY
60	CALENDAR OF EVENTS 2004
64	STATEMENT OF CORPORATE GOVERNANCE
78	ADDITIONAL COMPLIANCE INFORMATION
82	MATERIAL CONTRACTS
84	AUDIT COMMITTEE REPORT
90	FINANCIAL STATEMENTS
169	ANALYSIS OF SHAREHOLDINGS
170	30 LARGEST SHAREHOLDERS
172	PROPERTIES OF THE GROUP

KANDUNGAN

3	NOTIS MESYUARAT AGUNG TAHUNAN
10	MAKLUMAT KORPORAT
10	LEMBAGA PENGARAH
12	PROFIL PENGARAH
20	MAKLUMAT KEWANGAN KUMPULAN
21	CARTA
22	CARTA ORGANISASI
24	STRUKTUR KORPORAT
26	PENYATA PENGURUSI
32	ULASAN OPERASI
52	ANUGERAH DAN PENGIKTIRAFAN
56	FALSAFAH KORPORAT
60	KALENDAR PERISTIWA 2004
65	PENYATA TADBIR URUS KORPORAT
79	MAKLUMAT PEMATUHAN TAMBAHAN
83	KONTRAK-KONTRAK PENTING
85	LAPORAN JAWATANKUASA AUDIT
174	PENYATA KEWANGAN
253	ANALISA PEGANGAN SAHAM
254	30 PEMEGANG SAHAM TERBESAR
256	HARTANAH KUMPULAN

PROXY FORM
BORANG PROKSI

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

NOTICE IS HEREBY GIVEN THAT the Thirty-Fourth Annual General Meeting of Malaysian Resources Corporation Berhad ("MRCB" or "the Company") will be held at Ballroom 1, LG Level, Eastin Hotel, 13, Jalan 16/11, Pusat Dagangan Section 16, 46350 Petaling Jaya, Selangor, Malaysia on Monday, 20 June 2005 at 10.00 a.m. for the following purposes:

AGENDA

ORDINARY BUSINESS

1. To receive and adopt the Statutory Financial Statements of the Company for the financial year ended 31 December 2004 and the Reports of the Directors and Auditors thereon. **Resolution 1**

2. To re-elect the following Directors who retire in accordance with Article 101 of the Company's Articles of Association, and being eligible have offered themselves for re-election:

(i) Dato' Ahmad Ibnihajar **Resolution 2**

(ii) Abdul Rahman Ahmad **Resolution 3**

3. To re-elect the following Directors who retire in accordance with Article 106 of the Company's Articles of Association, and being eligible have offered themselves for re-election:

(i) Datuk Azlan Zainol **Resolution 4**

(ii) Ahmad Zaki Zahid **Resolution 5**

4. To approve the Directors' Fees of RM176,557 for the financial year ended 31 December 2004. (2003: RM195,000) **Resolution 6**

5. To re-appoint Messrs. PricewaterhouseCoopers as Auditors of the Company and to authorise the Directors to fix their remuneration. **Resolution 7**

SPECIAL BUSINESS

To consider and, if thought fit, to pass with or without any modification, the following Ordinary Resolutions:

6. Authority To Allot Shares

"THAT pursuant to Section 132D of the Companies Act, 1965 ("the Act"), the Board of Directors be and is hereby empowered to issue shares in the Company at any time until the conclusion of the next Annual General Meeting ("AGM") and upon such terms and conditions and for such purposes as the Board of Directors may, in their absolute discretion, deem fit provided that the aggregate number of shares to be issued does not exceed 10% of the issued share capital of the Company for the time being AND THAT the Board of Directors be and is also empowered to obtain approval for the listing of and quotation for the additional shares so issued on Bursa Malaysia Securities Berhad ("Bursa Securities")."

Resolution 8

7. Proposed Shareholders' Mandate For Recurrent Related Party Transactions

"THAT subject to the Act, the Memorandum and Articles of Association of the Company and the Listing Requirements of Bursa Securities, approval be and is hereby given to the Company and/or its subsidiaries to enter into any of the categories of Recurrent Related Party Transactions of a revenue or trading nature set out as item 1 of Section 2.1.2 of

NOTIS MESYUARAT AGUNG TAHUNAN

DENGAN INI DIMAKLUMKAN BAHAWA Mesyuarat Agung Tahunan yang Ke-Tiga Puluh Empat Malaysian Resources Corporation Berhad ("MRCB" atau "Syarikat") akan diadakan di Ballroom 1, Aras LG, Eastin Hotel, 13, Jalan 16/11, Pusat Dagangan Seksyen 16, 46350 Petaling Jaya, Selangor, Malaysia pada hari Isnin, 20 Jun 2005 pada jam 10.00 pagi bagi tujuan melaksanakan urusan-urusan berikut:

AGENDA

URUSAN BIASA

1. Menerima dan meluluskan Penyata Kewangan Syarikat bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2004 bersama Laporan Lembaga Pengarah dan Juruaudit.

Resolusi 1

2. Melantik semula Pengarah-pengarah berikut yang akan bersara menurut Artikel 101 Tataurusan Syarikat dan oleh kerana layak, telah menawarkan diri mereka untuk perantakan semula:

(i) Dato' Ahmad Ibnihajar

Resolusi 2

(ii) Abdul Rahman Ahmad

Resolusi 3

3. Melantik semula Pengarah-pengarah berikut yang bersara menurut Artikel 106 Tataurusan Syarikat dan oleh kerana layak, telah menawarkan diri mereka untuk perantakan semula:

(i) Datuk Azlan Zainol

Resolusi 4

(ii) Ahmad Zaki Zahid

Resolusi 5

4. Meluluskan yuran Pengarah sebanyak RM176,557 bagi tahun kewangan berakhir pada 31 Disember 2004. (2003: RM195,000)

Resolusi 6

5. Melantik semula Tetuan PricewaterhouseCoopers sebagai Juruaudit dan memberi kuasa kepada Lembaga Pengarah untuk menetapkan ganjaran mereka.

Resolusi 7

URUSAN KHAS:

Bagi menimbang dan sekiranya difikirkan wajar, meluluskan dengan atau tanpa sebarang pindaan, Resolusi-Resolusi Biasa berikut:

6. Kuasa Untuk Penerbitan Saham

"BAHAWA dengan ini, Lembaga Pengarah diberi kuasa menurut Seksyen 132D Akta Syarikat, 1965 ("Akta"), untuk menerbitkan saham Syarikat ini pada bila-bila masa sehingga tamatnya Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat ("MAT") yang akan datang, tertakluk kepada terma dan syarat yang telah ditentukan dan untuk tujuan-tujuan yang difikirkan wajar oleh Lembaga Pengarah, dengan syarat jumlah saham yang diterbitkan tidak melebihi 10% daripada modal terbitan Syarikat pada masa ini DAN BAHAWA Lembaga Pengarah juga diberi kuasa untuk mendapatkan kelulusan daripada Bursa Malaysia Securities Berhad ("Bursa Securities") bagi penyenaraian dan sebutarga saham tambahan yang diterbitkan."

Resolusi 8

7. Cadangan Mandat Pemegang Saham Bagi Urusniaga Pihak Berkaitan Yang Berulang

"BAHAWA, tertakluk kepada Akta, Tataujud dan Tataurusan Syarikat serta Keperluan Penyeneraian Bursa Securities, kelulusan dengan ini diberi kepada Syarikat dan/atau syarikat-syarikat subsidiarinya untuk menjalankan sebarang kategori Urusniaga Pihak Berkaitan Yang Berulang dalam bentuk perdagangan atau urusniaga yang mendatangkan hasil seperti yang disenaraikan sebagai perkara 1 dalam Seksyen 2.1.2 Pekeliling dengan Pihak

the Circular with the Related Parties mentioned therein which are necessary for the MRCB Group's day-to-day operations subject further to the following:-

- (i) the transactions are in the ordinary course of business and are on normal commercial terms which are not more favourable to the Related Parties than those generally available to the public and are not to the detriment of the minority shareholders; and
- (ii) disclosure is made in the annual report of the aggregate value of transactions conducted pursuant to the Shareholders' Mandate together with a breakdown of the aggregate value of the transactions during the financial year based on the type of transactions, names of the related parties and their relationship;

AND THAT such approval shall continue to be in force until:-

- (i) the conclusion of the next AGM, at which time it will lapse, unless by a resolution passed at the said AGM, such authority is renewed;
- (ii) the expiration of the period within which the next AGM of the Company is required to be held pursuant to Section 143(1) of the Act (but shall not extend to such extension as may be allowed pursuant to Section 143(2) of the Act); or
- (iii) revoked or varied by resolution passed by the Shareholders in a General Meeting,

whichever is the earlier.

AND THAT the Directors of the Company be authorised to complete and do all such acts and things as they may consider expedient or necessary to give full effect to the Shareholders' Mandate."

Resolution 9

8. Proposed Shareholders' Mandate For Recurrent Related Party Transactions

"THAT subject to the Act, the Memorandum and Articles of Association of the Company and the Listing Requirements of Bursa Securities, approval be and is hereby given to the Company and/or its subsidiaries to enter into any of the categories of

Recurrent Related Party Transactions of a revenue or trading nature set out as items 2 and 3 of Section 2.1.2 of the Circular with the Related Parties mentioned therein which are necessary for the MRCB Group's day-to-day operations subject further to the following:-

- (i) the transactions are in the ordinary course of business and are on normal commercial terms which are not more favourable to the Related Parties than those generally available to the public and are not to the detriment of the minority shareholders; and
- (ii) disclosure is made in the annual report of the aggregate value of transactions conducted pursuant to the Shareholders' Mandate together with a breakdown of the aggregate value of the transactions during the financial year based on the type of transactions, names of the related parties and their relationship;

AND THAT such approval shall continue to be in force until:-

- (i) the conclusion of the next AGM, at which time it will lapse, unless by a resolution passed at the said AGM, such authority is renewed;
- (ii) the expiration of the period within which the next AGM of the Company is required to be held pursuant to Section 143(1) of the Act (but shall not extend to such extension as may be allowed pursuant to Section 143(2) of the Act); or
- (iii) revoked or varied by resolution passed by the Shareholders in a General Meeting,

whichever is the earlier.

AND THAT the Directors of the Company be authorised to complete and do all such acts and things as they may consider expedient or necessary to give full effect to the Shareholders' Mandate."

Resolution 10

9. Proposed Shareholders' Mandate For Recurrent Related Party Transactions

"THAT subject to the Act, the Memorandum and Articles of Association of the Company and the Listing Requirements of Bursa Securities, approval be and is hereby given to the Company and/or its subsidiaries to enter into any of the categories of

Berkaitan yang disebut di dalamnya yang perlu bagi operasi harian Kumpulan MRCB, tertakluk seterusnya kepada berikut:-

- (i) urusan niaga tersebut dijalankan menurut perniagaan biasa dan menurut terma perdagangan biasa yang tidak memberi kelebihan kepada Pihak Berkaitan berbanding dengan terma yang lazimnya diberi tertakluk kepada pihak awam dan tidak memudaratkan pemegang saham minoriti; dan
- (ii) pengumuman dibuat dalam laporan tahunan mengenai nilai agregat urusan niaga yang dikendalikan berhubung dengan Mandat Pemegang Saham berserta dengan pecahan nilai agregat urusan niaga yang dilakukan sepanjang tahun kewangan tersebut berasaskan kepada jenis urusan niaga, nama Pihak Berkaitan tersebut serta perhubungan masing-masing.

DAN BAHAWA kelulusan sedemikian akan terus berkuatkuasa sehingga:-

- (i) tamat MAT akan datang di mana ia akan luput, kecuali melalui satu resolusi yang diluluskan di MAT tersebut, kuasa sedemikian diperbaharui;
- (ii) tamat tempoh di mana MAT yang berikutnya perlu diadakan berhubung dengan Seksyen 143(1) dalam Akta tersebut (tetapi tidak dilanjutkan sehingga ke had lanjutan seperti yang dibenarkan berhubung dengan Seksyen 143(2) Akta tersebut);
- (iii) dibatalkan atau dipelbagai melalui resolusi yang diluluskan oleh Pemegang Saham pada satu Mesyuarat Agung,

yang mana lebih awal

DAN BAHAWA para Pengarah Syarikat dengan ini diberi kuasa untuk menyelesaikan dan mengambil segala tindakan dan perkara yang menurut anggapan mereka wajar atau perlu untuk menguatkuasakan sepenuhnya Mandat Pemegang Saham."

Resolusi 9

8. Cadangan Mandat Pemegang Saham Bagi Urusniaga Pihak Berkaitan Yang Berulang

"BAHAWA, tertakluk kepada Akta, Tataujud dan Tataurusan Syarikat serta Keperluan Penyeneraian Bursa Securities, kelulusan dengan ini diberi kepada Syarikat dan/atau syarikat-syarikat subsidiarinya untuk menjalankan sebarang kategori Urusniaga

Pihak Berkaitan Yang Berulang dalam bentuk perdagangan atau urusan niaga yang mendatangkan hasil seperti yang disenaraikan sebagai perkara 2 dan 3 dalam Seksyen 2.1.2 Pekeliling dengan Pihak Berkaitan yang disebut di dalamnya yang perlu bagi operasi harian Kumpulan MRCB, tertakluk seterusnya kepada berikut:-

- (i) urusan niaga tersebut dijalankan menurut perniagaan biasa dan menurut terma perdagangan biasa yang tidak memberi kelebihan kepada Pihak Berkaitan berbanding dengan terma yang lazimnya diberi kepada pihak awam dan tidak memudaratkan pemegang saham minoriti; dan
- (ii) pengumuman dibuat dalam laporan tahunan mengenai nilai agregat urusan niaga yang dikendalikan berhubung dengan Mandat Pemegang Saham berserta dengan pecahan nilai agregat urusan niaga yang dilakukan sepanjang tahun kewangan tersebut berasaskan kepada jenis urusan niaga, nama Pihak Berkaitan tersebut serta perhubungan masing-masing.

DAN BAHAWA kelulusan sedemikian akan terus berkuatkuasa sehingga:-

- (i) tamat MAT akan datang di mana ia akan luput, kecuali melalui satu resolusi yang diluluskan di MAT tersebut, kuasa sedemikian diperbaharui;
- (ii) tamat tempoh di mana MAT yang berikutnya perlu diadakan berhubung dengan Seksyen 143(1) dalam Akta tersebut (tetapi tidak dilanjutkan sehingga ke had lanjutan seperti yang dibenarkan berhubung dengan Seksyen 143(2) Akta tersebut);
- (iii) dibatalkan atau dipelbagai melalui resolusi yang diluluskan oleh Pemegang Saham pada satu Mesyuarat Agung,

yang mana lebih awal

DAN BAHAWA para Pengarah Syarikat dengan ini diberi kuasa untuk menyelesaikan dan mengambil segala tindakan dan perkara yang menurut anggapan mereka wajar atau perlu untuk menguatkuasakan sepenuhnya Mandat Pemegang Saham."

Resolusi 10

9. Cadangan Mandat Pemegang Saham Bagi Urusniaga Pihak Berkaitan Yang Berulang

"BAHAWA, tertakluk kepada Akta, Tataujud dan Tataurusan Syarikat serta Keperluan Penyeneraian Bursa Securities, kelulusan dengan ini diberi kepada

Recurrent Related Party Transactions of a revenue or trading nature set out as item 4 of Section 2.1.2 of the Circular with the Related Parties mentioned therein which are necessary for the MRCB Group's day-to-day operations subject further to the following:-

- (i) the transactions are in the ordinary course of business and are on normal commercial terms which are not more favourable to the Related Parties than those generally available to the public and are not to the detriment of the minority shareholders; and
- (ii) disclosure is made in the annual report of the aggregate value of transactions conducted pursuant to the Shareholders' Mandate together with a breakdown of the aggregate value of the transactions during the financial year based on the type of transactions, names of the related parties and their relationship;

AND THAT such approval shall continue to be in force until:-

- (i) the conclusion of the next AGM, at which time it will lapse, unless by a resolution passed at the said AGM, such authority is renewed;
- (ii) the expiration of the period within which the next AGM of the Company is required to be

held pursuant to Section 143(1) of the Act (but shall not extend to such extension as may be allowed pursuant to Section 143(2) of the Act); or

- (iii) revoked or varied by resolution passed by the Shareholders in a General Meeting,

whichever is the earlier.

AND THAT the Directors of the Company be authorised to complete and do all such acts and things as they may consider expedient or necessary to give full effect to the Shareholders' Mandate."

Resolution 11

- 10. To transact any other ordinary business for which due notice has been given.

BY ORDER OF THE BOARD

MOHD NOOR RAHIM YAHAYA (MAICSA 0866820)
Company Secretary

Shah Alam
27 May 2005

Notes:

1. A member of the Company entitled to attend and vote at the meeting is entitled to appoint one or more proxies (or in the case of a corporation, to appoint a representative) to attend and vote in his stead. A proxy need not be a member of the Company.
2. The Proxy Form must be signed by the appointor or his attorney duly authorised in writing. In the case of a corporation, it shall be executed under its Common Seal or signed by its attorney duly authorised in writing or by an officer on behalf of the corporation.
3. The instrument appointing the proxy must be deposited with the Share Registrar, Symphony Share Registrars Sdn. Bhd., Level 26, Menara Multi Purpose, Capital Square, No 8, Jalan Munshi Abdullah, 50100 Kuala Lumpur, Malaysia not less than 48 hours before the time appointed for holding the meeting or any adjournment thereof.

Explanatory Notes:

Ordinary Resolution 8, proposed under Special Business, if passed, will give the Directors of the Company authority to issue ordinary shares in the Company at any time at their absolute discretion without convening a General Meeting. The authorisation will, unless revoked or varied by the Company at a General Meeting, expire at the next AGM.

Ordinary Resolutions 9 to 11, proposed under Special Business if passed, the Shareholders' Mandate will be given to the Company and/or its subsidiaries to enter into Recurrent Related Party Transactions of a revenue or trading nature with the Related Parties listed, in compliance with Para 10.09 of the Listing Requirements of Bursa Securities. This authority, unless revoked or varied by the Company at a General Meeting, will expire at the next AGM.

The class of related parties, the nature of the transactions, the rationale and the methods of determining the transaction prices with the related parties, are detailed out in the Circular to Shareholders dated 27 May 2005.

Syarikat dan/atau syarikat-syarikat subsidiarinya untuk menjalankan sebarang kategori Urusniaga Pihak Berkaitan Yang Berulang dalam bentuk perdagangan atau urusniaga yang mendatangkan hasil seperti yang disenaraikan sebagai perkara 4 dalam Seksyen 2.1.2 Pekeliling dengan Pihak Berkaitan yang disebut di dalamnya yang perlu bagi operasi harian Kumpulan MRCB, tertakluk seterusnya kepada berikut:-

- (i) urusniaga tersebut dijalankan menurut perniagaan biasa dan menurut terma perdagangan biasa yang tidak memberi kelebihan kepada Pihak Berkaitan berbanding dengan terma yang lazimnya diberi kepada pihak awam dan tidak memudaratkan pemegang saham minoriti; dan
- (ii) pengumuman dibuat dalam laporan tahunan mengenai nilai agregat urusniaga yang dikendalikan berhubung dengan Mandat Pemegang Saham berserta dengan pecahan nilai agregat urusniaga yang dilakukan sepanjang tahun kewangan ini berasaskan kepada jenis urusniaga, nama Pihak Berkaitan tersebut serta perhubungan masing-masing.

DAN BAHAWA kelulusan sedemikian akan terus berkuatkuasa sehingga:-

- (i) tamat MAT akan datang di mana ia akan luput, kecuali melalui satu resolusi yang diluluskan di MAT tersebut, kuasa sedemikian diperbaharui;

- (ii) tamat tempoh di mana MAT yang berikutnya perlu diadakan berhubung dengan Seksyen 143(1) dalam Akta tersebut (tetapi tidak dilanjutkan sehingga ke had lanjutan seperti yang dibenarkan berhubung dengan Seksyen 143(2) Akta tersebut);
- (iii) dibatalkan atau dipelbagai melalui resolusi yang diluluskan oleh para Pemegang Saham pada satu Mesyuarat Agung,

yang mana lebih awal

DAN BAHAWA para Pengarah Syarikat dengan ini diberi kuasa untuk menyelesaikan dan mengambil segala tindakan dan perkara yang menurut anggapan mereka wajar atau perlu untuk menguatkuasakan sepenuhnya Mandat Pemegang Saham."

Resolusi 11

10. Melaksanakan sebarang urusan biasa yang lain di mana notis yang sewajarnya telah diberikan.

DENGAN PERINTAH LEMBAGA PENGARAH

MOHD NOOR RAHIM YAHAYA (MAICSA 0866820)

Setiasaha Syarikat

Shah Alam

27 Mei 2005

Nota-Nota:

1. Setiap ahli Syarikat ini yang berhak menghadiri dan mengundi di mesyuarat ini, berhak melantik seorang atau lebih proksi (atau melantik seorang wakil, bagi syarikat yang diperbadankan) untuk menghadiri dan mengundi bagi pihaknya. Setiap proksi tidak semestinya seorang ahli Syarikat ini.
2. Borang Proksi mestilah ditandatangani oleh orang yang melantiknya atau wakilnya yang diberi kuasa secara bertulis. Bagi syarikat yang diperbadankan, ia hendaklah dilaksanakan dengan menggunakan Cop Mohor syarikat atau ditandatangani oleh wakilnya yang diberi kuasa secara bertulis atau oleh pegawainya, bagi pihak syarikat tersebut.
3. Alat perlantikan seorang proksi hendaklah dihantar ke Pendaftar, Symphony Share Registrars Sdn. Bhd., Aras 26, Menara Multi Purpose, Capital Square No. 8, Jalan Munshi Abdullah, 50100 Kuala Lumpur, Malaysia tidak kurang dari 48 jam sebelum waktu yang telah ditetapkan bagi mesyuarat tersebut atau sebarang penangguhannya.

Penjelasan:

Resolusi Biasa 8, dicadangkan di bawah Urusan Khas sekiranya diluluskan, akan memberikan para Pengarah Syarikat kuasa untuk menerbitkan saham-saham Syarikat atas budi bicara mereka pada bila-bila masa tanpa mengadakan Mesyuarat Agung. Kuasa ini, kecuali dimansuhkan atau diubah oleh Syarikat dalam satu Mesyuarat Agung, akan tamat pada MAT yang akan datang.

Resolusi Biasa 9 hingga 11 dicadangkan di bawah Urusan Khas sekiranya diluluskan, mandat Pemegang Saham akan diberikan kepada para Pengarah untuk memasuki urusniaga berulang bersifat hasil dengan Pihak Berkaitan sebagaimana disenaraikan selaras dengan Perenggan 10.09 Keperluan Penyenaraian Bursa Securities. Kuasa ini, kecuali dibatalkan atau diubah oleh Syarikat pada satu mesyuarat agung, akan tamat pada MAT akan datang.

Kelas Pihak Berkaitan, bentuk urusniaga, rasional dan kaedah dalam menentukan harga urusniaga dengan Pihak Berkaitan, diberikan secara terperinci dalam Pekeliling kepada Pemegang Saham bertarikh 27 Mei 2005.

STATEMENT ACCOMPANYING NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

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

Article 101 of the Articles of Association

- * Dato' Ahmad Ibnihajar
- * Abdul Rahman Ahmad

Article 106 of the Article of Association

- * Datuk Azlan Zainol
- * Ahmad Zaki Zahid

The details of Directors who are standing for re-election at the Thirty-fourth Annual General Meeting are set out in the Profile of Directors appearing in pages 12 and 19.

2. Details of Attendance of Directors at Board Meetings

Eight (8) Board of Directors Meetings were held during the financial year ended 31 December 2004. Attendance of the Directors holding office at the end of the financial year is shown below:

Name of Directors	No. of Board Meetings Attended
Dato' Seri Syed Anwar Jamalullail	8
Shahril Ridza Ridzuan	8
Abdul Rahman Ahmad	8
Datuk Zahari Omar	8
Dato' Ahmad Ibnihajar	8
Dato' Zainol Abidin Dato' Haji Salleh *	4
Dato' Dr. Mohd Shahari Ahmad Jabar	8
Dr. Roslan A. Ghaffar	8

* Retired on 20 May 2004.

3. Details of date, time and place of General Meeting

There was only one general meeting held during the financial year ended 31 December 2004:

- (i) Thirty-third Annual General Meeting held on Thursday, 20 May 2004 at 2.30 p.m at Concorde 1, Level 2, Concorde Hotel, 3, Jalan Tengku Ampuan Zabedah C9/C, 40100 Shah Alam, Selangor.

PENYATA MENGIRINGI NOTIS MESYUARAT AGUNG TAHUNAN

1. Para Pengarah yang menawarkan diri untuk dipilih semula di Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat yang Ke-Tiga Puluh Empat:

Artikel 101 Tataurusan Syarikat

- * Dato' Ahmad Ibnihajar
- * Abdul Rahman Ahmad

Artikel 106 Tataurusan Syarikat

- * Datuk Azlan Zainol
- * Ahmad Zaki Zahid

Butir-butir para Pengarah yang menawarkan diri untuk dipilih semula di Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat yang Ke-Tiga Puluh Empat terdapat di Profil Pengarah pada muka surat 12 hingga 19.

2. Butir-butir mengenai kehadiran para Pengarah di Mesyuarat Lembaga Pengarah.

Lapan (8) Mesyuarat Lembaga Pengarah telah diadakan sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Disember 2004. Butir-butir kehadiran para Pengarah di Mesyuarat Lembaga Pengarah adalah seperti berikut:

Nama Pengarah	Bil. Mesyuarat Lembaga Pengarah Yang Dihadiri
Dato' Seri Syed Anwar Jamalullail	8
Shahril Ridza Ridzuan	8
Abdul Rahman Ahmad	8
Datuk Zahari Omar	8
Dato' Ahmad Ibnihajar	8
Dato' Zainol Abidin Dato' Haji Salleh *	4
Dato' Dr. Mohd Shahari Ahmad Jabar	8
Dr. Roslan A. Ghaffar	8

* Bersara pada 20 Mei 2004

3. Butir-butir mengenai tarikh, masa dan tempat Mesyuarat Agung

Hanya satu mesyuarat agung yang diadakan bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2004:

- (i) Mesyuarat Agung Tahunan yang ke-tiga Puluh Tiga telah diadakan pada hari Khamis, 20 Mei 2004 pada jam 2.30 petang di Concorde 1, Aras 2, Concorde Hotel, 3, Jalan Tengku Ampuan Zabedah C9/C, 40100 Shah Alam, Selangor.

CORPORATE INFORMATION

MAKLUMAT KORPORAT

BOARD OF DIRECTORS/LEMBAGA PENGARAH

Datuk Azlan Zainol

(Chairman/Pengerusi)

Shahril Ridza Ridzuan

(Group Managing Director/Chief Executive Officer/Pengarah Urusan Kumpulan/Ketua Pegawai Eksekutif)

Datuk Zahari Omar

(Executive Vice President/Naib Presiden Eksekutif)

Abdul Rahman Ahmad

(Non-independent Non-executive Director/Pengarah bukan bebas bukan eksekutif)

Dato' Ahmad Ibnihajar

(Independent Non-executive Director/Pengarah bebas bukan eksekutif)

Dato' Dr. Mohd Shahari Ahmad Jabar

(Independent Non-executive Director/Pengarah bebas bukan eksekutif)

Dr. Roslan A. Ghaffar

(Non-independent Non-executive Director/Pengarah bukan bebas bukan eksekutif)

Ahmad Zaki Zahid

(Independent Non-executive Director/Pengarah bebas bukan eksekutif)

BOARD OF DIRECTORS



From left to right/ Dari kiri ke kanan

YBhg. Datuk Azlan Zainol
Encik Shahril Ridza Ridzuan
YBhg. Dato' Dr. Mohd Shahari Ahmad Jabar
Dr. Roslan A. Ghaffar
Encik Abdul Rahman Ahmad
YBhg. Datuk Zahari Omar
YBhg. Dato' Ahmad Ibnihajar
Encik Ahmad Zaki Zahid

**COMPANY SECRETARY/
SETIAUSAHA SYARIKAT**

Mohd Noor Rahim Yahaya
(MAICSA 0866820)

**AUDIT COMMITTEE/
JAWATANKUASA AUDIT**

Dato' Dr. Mohd Shahari Ahmad Jabar
(Chairman/Pengerusi)

Dato' Ahmad Ibnihajjar
Datuk Zahari Omar

**REGISTERED OFFICE/
PEJABAT BERDAFTAR**

Aras 10, Menara MRCB
No. 2, Jalan Majlis 14/10, Seksyen 14
40000 Shah Alam, Selangor.
Tel : 603-5513 8080
Fax : 603-5512 2608

**SHARE REGISTRAR/
PENDAFTAR SAHAM**

Symphony Share Registrars Sdn. Bhd.
Level 26, Menara Multi Purpose
Capital Square
No. 8, Jalan Munshi Abdullah
50100 Kuala Lumpur
Tel : 603-2721 2222
Fax : 603-2721 2531

AUDITORS/JURUAUDIT

PricewaterhouseCoopers

**PRINCIPAL BANKERS/
BANK-BANK UTAMA**

Bumiputra-Commerce Bank Berhad
Bank Islam Malaysia Berhad
Alliance Bank Malaysia Berhad
Commerce International Merchant
Bankers Berhad
RHB Sakura Merchant Bankers Berhad

LISTING/PENYENARAIAAN

Bursa Malaysia Securities Berhad

**DATE OF LISTING/
TARIKH PENYENARAIAAN**

22 March/Mac 1971

LEMBAGA PENGARAH



DIRECTORS' PROFILE

PROFIL PENGARAH

Datuk Azlan Zainol, aged 55, a Malaysian, is a Non-independent Non-executive Director of MRCB. He was appointed to the Board of MRCB on 12 January 2005. He is a Fellow of the Institute of Chartered Accountants (England & Wales), Certified Public Accountants Malaysia and member of the Malaysian Institute of Accountants.

Datuk Azlan is currently the Chief Executive Officer of Employees Provident Fund ("EPF"), Malaysia, appointed since April 2001. He is also member of the Board of Nestle (M) Berhad, Malaysian Building Society Berhad, Bursa Malaysia Depository Sdn. Bhd., Jardine Cycle & Carriage Limited, MCL Land Limited, ASIA Limited, Commonwealth African Investments Limited, Member of The Financial Reporting Foundation, Member of The Securities Market Consultative Panel of Bursa Malaysia and Bureau Member of The International Social Security Association.

Prior to joining EPF, he was the Managing Director of AmBank Berhad from 1994 to 2001 and AmFinance Berhad from 1982 to 1994; and director for several subsidiaries of AmBank Group from 1996 to 2001. Prior to that, he was also a partner with Messrs Tan Azlan & Company and Binder Hamlyn.

Other than as disclosed, he does not have any family relationship with any Director and/or major shareholder of MRCB. He has no personal interest in any business arrangement involving MRCB. He has had no conviction for any offence within past 10 years.

Datuk Azlan Zainol, berusia 55 tahun, warganegara Malaysia, adalah Pengarah Bukan Eksekutif Bukan Bebas MRCB. Beliau dilantik ke Lembaga Pengarah MRCB pada 12 Januari 2005. Beliau merupakan Fellow Institute of Chartered Accountants (England & Wales), Akauntan Awam Bertauliah Malaysia dan ahli Institut Akauntan Malaysia.

Datuk Azlan kini merupakan Ketua Pegawai Eksekutif Kumpulan Wang Simpanan Pekerja ("KWSP"), Malaysia, yang telah dilantik pada bulan April 2001. Beliau juga merupakan ahli Lembaga Pengarah Nestle (M) Berhad, Malaysian Building Society Berhad, Bursa Malaysia Depository Sdn. Bhd., Jardine Cycle & Carriage Limited, MCL Land Limited, ASIA Limited, Commonwealth African Investments Limited, Ahli kepada Yayasan Laporan Kewangan dan Ahli Panel Perunding Pasaran Sekuriti bagi Bursa Malaysia dan Ahli Biro kepada The International Social Security Association.

Sebelum menyertai KWSP, Datuk Azlan memegang jawatan sebagai Pengarah Urusan bagi AmBank Berhad dari tahun 1994 hingga 2001 dan AmFinance Berhad dari tahun 1982 hingga 1994; dan pengarah bagi beberapa syarikat subsidiari Kumpulan AmBank dari tahun 1996 hingga 2001. Sebelum itu, beliau juga merupakan rakan kongsi Tetuan Tan Azlan & Company and Binder Hamlyn.

Selain daripada yang dimaklumkan, beliau tidak mempunyai sebarang hubungan kekeluargaan dengan mana-mana Pengarah dan/atau pemegang saham utama MRCB. Beliau tidak mempunyai kepentingan peribadi dalam sebarang urusan perniagaan yang melibatkan MRCB. Beliau tidak pernah disabitkan dengan sebarang kesalahan dalam tempoh 10 tahun lepas.



DATUK AZLAN ZAINOL

Shahril Ridza Ridzuan aged 35, a Malaysian, is the Group Managing Director/Chief Executive Officer of MRCB. He was appointed to the Board of MRCB on 9 August 2001. He holds a Bachelor of Civil Law (1st Class) from Oxford University, England, a Master of Arts (1st Class) from Cambridge University, England and has been called to the Malaysian Bar and the Bar of England and Wales.

Shahril was a Legal Assistant at Zain & Co from 1994 to 1996. From 1997 to 1998, he was the Special Assistant to the Executive Chairman of Trenergy (M) Berhad/Turnaround Managers Inc (M) Sdn. Bhd. He subsequently joined Pengurusan Danaharta Nasional Berhad from 1998 to 1999. From 1999 to August 2001, he was an Executive Director of SSR Associates Sdn. Bhd.

Shahril also sits on the Board of Media Prima Berhad, The New Straits Times Press (M) Berhad and UDA Holdings Berhad.

Other than as disclosed, he does not have any family relationship with any Director and/or major shareholder of MRCB. He has no personal interest in any business arrangement involving MRCB. He has had no conviction for any offence within past 10 years.

Shahril Ridza Ridzuan, berusia 35 tahun, warganegara Malaysia, adalah Pengarah Urusan Kumpulan/Ketua Pegawai Eksekutif MRCB. Beliau telah dilantik sebagai ahli Lembaga Pengarah MRCB pada 9 Ogos 2001. Beliau memiliki Ijazah Sarjana Muda Undang-undang Sivil (Kelas Pertama) dari Oxford University, England, Ijazah Sarjana Sastera (Kelas Pertama) dari Cambridge University, England dan telah diterima masuk ke Badan Peguam Malaysia dan Bar of England and Wales.

Shahril merupakan seorang Pembantu Guaman di Zain & Co. dari tahun 1994 hingga 1996. Dari 1997 hingga 1998, beliau menjadi Pembantu Khas kepada Pengerusi Eksekutif Trenergy (M) Berhad/Turnaround Managers Inc (M) Sdn. Bhd. Selepas itu, beliau menyertai Pengurusan Danaharta Nasional Berhad dari 1998 hingga 1999. Dari tahun 1999 hingga Ogos 2001, beliau merupakan Pengarah Eksekutif SSR Associates Sdn. Bhd.

Shahril juga menganggotai Lembaga Pengarah Media Prima Berhad, The New Straits Times Press (Malaysia) Berhad dan UDA Holdings Berhad.

Selain daripada yang dimaklumkan, beliau tidak mempunyai sebarang hubungan kekeluargaan dengan mana-mana Pengarah dan/atau pemegang saham utama MRCB. Beliau tidak mempunyai kepentingan peribadi dalam sebarang urusan perniagaan yang melibatkan MRCB. Beliau tidak pernah disabitkan dengan sebarang kesalahan dalam tempoh 10 tahun lepas.



SHAHRIL RIDZA
RIDZUAN



DATUK ZAHARI OMAR

Datuk Zahari Omar, aged 56, a Malaysian, is the Executive Vice President of MRCB. He was appointed to the Board of MRCB on 26 July 1999. Datuk Zahari graduated from the University of Malaya with a Bachelor of Economics and is a member of the British Columbia Institute of Chartered Accountants, Malaysian Institute of Accountants and Malaysian Institute of Certified Public Accountants. He served as the Director of Finance and Chief Executive - Publishing Division of The New Straits Times Press (Malaysia) Berhad Group in 1982 and 1983 to 1985 respectively. In 1985, he was transferred to Fleet Group Sdn. Bhd. as Group Operations Controller. From late 1985 to 1990 he was again with The New Straits Times Press (Malaysia) Berhad and his last position was Senior Group General Manager, Corporate Affairs. Subsequently, he joined Faber Group Berhad and Park May Bhd. where he was appointed as the Managing Director from 1991 to 1994 and 1994 to 1996 respectively. From April 1996 to 25 July 1999, he was the Managing Director of Sistem Televisyen Malaysia Berhad.

He is currently the Managing Director of UDA Holdings Berhad and also sits on the Boards of Commerce Assurance Berhad (formerly known as AMI Insurans Berhad) and Commerce Life Assurance Berhad (formerly known as AMAL Assurance Berhad.)

Other than as disclosed, he does not have any family relationship with any Director and/or major shareholder of MRCB. He has no personal interest in any business arrangement involving MRCB. He has had no conviction for any offence within past 10 years.

Datuk Zahari Omar, berusia 56 tahun, warganegara Malaysia, adalah Naib Presiden Eksekutif MRCB. Beliau telah dilantik sebagai ahli Lembaga Pengarah MRCB pada 26 Julai 1999. Datuk Zahari menamatkan pengajian dari Universiti Malaya dengan Ijazah Sarjana Muda Ekonomi dan merupakan seorang ahli British Columbia Institute of Chartered Accountants, Malaysian Institute of Accountants dan Malaysian Institute of Certified Public Accountants. Beliau berkhidmat sebagai Pengarah Kewangan di Kumpulan The New Straits Times Press (Malaysia) Berhad pada tahun 1982 dan sebagai Ketua Eksekutif – Bahagian Penerbitan Kumpulan tersebut pada tahun 1983 hingga 1985. Pada tahun 1985, beliau telah dipindahkan ke Fleet Group Sdn. Bhd. sebagai Pengawal Operasi Kumpulan. Dari penghujung tahun 1985 hingga 1990, beliau kembali berkhidmat dengan The New Straits Times Press (Malaysia) Berhad dan jawatan terakhir beliau adalah sebagai Pengurus Besar Kanan Kumpulan, Hal Ehwal Korporat. Selepas itu, beliau menyertai Faber Group Berhad sebagai Pengarah Urusan pada tahun 1991 hingga 1994 dan sebagai Pengarah Urusan Park May Bhd. dari 1994 hingga 1996. Mulai April 1996, beliau dilantik sebagai Pengarah Urusan Sistem Televisyen Malaysia Berhad sehingga 25 Julai 1999.

Kini, beliau merupakan Pengarah Urusan UDA Holdings Berhad dan turut menganggotai Lembaga Pengarah Commerce Assurance Berhad (dahulu dikenali sebagai AMI Insurans Berhad) dan Commerce Life Assurance Berhad (dahulu dikenali sebagai AMAL Assurance Berhad.)

Selain daripada yang dimaklumkan, beliau tidak mempunyai sebarang hubungan kekeluargaan dengan mana-mana Pengarah dan/atau pemegang saham utama MRCB. Beliau tidak mempunyai kepentingan peribadi dalam sebarang urusan perniagaan yang melibatkan MRCB. Beliau tidak pernah disabitkan dengan sebarang kesalahan dalam tempoh 10 tahun lepas.

Abdul Rahman Ahmad, aged 36, a Malaysian, is a Non-independent Non-executive Director of MRCB. He was appointed to the Board of MRCB on 9 August 2001. He holds a Master of Arts from Cambridge University, England and is a member of the Institute of Chartered Accountants, England & Wales.

Abdul Rahman was an Assistant Manager at Arthur Andersen, London from 1992 to 1996. From 1996 to 1998, he was the Special Assistant to the Executive Chairman of Trenergy (M) Berhad/Turnaround Managers Inc (M) Sdn. Bhd. He subsequently joined Pengurusan Danaharta Nasional Berhad as Unit Head from 1998 to 2000. He was also an Executive Director of SSR Associates Sdn. Bhd. from 2000 to August 2001.

Abdul Rahman was appointed as the Group Managing Director/Chief Executive Officer of MRCB in August 2001 until 1 September 2003. He was appointed as the Group Managing Director/Chief Executive Officer of Media Prima Berhad on 19 August 2003. He is also the Executive Director of Sistem Televisyen Malaysia Berhad and sits on the Board of The New Straits Times Press (M) Berhad and Syarikat Prasarana Negara Berhad.

Other than as disclosed, he does not have any family relationship with any Director and/or major shareholder of MRCB. He has no personal interest in any business arrangement involving MRCB. He has had no conviction for any offence within past 10 years.

Abdul Rahman Ahmad, berusia 36 tahun, warganegara Malaysia, adalah Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif MRCB. Beliau telah dilantik sebagai ahli Lembaga Pengarah MRCB pada 9 Ogos 2001. Beliau memiliki Ijazah Sarjana Sastera dari Cambridge University, England dan adalah ahli Institute of Chartered Accountants, England and Wales.

Abdul Rahman merupakan Penolong Pengurus di Arthur Andersen, London dari tahun 1992 hingga 1996. Mulai 1996 hingga 1998, beliau merupakan Pembantu Khas kepada Pengerusi Eksekutif Trenergy (M) Berhad/Turnaround Managers Inc (M) Sdn. Bhd. Selepas itu beliau menyertai Pengurusan Danaharta Nasional Berhad sebagai Ketua Unit dari 1998 hingga 2000. Beliau juga merupakan Pengarah Eksekutif SSR Associates Sdn. Bhd. dari tahun 2000 hingga Ogos 2001.

Abdul Rahman telah dilantik sebagai Pengarah Urusan Kumpulan/Ketua Pegawai Eksekutif MRCB pada Ogos 2001 sehingga 1 September 2003. Beliau telah dilantik sebagai Pengarah Urusan Kumpulan/Ketua Pegawai Eksekutif Media Prima Berhad pada 19 Ogos 2003. Beliau juga merupakan Pengarah Eksekutif Sistem Televisyen Malaysia Berhad dan juga menganggotai Lembaga Pengarah The New Straits Times Press (Malaysia) Berhad dan Syarikat Prasarana Negara Berhad.

Selain daripada yang dimaklumkan, beliau tidak mempunyai sebarang hubungan kekeluargaan dengan mana-mana Pengarah dan/atau pemegang saham utama MRCB. Beliau tidak mempunyai kepentingan peribadi dalam sebarang urusan perniagaan yang melibatkan MRCB. Beliau tidak pernah disabitkan dengan sebarang kesalahan dalam tempoh 10 tahun lepas.



ABDUL RAHMAN
AHMAD



**DATO' AHMAD
IBNIHAJAR**

Dato' Ahmad Ibnihaajar aged 55, a Malaysian, is an Independent Non-executive Director of MRCB. He was appointed to the Board of MRCB on 27 September 2000. He holds a Bachelor of Economics (Business Administration) and is a member of British Institute of Management

Dato' Ahmad was a Forex Dealer/Portfolio Manager of Malayan Banking Berhad, London from 1976 to 1979. From 1980 to 1984, he was a Manager of Malayan Banking Berhad, Genting Highlands Branch and Balik Pulau Branch. He was a Director of United Traders Securities Sdn. Bhd. from 1984 to 1991, an Executive Director of WM Svene-Nor JV Sdn. Bhd. from 1991 to 1993 and the Managing Director of Taiping Securities Sdn. Bhd. from 1995 to 1997. Dato' Ahmad is the Division Head of UMNO Bahagian Tanjung.

Dato' Ahmad is currently the Managing Director of Penang Port Sdn. Bhd., Chairman of D'nounce Berhad and Commerce Assurance Berhad (formerly known as Amal Assurance Berhad).

As an Independent Non-executive Director, Dato' Ahmad is also the Chairman of Remuneration Committee and ESOS Committee, a member of Audit Committee and Nomination Committee of MRCB.

Other than as disclosed, he does not have any family relationship with any Director and/or major shareholder of MRCB. He has no personal interest in any business arrangement involving MRCB. He has had no conviction for any offence within past 10 years.

Dato' Ahmad Ibnihaajar berusia 55 tahun, warganegara Malaysia, adalah Pengarah Bebas Bukan Eksekutif MRCB. Beliau telah dilantik sebagai ahli Lembaga Pengarah MRCB pada 27 September 2000. Beliau memiliki Ijazah Sarjana Muda Ekonomi (Pentadbiran Perniagaan) dan merupakan seorang ahli British Institute of Management.

Dato' Ahmad merupakan Wakil Penjual Forex/Pengurus Portfolio Malayan Banking Berhad, London dari tahun 1976 hingga 1979. Mulai 1980 hingga 1984, beliau berkhidmat sebagai Pengurus Malayan Banking Berhad, cawangan Genting Highlands dan cawangan Balik Pulau. Beliau pernah dilantik sebagai Pengarah United Traders Securities Sdn. Bhd. mulai 1984 hingga 1991, sebagai Pengarah Eksekutif WM Svene-Nor JV Sdn. Bhd. dari 1991 hingga 1993 dan sebagai Pengarah Urusan Taiping Securities Sdn. Bhd. dari tahun 1995 hingga 1997. Dato' Ahmad adalah Ketua UMNO Bahagian Tanjung.

Kini, Dato' Ahmad merupakan Pengarah Urusan Penang Port Sdn. Bhd., Pengerusi D'nounce Berhad dan Commerce Assurance Berhad (dahulu dikenali sebagai Amal Assurance Berhad).

Sebagai Pengarah Bebas Bukan Eksekutif, Dato' Ahmad juga telah dilantik sebagai Pengerusi Jawatankuasa Ganjaran dan Jawatankuasa ESOS, ahli Jawatankuasa Audit dan Jawatankuasa Pencalonan MRCB.

Selain daripada yang dimaklumkan, beliau tidak mempunyai sebarang hubungan kekeluargaan dengan mana-mana Pengarah dan/atau pemegang saham utama MRCB. Beliau tidak mempunyai kepentingan peribadi dalam sebarang urusan perniagaan yang melibatkan MRCB. Beliau tidak pernah disabitkan dengan sebarang kesalahan dalam tempoh 10 tahun lepas.

Dato' Dr. Mohd Shahari Ahmad Jabar, aged 68, a Malaysian, is an Independent Non-executive Director of MRCB. He was appointed to the Board of MRCB on 22 July 2002. He obtained a Bachelor of Arts degree from the University of Malaya in 1960. He was awarded a Dutch Government Fellowship in 1970 and obtained his Master in Social Science from the International Institute of Social Studies, Hague, Holland in 1972. In 1974, he was awarded the Fulbright-Hays Fellowship and obtained his Ph.D (Political Science) from the University of Hawaii in 1978. In 1990, as a nominee of the Government of Malaysia, he attended the Advanced Management Program at Harvard Business School, Boston, USA.

Upon graduation in 1960, he was inducted into the Malaysian Civil Service, and served in several capacities at national and international levels, until his retirement in 1991.

As an Independent Non-executive Director, Dato' Dr. Mohd Shahari is also the Chairman of the Audit Committee and Nomination Committee, a member of the Remuneration Committee and ESOS Committee of MRCB.

He is currently the Chairman of MAJS Sdn. Bhd., Hyper Plasma Sdn. Bhd. (formerly known as MAJS Management Centre Sdn. Bhd.), Innopeak Sdn. Bhd., Tiga Events Sdn. Bhd., Grand Brilliance Sdn. Bhd. and Peakline Sdn. Bhd. He is also Chairman of Allianz Life Insurance Malaysia Berhad, Amanah Ventures Sdn. Bhd., Deputy Chairman of Allianz General Insurance Malaysia Berhad, a Director of Amanah SSCM Asset Management Berhad, Amanah Property Trust Managers Berhad, Sistem Televisyen Malaysia Berhad, Media Prima Berhad, The New Straits Times Press (Malaysia) Berhad and Radicare (M) Sdn. Bhd.

Other than as disclosed, he does not have any family relationship with any Director and/or major shareholder of MRCB. He has no personal interest in any business arrangement involving MRCB. He has had no conviction for any offence within past 10 years.

Dato' Dr. Mohd Shahari Ahmad Jabar berusia 68 tahun, seorang warganegara Malaysia, adalah Pengarah Bebas Bukan Eksekutif MRCB. Beliau telah dilantik sebagai ahli Lembaga Pengarah MRCB pada 22 Julai 2002. Beliau memperolehi ijazah Sarjana Muda Sastera daripada Universiti Malaya pada tahun 1960. Beliau telah dianugerah Fellowship Kerajaan Belanda pada tahun 1970 dan memperolehi Ijazah Sarjana Sains Kemasyarakatan daripada International Institute of Social Studies, Hague, Holland pada tahun 1972. Selepas itu, pada tahun 1974, beliau telah dianugerahkan Fellowship Fulbright-Hays dan memperolehi Ph.D (Sains Politik) daripada University of Hawaii pada tahun 1978. Pada tahun 1990, beliau telah menghadiri Program Pengurusan Lanjutan di Harvard Business School, Boston, Amerika Syarikat.

Selepas menamatkan pengajian pada tahun 1960, beliau telah diserapkan ke dalam Perkhidmatan Awam Malaysia, dan pernah memegang beberapa jawatan di peringkat negara dan antarabangsa sehingga beliau bersara pada tahun 1991.

Sebagai Pengarah Bebas Bukan Eksekutif, Dato' Dr. Mohd Shahari turut dilantik sebagai Pengerusi Jawatankuasa Audit dan Jawatankuasa Pencalonan, ahli Jawatankuasa Ganjaran dan Jawatankuasa ESOS MRCB.

Pada masa ini, beliau adalah Pengerusi MAJS Sdn. Bhd., Hyper Plasma Sdn. Bhd. (dahulunya dikenali sebagai MAJS Management Centre Sdn. Bhd.), Innopeak Sdn. Bhd., Tiga Events Sdn. Bhd. Grand Brilliance Sdn. Bhd. dan Peakline Sdn. Bhd. Beliau adalah juga Pengerusi Allianz Life Insurance Malaysia Berhad, Amanah Ventures Sdn. Bhd., Timbalan Pengerusi Allianz General Insurance Malaysia Berhad, Pengarah Amanah SSCM Asset Management Berhad, Amanah Property Trust Managers Berhad, Sistem Televisyen Malaysia Berhad, Media Prima Berhad, The New Straits Times Press (Malaysia) Berhad dan Radicare (M) Sdn. Bhd.

Selain daripada yang dimaklumkan, beliau tidak mempunyai sebarang hubungan kekeluargaan dengan mana-mana Pengarah dan/atau pemegang saham utama MRCB. Beliau tidak mempunyai kepentingan peribadi dalam sebarang urusan perniagaan yang melibatkan MRCB. Beliau tidak pernah disabitkan dengan sebarang kesalahan dalam tempoh 10 tahun lepas.



**DATO' DR. MOHD
SHAHARI AHMAD
JABAR**



**DR. ROSLAN
A. GHAFAR**

Dr. Roslan A. Ghaffar, aged 53, a Malaysian, is a Non-independent Non-executive Director of MRCB. He was appointed to the Board of MRCB on 3 November 2003. He holds a Bachelor of Science degree from the Louisiana State University, USA and obtained his Ph.D from University of Kentucky, USA.

Dr. Roslan is also a member of the Remuneration Committee and ESOS Committee of MRCB.

Dr. Roslan was attached to University Putra Malaysia as a Lecturer in 1984, Senior Lecturer in 1987 and Associate Professor in 1991. In 1992–1993, Dr. Roslan was with the University of Kentucky, Lexington as Visiting Professor. On various occasions while at the University Putra Malaysia, he had served as consultant to various international and national organisations which included the World Bank, Asian Development Bank, Winrock International and the Economic Planning Unit of the Prime Minister's Department.

On 1 August 1994, Dr. Roslan was appointed as Director of Investment and Economic Research Department, Employees Provident Fund. He was promoted to the position of Senior Director in 1996 and to his current position as Deputy Chief Executive Officer of the Employees Provident Fund in July 2002.

Other than as disclosed, he does not have any family relationship with any Director and/or major shareholder of MRCB. He has no personal interest in any business arrangement involving MRCB. He has had no conviction for any offence within past 10 years.

Dr. Roslan A. Ghaffar, berusia 53 tahun, warganegara Malaysia, adalah Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif MRCB. Beliau telah dilantik menganggotai Lembaga Pengarah MRCB pada 3 November 2003. Beliau berkelulusan ijazah Sarjana Muda Sains dari Louisiana State University, Amerika Syarikat dan memperolehi Ph.D daripada University of Kentucky, Amerika Syarikat.

Beliau juga adalah ahli Jawatankuasa Ganjaran dan Jawatankuasa ESOS MRCB.

Dr. Roslan pernah berkhidmat dengan Universiti Putra Malaysia sebagai Pensyarah pada tahun 1984, Pensyarah Kanan pada tahun 1987 dan Profesor Madya pada tahun 1991. Pada tahun 1992–1993, Dr. Roslan berkhidmat dengan University of Kentucky, Lexington sebagai Profesor Pelawat. Semasa bertugas di Universiti Putra Malaysia, beliau pernah beberapa kali berkhidmat sebagai perundingcara kepada pelbagai pertubuhan antarabangsa dan kebangsaan yang antara lain termasuk Bank Dunia, Bank Pembangunan Asia, Winrock International dan Unit Perancang Ekonomi di Jabatan Perdana Menteri.

Pada 1 Ogos 1994, Dr. Roslan telah dilantik sebagai Pengarah Jabatan Penyelidikan Pelaburan dan Ekonomi, Kumpulan Wang Simpanan Pekerja. Selepas dilantik ke jawatan Pengarah Kanan pada tahun 1996, beliau seterusnya dinaikkan pangkat ke jawatan sekarang sebagai Timbalan Ketua Pegawai Eksekutif Kumpulan Wang Simpanan Pekerja pada bulan Julai 2002.

Selain daripada yang dimaklumkan, beliau tidak mempunyai sebarang hubungan kekeluargaan dengan mana-mana Pengarah dan/atau pemegang MRCB. Beliau tidak mempunyai kepentingan peribadi dalam sebarang urusan perniagaan yang melibatkan MRCB. Beliau tidak pernah disabitkan dengan sebarang kesalahan dalam tempoh 10 tahun lepas.

Ahmad Zaki Zahid, aged 34, a Malaysian, is an Independent Non-executive Director of MRCB. He was appointed to the Board of MRCB on 12 January 2005. He holds a Bachelor of Laws from University of Bristol, England.

Ahmad Zaki was a Senior Executive Officer at the Issues and Investment Division of the Securities Commission of Malaysia from November 1994 to July 1998. Thereupon, from August 1998 to February 2000, he worked as a Senior Consultant at Booz, Allen & Hamilton (Kuala Lumpur/Singapore). He assumed the role of Special Assistant to YB Dato' Hishammuddin Tun Hussein, Minister of Youth and Sports, from March 2000 to June 2001. In July 2001, he joined the Deputy Prime Minister's Office as Special Assistant to YAB Dato' Seri Abdullah Haji Ahmad Badawi and was promoted to his current position as Special Officer to YAB Dato' Seri Abdullah Haji Ahmad Badawi and Head of Policy Unit, Prime Minister's Office, in November 2003.

Other than as disclosed, he does not have any family relationship with any Director and/or major shareholder of MRCB. He has no personal interest in any business arrangement involving MRCB. He has had no conviction for any offence within past 10 years.

Ahmad Zaki Zahid, berusia 34 tahun, warganegara Malaysia, adalah Pengarah Bukan Eksekutif Bebas MRCB dan dilantik ke Lembaga Pengarah pada 12 Januari 2005. Beliau memegang Ijazah Undang-undang dari University of Bristol, England.

Ahmad Zaki pernah berkhidmat sebagai Pegawai Eksekutif Kanan di Bahagian Terbitan dan Pelaburan, Suruhanjaya Sekuriti Malaysia dari bulan November 1994 hingga Julai 1998. Dari Ogos 1998 hingga Februari 2000, beliau merupakan seorang Perunding Kanan di Booz Allen & Hamilton (Kuala Lumpur/Singapura). Beliau kemudiannya berkhidmat sebagai Pembantu Khas kepada YB Dato' Hishammuddin Tun Hussein, Menteri Belia dan Sukan dari bulan Mac 2000 hingga Jun 2001. Dalam bulan Julai 2001 beliau menyertai Pejabat Timbalan Perdana Menteri sebagai Pembantu Khas kepada YAB Dato' Seri Abdullah Haji Ahmad Badawi, dan kemudiannya dinaikkan ke jawatan sekarang sebagai Pegawai Khas kepada YAB Dato' Seri Abdullah Haji Ahmad Badawi dan Ketua Unit Dasar, Pejabat Perdana Menteri, Jabatan Perdana Menteri, pada bulan November 2003.

Selain daripada yang dimaklumkan, beliau tidak mempunyai sebarang hubungan kekeluargaan dengan mana-mana Pengarah dan/atau pemegang saham utama MRCB. Beliau tidak mempunyai kepentingan peribadi dalam sebarang urusan perniagaan yang melibatkan MRCB. Beliau tidak pernah disabitkan dengan sebarang kesalahan dalam tempoh 10 tahun lepas.



AHMAD ZAKI ZAHID

GROUP FINANCIAL HIGHLIGHTS

MAKLUMAT KEWANGAN KUMPULAN

	2000 (12 months) RM'000	2001 (12 months) RM'000	2002 (12 months) RM'000	2003 (16 months) RM'000	2004 (12 months) RM'000
Revenue Perolehan	248,570	533,080	419,282	359,898 #	188,301
Profit/(Loss) Before Taxation Keuntungan/(Kerugian) Sebelum Cukai	81,291	(648,170)	196,372	116,383 #	22,338
Earnings/(Loss)* Pendapatan/(Kerugian)*	57,684	(656,755)	174,093	124,658 #	33,609
Earnings/(Loss) Per Share (sen)** Pendapatan/(Kerugian) Sesaham (sen)**	6	(67)	18	13 #	4
Shareholders' Funds Dana Pemegang Saham	1,141,620	473,114	648,242	435,635 #	467,109
Total Assets Jumlah Aset	3,500,190	2,990,245	2,765,613	2,071,118 #	1,910,733
Bank Borrowings Pinjaman Bank	1,507,080	1,820,954	1,560,595	1,250,060	1,124,245
Gross Profit Margin (%) Kadar Keuntungan Kasar (%)	12	12	21	19	44
Return On Average Shareholders' Funds (%) Pulangan Atas Purata Dana Pemegang Saham (%)	7	(80)	35	21	5

* Earnings/(loss): Profit/(loss) after taxation and minority interests but before extraordinary items.

* Pendapatan/(kerugian): Keuntungan/(kerugian) selepas cukai dan kepentingan minoriti tetapi sebelum perkara-perkara luar biasa.

** Based on weighted average number of shares issued during the period/year.

** Berdasarkan purata wajaran bilangan saham-saham yang diterbitkan sepanjang tempoh/tahun.

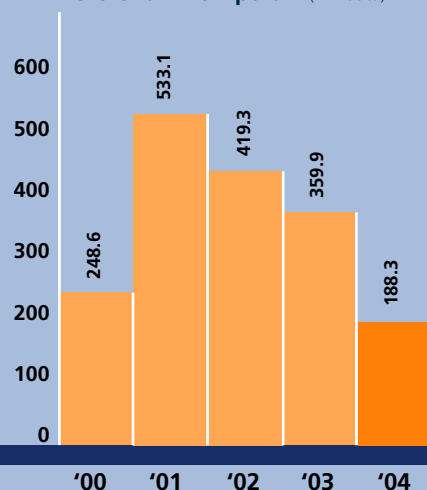
Some of the figures (#) for the financial period ended 2003 were revised to accommodate the effects of the change in accounting policy and prior year adjustments. Please refer to Note 48 to the financial statements for further explanations. Please note that the same effects arising from the change in accounting policy and prior year adjustments have not been reflected for the financial years ended 2000 to 2002.

Sesetengah angka (#) untuk tempoh kewangan berakhir 2003 telah dipinda untuk penyesuaian terhadap pertukaran dalam dasar perakaunan dan pelarasan tahun terdahulu. Sila rujuk Nota 48 kepada penyata kewangan untuk penjelasan yang lebih lanjut. Sila ambil perhatian bahawa kesan-kesan sama yang terhasil dari pertukaran dalam dasar perakaunan dan pelarasan tahun terdahulu tidak ditunjukkan untuk tahun kewangan berakhir 2000 hingga 2002.

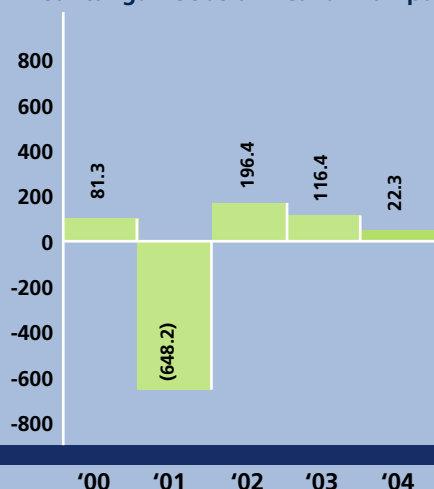
CHARTS

CARTA

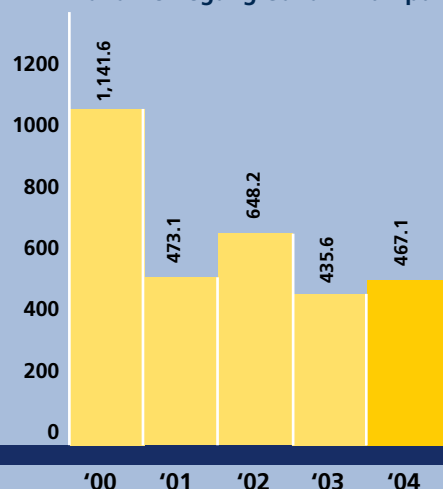
Group Revenue (RM Million)
Perolehan Kumpulan (RM Juta)



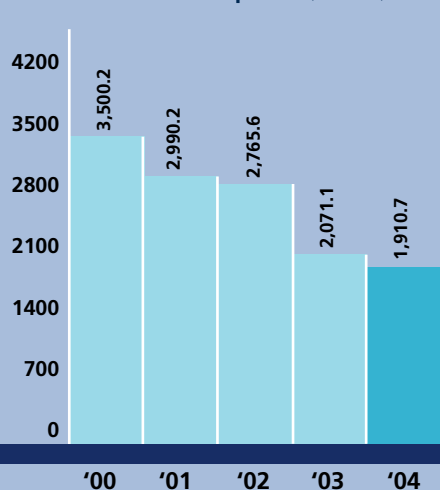
Group Profit Before Taxation (RM Million)
Keuntungan Sebelum Cukai Kumpulan (RM Juta)



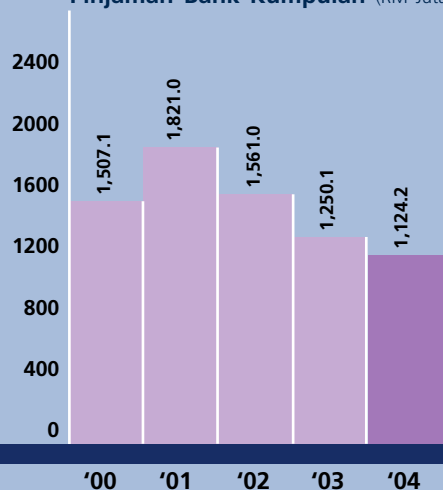
Group Shareholders' Funds (RM Million)
Dana Pemegang Saham Kumpulan (RM Juta)



Group Total Assets (RM Million)
Jumlah Aset Kumpulan (RM Juta)

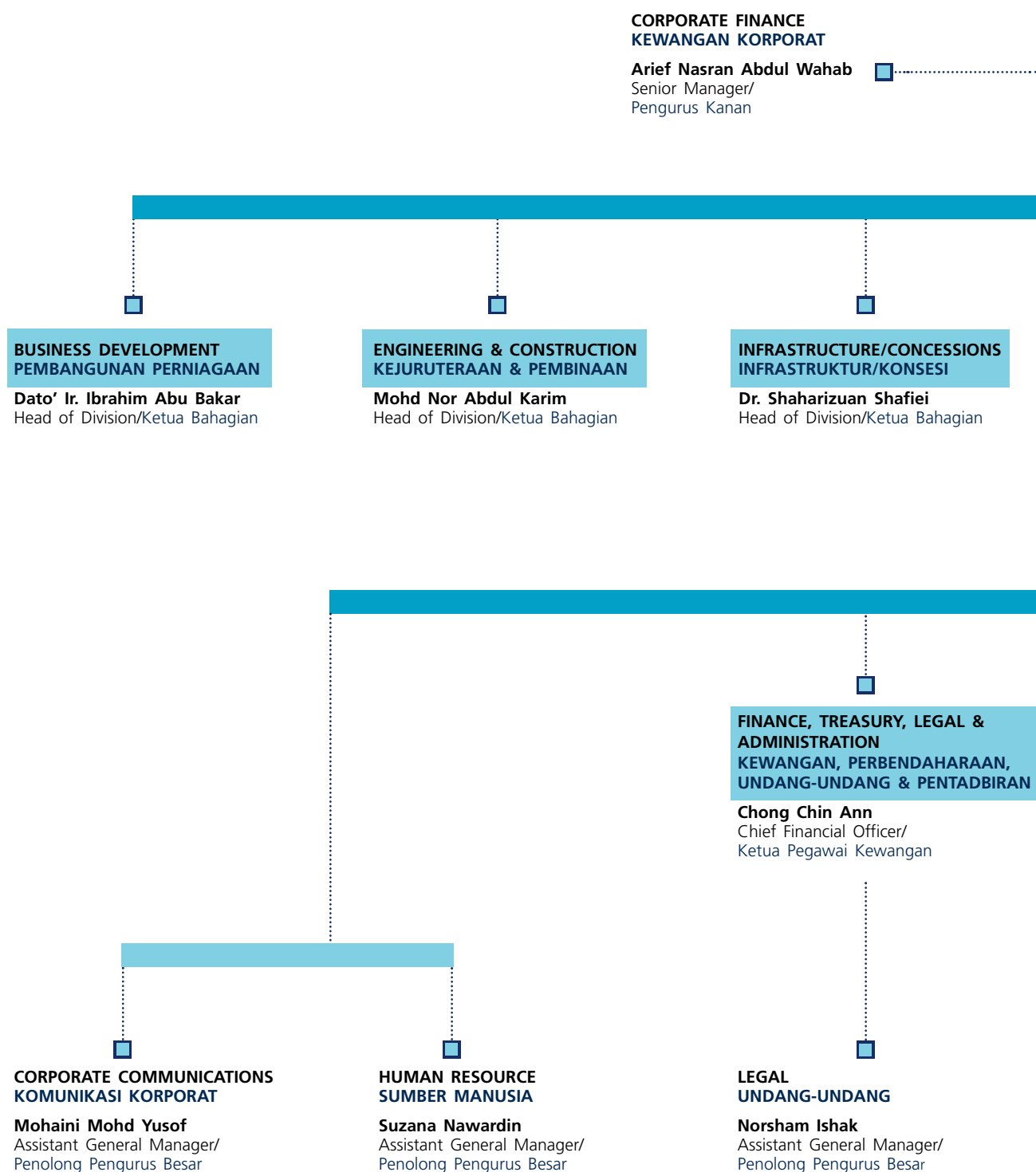


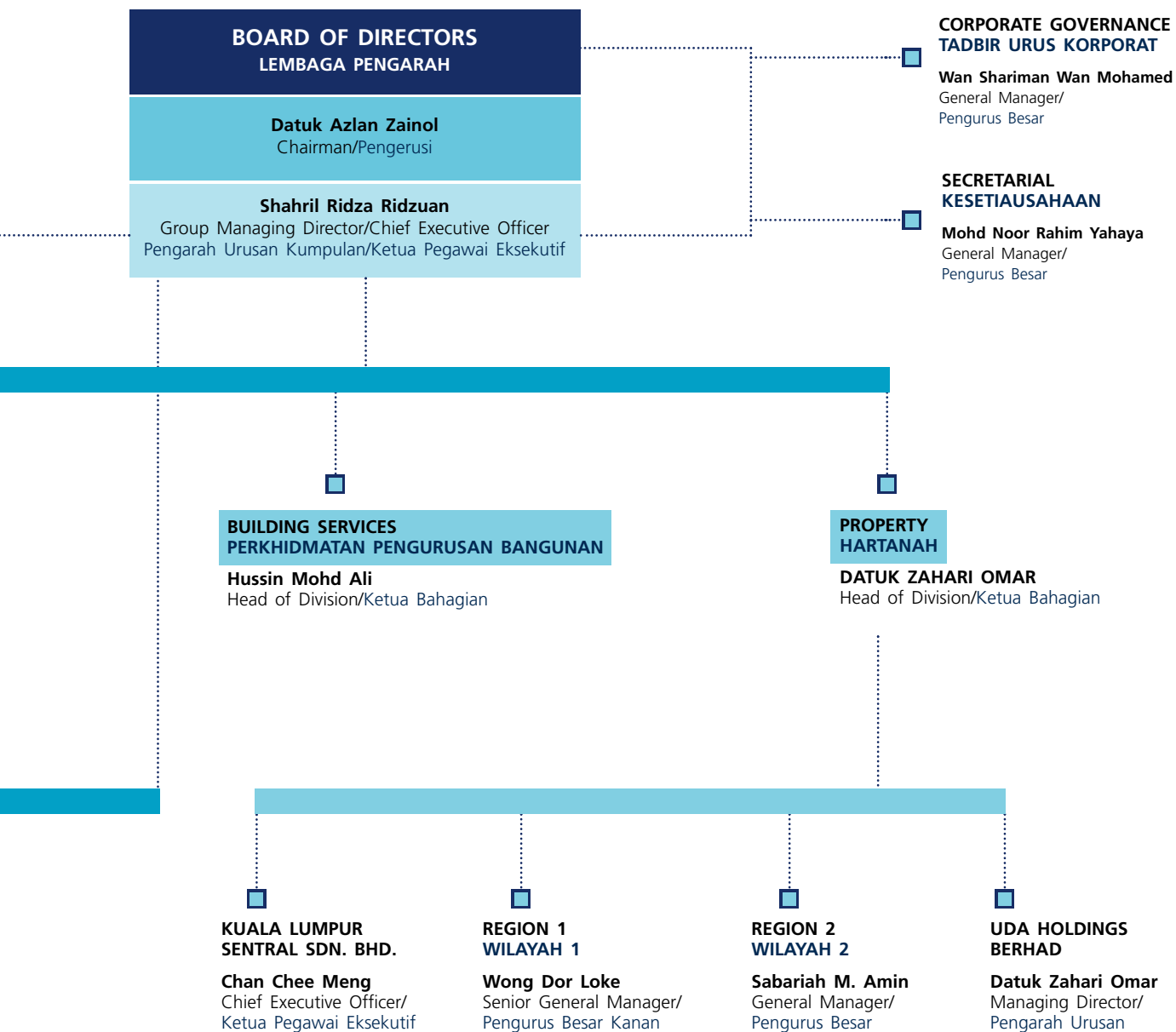
Group Bank Borrowings (RM Million)
Pinjaman Bank Kumpulan (RM Juta)



ORGANISATION CHART

CARTA ORGANISASI



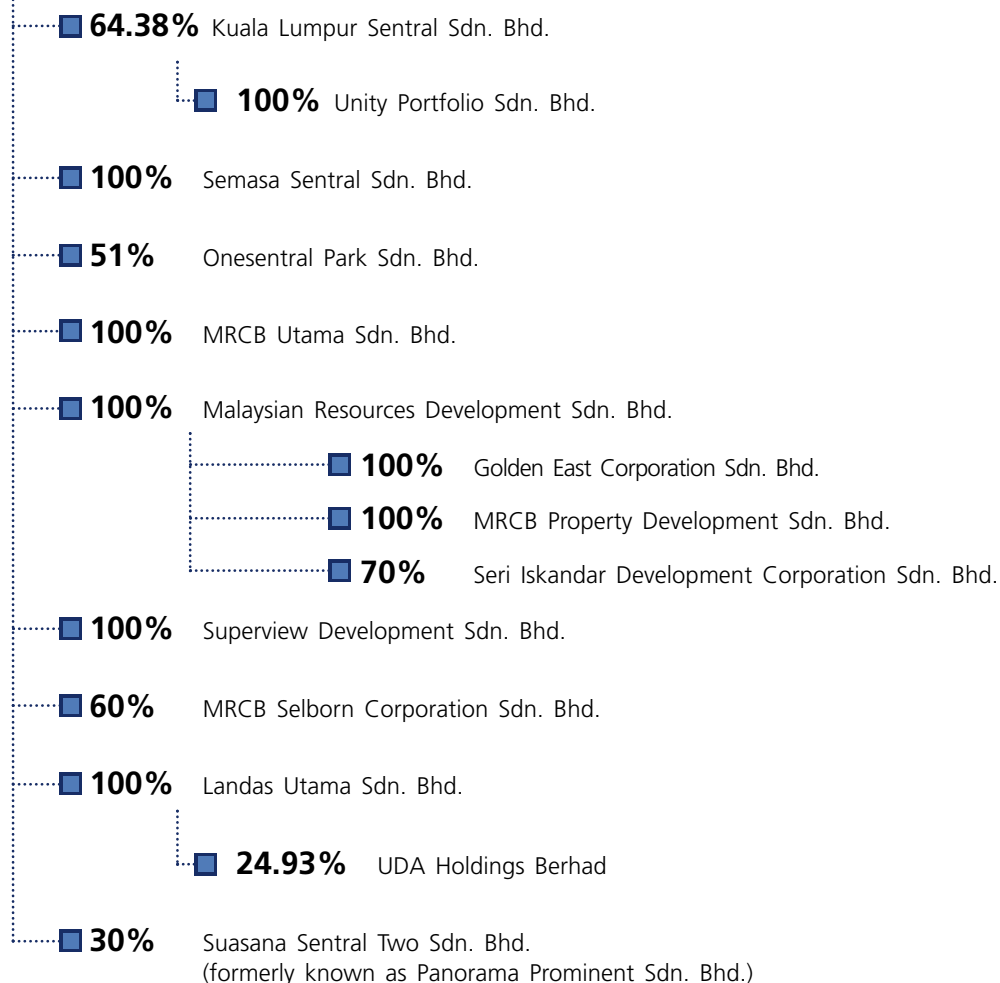


CORPORATE STRUCTURE STRUKTUR KORPORAT

MALAYSIAN RESOURCES CORPORATION BERHAD (7994-D)



PROPERTY DEVELOPMENT PEMBANGUNAN HARTANAH





ENGINEERING AND CONSTRUCTION KEJURUTERAAN DAN PEMBINAAN

- **100%** MRCB Engineering Sdn. Bhd.
- **100%** Milmix Sdn. Bhd.
- **100%** MRCB Technologies Sdn. Bhd.
- **55%** Transmission Technology Sdn. Bhd.



INFRASTRUCTURE/ CONCESSIONS INFRASTRUKTUR/KONSESI

- **100%** MRCB Prasarana Sdn. Bhd.
- **70%** Kejuruteraan dan Pembinaan
Seri Lumut Sdn. Bhd.
- **100%** MRCB Environmental Services Sdn. Bhd.
- **55%** MRCB Environment Sdn. Bhd.