

KANDUNGAN

Contents

1	Maklumat Korporat
2	Notis Mesyuarat Agung Tahunan
6	Panduan Korporat
7	Lembaga Pengarah
8	Profil Lembaga Pengarah
13	Jawatankuasa Pengurusan
14	Tadbir Urus Korporat
20	Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah
24	Penyata Pengerusi
28	Laporan Ketua Pegawai Eksekutif
46	Penyata Kewangan
106	Trend Harga Minyak Mentah & Barangan Petroleum
107	Prestasi Saham
108	Ringkasan Kewangan Kumpulan – 5 tahun
110	Kalendar Korporat
116	Kawasan Operasi
118	Maklumat Pemegang Saham
121	Senarai Hartanah
	Borang Proksi
1	Corporate Profile
4	Notice Of Annual General Meeting
6	Corporate Information
7	Board Of Directors
8	Board Of Directors Profile
13	Management Committee
14	Corporate Governance
20	Board Audit Committee
24	Chairman's Statement
28	Chief Executive Officer's Report
76	Financial Statements
106	Crude Oil & Petroleum Product Price Trend
107	Share Performance
108	Group's Financial Summary – 5 years
110	Corporate Calendar
116	Areas Of Operation
118	Shareholders Information
121	List Of Properties
	Proxy Form

Kulit

Selaras dengan wawasannya untuk menjadi Syarikat Pilihan Pertama, PETRONAS Dagangan Berhad (PDB) kini meneruskan usaha memaju serta mempertingkatkan khidmat pelanggannya. Pusat Khidmat Pelanggan (PKP) dalam talian merupakan usaha digital yang dilaksanakan oleh PDB untuk mewujudkan satu saluran komunikasi yang lebih tersusun bagi sumber manusia dan teknologi mengendali serta menangani dengan berkesan lagi efisien semua aspek proses perniagaan.

Skrin komputer yang sentiasa terpasang menggambarkan konsep khidmat dalam talian ini sebagai salah satu produk dinamik PDB. Paparannya tidak sahaja tertumpu pada imej-imej pameran komputer, malah juga pada ikon-ikon khidmat seperti di bawah bahagian skrin. Skrin tersebut juga memaparkan beberapa khidmat tersebut dalam bentuk gambar bagi menekankan lagi tentang khidmat-khidmat PDB yang sedia ditawarkan dalam pasaran.

Cover

In line with its vision to become The Company of 1st Choice, PETRONAS Dagangan Berhad (PDB) continues to develop and improve its customer services. The on-line Customer Service Centre (CSC) is one digital entity undertaken by PDB, creating a structured communication channel of human and technological resources to deal in and resolve, effectively and efficiently, all aspects of business processes.

The ubiquitous computer screen illustrates the on-line service concept as one of PDB's latest dynamic products. This is reflected not only in the computer images exhibits but also in the functional service icons as shown at the bottom of the screen. The screen also portrays some of the services in pictorial forms to emphasize on several PDB's services which are already available to the market.

Corporate Profile

PETRONAS Dagangan Berhad (PDB) diperbadankan di Malaysia di bawah Akta Syarikat 1965 pada 5 Ogos 1982. Ia menjadi sebuah syarikat awam pada 21 Ogos 1993. Saham syarikat ini telah disenaraikan di Papan Utama Bursa Saham Kuala Lumpur (BSKL) pada 8 Mac 1994.

PDB merupakan unit pemasaran domestik yang utama bagi PETRONAS, iaitu syarikat minyak negara, yang memegang sebanyak 69.86% ekuitinya. PDB memasarkan pelbagai barangan petroleum bermutu tinggi, termasuk petrol, gas petroleum cecair (LPG), minyak penerbangan, minyak tanah, diesel, minyak bahanbakar, minyak kapal, minyak pelincir, gas asli kenderaan (NGV) dan asfalt.

Dalam pasaran hasil petroleum, terdapat enam syarikat utama yang bersaing untuk memasarkan keluaran kepada pengguna bahanbakar yang terdiri daripada pemilik kenderaan, isi rumah, syarikat penerbangan, kilang-kilang pemerosesan dan pembuatan dan stesen janakuasa. Sejak PDB memasarkan hasil keluarannya, barangan petroleumnya mendapat sambutan dan kepercayaan pelanggan. Ini terbukti dengan peningkatan pesat dalam jualan barangan tersebut. PDB memasarkan barangannya ke seluruh negara, terus kepada pelanggan dan juga menerusi 552 buah stesen servis, 505 wakil penjual LPG dan 178 wakil penjual industri. Aktiviti pemasarannya disokong oleh satu rangkaian logistik dan sistem pengedaran yang luas terdiri daripada 10 buah depot pukal, 11 buah depot penerbangan, 7 kemudahan mengisi minyak kapal dan 7 buah loji pengisian LPG, kesemuanya terletak di lokasi yang strategik untuk memastikan bekalan yang mencukupi pada setiap masa.

PETRONAS Dagangan Berhad (PDB) was incorporated in Malaysia under the Companies Act 1965 on 5 August 1982 and was converted to a public company on 21 August 1993. Shares of the company were listed on the Main Board of the Kuala Lumpur Stock Exchange (KLSE) on 8 March 1994.

The Company is the principal domestic marketing arm of PETRONAS, the national oil company, which holds 69.86% of its equity. PDB markets a wide range of high quality petroleum products including motor gasoline, liquefied petroleum gas (LPG), aviation fuel, kerosene, diesel, fuel oil, bunker fuel, lubricants, natural gas for vehicle (NGV) and asphalt.

The market for petroleum products is competitive, with six major companies competing for sales of fuels to consumers which include motorists, households, airlines, processing and manufacturing plants and power stations. Since its market entry, PDB's products have enjoyed a high market acceptance and customer confidence, as evidenced by PDB's rapid sales growth over the years. PDB markets its product throughout the country, directly to customers as well as through its network of 552 service stations, 505 LPG dealers and 178 industrial dealers. Its marketing activities are well supported by a comprehensive logistics and distribution system consisting of 10 bulk depots, 11 aviation depots, 7 bunkering facilities, and 7 LPG bottling plants, all strategically located to ensure a reliable supply of products at all times.

NOTIS MESYUARAT AGUNG TAHUNAN

D

ENGAN INI DIBERITAHU bahawa Mesyuarat Agung Tahunan yang Kesembilan Belas akan diadakan di **Grand Ballroom, Aras 2, Hotel Nikko Kuala Lumpur, 165, Jalan Ampang, 50450 Kuala Lumpur** pada hari **Isnin, 6 Ogos 2001** pada pukul **10.00 pagi** untuk mempertimbangkan perkara-perkara berikut:-

Agenda

- 1 Menerima dan meluluskan Laporan Pengarah dan Akaun yang telah diaudit pada tahun berakhir 31 Mac 2001 serta Laporan Juruaudit mengenainya. **(Resolusi 1)**
- 2 Meluluskan pembayaran dividen terakhir sebanyak 15% setiap saham biasa ditolak cukai sebanyak 28% bagi tahun berakhir 31 Mac 2001. **(Resolusi 2)**
- 3 Melantik semula Pengarah-pengarah berikut mengikut Artikel 93 Tataurusan Syarikat:-
 - (a) Tan Sri Dato' Mohd Hassan bin Marican **(Resolusi 3)**
 - (b) Dr. R. Thillainathan **(Resolusi 4)**
 - (c) Anuar bin Ahmad **(Resolusi 5)**
- 4 Meluluskan Pembayaran yuran Pengarah-pengarah bagi tahun berakhir 31 Mac 2001. **(Resolusi 6)**
- 5 Melantik semula Tetuan KPMG Desa Megat & Co. sebagai Juruaudit Syarikat dan memberi kuasa kepada Pengarah menetapkan ganjaran mereka. **(Resolusi 7)**
- 6 Menguruskan lain-lain hal biasa Syarikat yang mana notis sewajarnya diberikan.

Notis Penutupan buku

NOTIS JUGA DIBERI bahawa Buku Pendaftaran Ahli-Ahli akan ditutup dari 15 Ogos 2001 hingga 17 Ogos 2001 (termasuk kedua-dua tarikh tersebut) bagi menentukan kelayakan ke atas dividen. Pembayaran dividen terakhir sebanyak 15% sekiranya diluluskan, akan dibayar pada 30 Ogos 2001 kepada pemegang saham yang namanya tercatat di dalam Rekod Pendaftar Pendeposit pada tarikh penutupan perniagaan pada 14 Ogos 2001.

Seseorang pendeposit hanya layak menerima dividen berhubung dengan:-

- (a) Saham-saham yang dipindahkan ke dalam Akaun Sekuriti Pemegang sebelum 12.30 petang pada 14 Ogos 2001 untuk pemindahan-pemindahan biasa.
- (b) Saham-saham yang dibeli di Bursa Saham Kuala Lumpur di atas dasar peruntukan seperti yang terkandung di dalam Peraturan-peraturan Bursa Saham Kuala Lumpur.

Dengan Perintah Lembaga Pengarah

Abdul Rahman bin Musa @ Onn (LS 01710)

Yeap Kok Leong (MAICSA 0862549)

Setiausaha Bersama

Kuala Lumpur

13 Julai 2001

Nota:

1. Setiap ahli yang berhak hadir dan mengundi di mesyuarat boleh melantik seorang atau lebih, untuk menghadiri dan mengundi sebagai proksi bagi pihaknya. Seorang proksi tidak semestinya ahli Syarikat
2. Suratcara perlantikan proksi hendaklah dibuat secara bertulis oleh pelantik atau wakilnya yang diberikuasa secara bertulis, atau sekiranya pelantik itu sebuah perbadanan, sama ada disempurnakan dengan cop mohornya atau disempurnakan oleh seorang pegawai atau peguam yang diberi kuasa berbuat demikian dan mesti diterima oleh Pendaftar Saham Syarikat, Malaysian Share Registration Services Sdn. Bhd., Tingkat 7, Exchange Square, Bukit Kewangan, 50200 Kuala Lumpur tidak kurang daripada 48 jam sebelum masa yang ditetapkan bagi mengadakan mesyuarat tersebut.

Notice Of Annual General Meeting

N

OTICE IS HEREBY GIVEN that the Nineteenth Annual General Meeting of the Company will be held at the **Grand Ballroom, Level 2, Hotel Nikko Kuala Lumpur, 165, Jalan Ampang, 50450 Kuala Lumpur** on **Monday, 6 August, 2001 at 10.00 a.m.** to consider the following matters:-

Agenda

- 1 To receive and adopt the Audited Accounts for the year ended 31 March 2001 together with the Reports of the Directors and Auditors thereon. **(Resolution 1)**
- 2 To approve the payment of a final dividend of 15% per ordinary share less income tax at 28% in respect of the year ended 31 March 2001. **(Resolution 2)**
- 3 To re-elect the following Directors pursuant to Article 93 of the Company's Articles of Association:–
 - (a) Tan Sri Dato' Mohd Hassan bin Marican **(Resolution 3)**
 - (b) Dr. R. Thillainathan **(Resolution 4)**
 - (c) Anuar bin Ahmad **(Resolution 5)**
- 4 To approve the payment of Directors' fees in respect of the year ended 31 March 2001. **(Resolution 6)**
- 5 To re-appoint Messrs. KPMG Desa Megat & Co. as Auditors of the Company and to authorise the Directors to fix their remuneration. **(Resolution 7)**
- 6 To transact any other ordinary business for which due notice has been given.

Notice Of Book Closure

NOTICE IS ALSO HEREBY GIVEN that the Register of Members will be closed from 15 August 2001 to 17 August 2001 (both dates inclusive) to determine the shareholders entitlement to the dividend payment. The final dividend of 15% if approved, will be payable on 30 August 2001 to shareholders whose names appear in the Record of Depositors at the close of business on 14 August 2001.

A depositor shall qualify for entitlement to the dividend only in respect of:-

- (a) Shares transferred into the Depositor's Securities Account before 12.30 p.m. on 14 August 2001 in respect of ordinary transfers.
- (b) Shares bought on the Kuala Lumpur Stock Exchange on a cum entitlement basis according to the Rules of the Kuala Lumpur Stock Exchange.

By Order of the Board

Abdul Rahman bin Musa @ Onn (LS No. : 01710)

Yeap Kok Leong (MAICSA No. : 0862549)

Joint Secretaries

Kuala Lumpur
13 July 2001

Notes:

- 1. A member of the Company entitled to attend and vote at the meeting may appoint a proxy or proxies to attend and vote on his behalf. A proxy may but need not be a member of the Company.
- 2. The instrument appointing a proxy shall be in writing under the hand of the appointer or his attorney duly authorised in writing or if the appointer is a corporation either under seal or under the hand of an officer or attorney duly authorised and must be deposited at the Company's Share Registrar, Malaysian Share Registration Services Sdn. Bhd., 7th Floor, Exchange Square, Bukit Kewangan, 50200 Kuala Lumpur, not less than 48 hours before the time fixed for the meeting.

PANDUAN KORPORAT

Corporate Information

Pengarah-pengarah/Directors

Tan Sri Dato' Mohd Hassan bin Marican (Pengerusi/Chairman)
Anuar bin Ahmad
Datuk Ishak bin Imam Abas
Dato' Mohd Ali bin Yasin
Dato' Shamsul Azhar bin Abbas
Chew Kong Seng
Dr. R. Thillainathan
Abdul Rahim bin Haji Hashim
Mohamad Rauff bin Nabi Bax

Jawatankuasa Lembaga Audit/Board Audit Committee

Chew Kong Seng (Pengerusi/Chairman)
Dr. R. Thillainathan
Datuk Ishak bin Imam Abas

Setiausaha Bersama/Joint Secretaries

Abdul Rahman bin Musa @ Onn
Yeap Kok Leong

Pendaftar/Registrar

Malaysian Share Registration Services Sdn. Bhd.
Tingkat 7, Exchange Square
Bukit Kewangan
50200 Kuala Lumpur
Tel : (03) 206 8099
Faks/Fax : (03) 206 3736

Alamat Pejabat Pendaftar/Registered Office

Tower 1
PETRONAS Twin Towers
Kuala Lumpur City Centre
50088 Kuala Lumpur
Tel : (03) 206 5500
Faks/Fax : (03) 206 5505

Alamat Perniagaan/Business Address

Level 30-33, Tower 1
PETRONAS Twin Towers
Kuala Lumpur City Centre
50088 Kuala Lumpur
Tel : (03) 206 5500
Faks/Fax : (03) 206 5505

Bank/Banker

Bumiputra Commerce Bank Berhad

Penyenaraian Bursa Saham/

Stock Exchange Listing

Papan Utama Bursa Saham Kuala Lumpur/
Main Board Kuala Lumpur Stock Exchange

Juruaudit/Auditors

KPMG Desa Megat & Co.

Peguamcara Utama/Principal Solicitors

Zul Rafique & Partners
Othman Hashim & Co.
Lee Hishammuddin

LEMBAGA PENGARAH

Board Of Directors



Duduk, dari kiri ke kanan/Sitting, from left to right:

Anuar bin Ahmad, Tan Sri Dato'Mohd Hassan bin Marican, Chew Kong Seng

Berdiri, dari kiri ke kanan/Standing, from left to right:

Dr. R. Thillainathan, Abdul Rahim bin Haji Hashim, Datuk Ishak bin Imam Abas, Dato'Mohd Ali bin Yasin, Mohamad Rauff bin Nabi Bax, Dato'Shamsul Azhar bin Abbas, Yeap Kok Leong, Abdul Rahman bin Musa @ Onn

PROFIL LEMBAGA PENGARAH

Board Of Directors Profile



Tan Sri Dato' Mohd Hassan bin Marican (Pengerusi/Chairman)

Tan Sri Dato' Mohd. Hassan bin Marican, 48 dilantik sebagai Pengerusi PETRONAS Dagangan Berhad pada 29 Mac 1995. Seorang Fellow Institut Akauntan Berkanun di England dan Wales, Institut Akauntan Awam Malaysia dan Persatuan Akauntan Awam Bertauliah Malaysia, beliau mula berkhidmat dengan Petroliam Nasional Berhad (PETRONAS) pada tahun 1989 sebagai Naib Presiden Kanan Kewangan dan dilantik sebagai Presiden dan Ketua Eksekutif dalam bulan Februari 1995.

Tan Sri Dato' Mohd Hassan adalah ahli lembaga pengarah PETRONAS. Selain PDB, beliau juga menjadi Pengerusi tiga buah lagi syarikat awam yang tersenarai dalam Kumpulan PETRONAS iaitu PETRONAS Gas Berhad, Malaysia International Shipping Corporation Berhad dan Perusahaan Otomobil Nasional Berhad. Di luar negara pula, beliau adalah Pengerusi Engen Limited, sebuah syarikat penapisan minyak dan pemasaran yang terunggul di Afrika Selatan, yang juga anak syarikat PETRONAS. Beliau juga menjadi ahli lembaga Premier Oil Plc, sebuah syarikat bersekutu PETRONAS yang disenaraikan di Bursa Saham London. Di luar PETRONAS, Tan Sri Dato' Mohd Hassan adalah seorang ahli lembaga pengarah Pihak Berkuasa Bersama Malaysia-Thailand, yang mengawasi pembangunan sumber petroleum di kawasan bertindih antara Malaysia dengan Thailand.

Tan Sri Dato' Mohd Hassan Marican, aged 48, was appointed Chairman of PETRONAS Dagangan Berhad on 29 March 1995. A Fellow of the Institute of Chartered Accountants in England and Wales, the Malaysian Institute of Public Accountants and the Malaysian Association of Certified Public Accountants, he joined Petroliam Nasional Berhad (PETRONAS) in 1989 as Senior Vice-President of Finance and was appointed President and Chief Executive Officer in February 1995.

Tan Sri Dato' Mohd Hassan is a member of the PETRONAS board of directors, and apart from PDB, is Chairman of three other public listed companies under the Group, namely PETRONAS Gas Berhad, Malaysia International Shipping Corporation Berhad and Perusahaan Otomobil Nasional Berhad. Overseas, Tan Sri Dato' Mohd Hassan is the Chairman of Engen Limited, South Africa's leading oil refining and marketing company which is a subsidiary of PETRONAS. He also sits on the board of Premier Oil Plc, a PETRONAS associate company which is listed on the London Stock Exchange Beyond PETRONAS, Tan Sri Dato' Mohd Hassan is a board member of the Malaysia-Thailand Joint Authority, which oversees petroleum development in the overlapping area between Malaysia and Thailand.



Encik Anuar Ahmad bin Ahmad (Pengarah Urusan/Ketua Pegawai Eksekutif/Managing Director/Chief Executive Officer)

Encik Anuar bin Ahmad, 47, memiliki ijazah Sarjana Muda Sains (Ekonomi) dari London School of Economics & Political Science, University of London dan telah mengikut Advanced Management Programme di Harvard Business School, Amerika Syarikat. Beliau dilantik sebagai Pengarah Urusan/Ketua Pegawai Eksekutif Syarikat pada 1 Julai 1998 dan telah menjadi ahli Lembaga sejak 20 Mei 1995. Beliau mula berkhidmat dengan PETRONAS pada 1977 dan telah memegang pelbagai jawatan di peringkat pengurusan kanan di Bahagian Pemasaran Antarabangsa, Unit Perancangan Korporat dan PETRONAS Trading Corporation Sdn. Bhd. Beliau adalah ahli Jawatankuasa Pengurusan PETRONAS dan dilantik sebagai ahli Lembaga beberapa buah syarikat dalam Kumpulan PETRONAS.

Encik Anuar bin Ahmad, aged 47, holds a Bachelor of Science degree (Econs) from the London School of Economics & Political Science, University of London and attended Harvard Business School's Advanced Management Programme, USA. He was appointed the Managing Director/Chief Executive Officer of the Company on 1 July 1998 and has been a Board member since 20 May 1995. He joined PETRONAS in 1977 and has held various senior managerial positions in International Marketing Division, Corporate Planning Unit and PETRONAS Trading Corporation Sdn. Bhd.. He is a member of PETRONAS Management Committee and sits on the Board of several companies under PETRONAS Group.



Encik Chew Kong Seng (Pengarah Bebas/Independent Director)

Encik Chew Kong Seng, 63, adalah Pengarah Bebas dan dilantik menjadi ahli Lembaga Pengarah pada 25 Mac 1994. Beliau ialah seorang Fellow Institut Akauntan Berkanun di England dan Wales, serta ahli Persatuan Akauntan Awam Bertauliah Malaysia dan Institut Akauntan Malaysia. Beliau pernah bekerja di United Kingdom dari tahun 1964 sehingga 1970 dan kembali ke Malaysia untuk menyertai Turquand, Young & Co. (kini dikenali sebagai Ernest & Young) termasuk sebagai Rakan Pengurusan syarikat berkenaan dari tahun 1990 sehingga 1996. Berdasarkan kepada tugas perakaunan beliau, pengalaman beliau merangkumi berbagai-bagai bidang industri termasuk perbankan dan institusi kewangan, industri berdasarkan kayu balak, pembuatan, perniagaan dan pelaburan asing. Beliau kini ialah Pengarah Eksekutif Sarawak Enterprise Corporation Berhad, sebuah syarikat awam yang tersenarai selain menjadi ahli Lembaga tiga buah lagi syarikat awam yang tersenarai iaitu PETRONAS Gas Berhad, Industrial Concrete Products Berhad dan Great Wall Plastic Industries Berhad serta sebagai pengarah di beberapa buah syarikat sendiri berhad.

Mr. Chew Kong Seng, aged 63, an Independent Director was appointed to the Board on 25 March 1994. He is a Fellow of the Institute of Chartered Accountants in England and Wales, as well as a member of the Malaysian Association of Certified Public Accountants and the Malaysian Institute of Accountants. He had worked in United Kingdom from 1964 until 1970 and returned to Malaysia to join Turquand, Young & Co. (now known as Ernest & Young) and held various senior positions in Ernest & Young including as Managing Partner of the outfit from 1990 to 1996. Due to his accountancy work, his experience covers a wide variety of industries including banking and financial institutions, timber based, manufacturing, trading and foreign investment. He is currently the Executive Director of Sarawak Enterprise Corporation Berhad, a public listed company and is also a Board member of three other public listed companies namely PETRONAS Gas Berhad, Industrial Concrete Products Berhad and Great Wall Plastic Industries Berhad as well as directorship in several private limited companies.



Dr. R. Thillainathan (Pengarah Bebas/Independent Director)

Dr. R. Thillainathan, 56, adalah Pengarah Bebas dilantik sebagai ahli Lembaga pada 24 Mac 1994. Beliau memiliki Sarjana Muda Sastera (Ekonomi) Kelas 1 Kepujian dari Universiti Malaya (1968) dan memperolehi Ijazah Sarjana dan PhD dalam bidang Ekonomi dari London School of Economics. Beliau juga seorang Fellow Institut Jurubank, Malaysia. Beliau kini ialah Pengarah Kewangan Genting Berhad, sebuah syarikat awam yang tersenarai serta ahli Lembaga Commerce-BT Unit Trust Management Berhad dan Malaysian Derivatives Clearing House Sdn. Bhd. Dr. R. Thillainathan mempunyai pengalaman luas dalam bidang kewangan dan perbankan dan bergiat cergas dalam beberapa buah badan profesional dan kebangsaan termasuk sebagai Presiden Persatuan Ekonomik Malaysia (sejak 1996) dan sebagai ahli Majlis Perundingan Ekonomi Negara Kedua (MAPEN II), Lembaga Piawaian Perakaunan Malaysia, Panel Pelaburan Kumpulan Wang Simpanan Pekerja dan Jawatankuasa Cukai Dewan Antarabangsa Perniagaan dan Industri Malaysia.

Dr. R. Thillainathan, aged 56, an Independent Director was appointed to the Board on 24 March 1994. He holds a Class 1 Honours in Bachelor of Arts (Economics), University of Malaya (1968) and obtained his Masters and PhD in Economics from the London School of Economics. He is also a Fellow of the Institute of Bankers, Malaysia. He is currently the Director of Finance for Genting Berhad, a public listed company as well as a Board member of Commerce-BT Unit Trust Management Berhad and the Malaysian Derivatives Clearing House Sdn. Bhd. Dr. R. Thillainathan has extensive years of experience in finance and banking and is actively involved in numerous professional and national bodies including President of the Malaysian Economic Association (since 1996) and as a member of Majlis Perundingan Ekonomi Negara Kedua (MAPEN II), the Malaysian Accounting Standards Board, the Investment Panel for Employees Provident Fund and the Taxation Committee in the Malaysian International Chamber of Commerce & Industry.



Datuk Ishak bin Imam Abas (Pengarah Bukan Eksekutif/Non-Executive Director)

Berusia 55 tahun, Datuk Ishak bin Imam Abas dilantik menjadi ahli Lembaga pada 20 Mei 1995. Beliau ialah Ahli Bersekutu Institut Berkanun Akauntan Pengurusan, United Kingdom. Sebelum menyertai PETRONAS beliau pernah berkhidmat sebagai Pengarah Kewangan Pfizer (M) Sdn. Bhd., Bendahari Universiti Kebangsaan Malaysia, Pengarah Kewangan Western Digital (M) Sdn. Bhd. dan Akauntan di Pernas. Beliau mula berkhidmat di PETRONAS pada 1981 dan telah menyandang pelbagai jawatan kanan termasuk sebagai Timbalan Pengurus Besar Komersil PETRONAS Dagangan Sdn. Bhd. (kini dikenali sebagai PETRONAS Dagangan Berhad), Pengurus Besar Kanan Kewangan PETRONAS dan kini sebagai Naib Presiden Kanan Kewangan PETRONAS. Beliau juga adalah ahli Lembaga Pengarah PETRONAS dan ahli Lembaga beberapa buah syarikat dalam Kumpulan PETRONAS.

Aged 55, Datuk Ishak bin Imam Abas was appointed to the Board on 20 May 1995. He is an Associate Member of the Chartered Institute of Management Accountants, United Kingdom. Prior to joining PETRONAS he had worked amongst others as Finance Director of Pfizer (M) Sdn. Bhd., Bursar of the National University of Malaysia, Finance Director of Western Digital (M) Sdn. Bhd. and an Accountant in Pernas. He joined PETRONAS in 1981 and had held various senior positions including Deputy General Manager Commercial of PETRONAS Dagangan Sdn. Bhd. (now known as PETRONAS Dagangan Berhad), Senior General Manager Finance PETRONAS and is currently PETRONAS' Senior Vice-President Finance. He is a member of the PETRONAS' Board of Directors and is a Board member of several companies within the PETRONAS Group.



Dato' Mohd Ali bin Yasin (Pengarah Bukan Eksekutif/Non-Executive Director)

Dato' Mohd. Ali bin Yasin, 57, dilantik menjadi ahli Lembaga pada 6 Oktober 1997. Beliau ialah lulusan bidang perakaunan Institut Teknologi MARA (kini Universiti Teknologi MARA) dan merupakan seorang ahli Institut Berkanun Akauntan Pengurusan, U.K. dan Institut Akauntan Malaysia. Beliau kini memegang jawatan sebagai Naib Presiden Urusniaga Maritim dan Logistik PETRONAS dan pada masa yang sama menjadi Pengarah Urusan/Ketua Pegawai Eksekutif Malaysia International Shipping Corporation Berhad (MISC), sebuah syarikat awam yang tersenarai. Beliau adalah juga seorang Pengarah di Northport Corporation Berhad, sebuah syarikat awam yang tersenarai serta menjadi ahli lembaga beberapa buah syarikat Kumpulan PETRONAS dan MISC yang tidak tersenarai. Sebelum menyertai PETRONAS pada tahun 1975, beliau pernah berkhidmat selama sepuluh tahun sebagai Ketua Kewangan di syarikat-syarikat utama bidang pengangkutan/pemungghahan dan perkilangan.

Dato' Mohd. Ali bin Yasin, aged 57, was appointed to the Board on 6 October 1997. Dato' Mohd. Ali bin Yasin is an accountancy graduate of MARA Institute of Technology (now University Technology MARA) and is a member of the Chartered Institute of Management Accountants, U.K. and the Malaysian Institute of Accountants. He is the Vice-President of PETRONAS Logistics and Maritime Business and concurrently the Managing Director/Chief Executive Officer of Malaysia International Shipping Corporation Berhad (MISC), a public listed company. He is a director of Northport Corporation Berhad, a public listed company and sits on various non-listed boards of PETRONAS and MISC Group of companies. Prior to joining PETRONAS in 1975, he has served for ten years as Head of Finance in major transport/haulage and manufacturing companies.



Dato' Shamsul Azhar bin Abbas (Pengarah Bukan Eksekutif/Non-Executive Director)

Berusia 49 tahun, Dato' Shamsul Azhar bin Abbas dilantik sebagai ahli Lembaga pada 1 Oktober 1999. Beliau memiliki ijazah Sains Social (Sains Politik) dari Universiti Sains Malaysia, Diploma Kejuruteraan dari Institute of Petroleum (France) dan Sarjana Sains dalam bidang Pengurusan Tenaga dari University of Pennsylvania (USA). Beliau mula berkhidmat dengan PETRONAS pada tahun 1975 dan telah memegang pelbagai jawatan kanan di Bahagian Pemasaran Antarabangsa dan Unit Perancangan Korporat & Pembangunan Urusniaga. Beliau dilantik sebagai Naib Presiden Urusniaga Petrokimia pada tahun 1997 dan kini merupakan Naib Presiden Urusniaga Minyak PETRONAS sejak September 1999. Beliau juga adalah ahli lembaga pada beberapa buah syarikat dalam Kumpulan PETRONAS.

Aged 49, Dato' Shamsul Azhar bin Abbas was appointed to the Board on 1 October 1999. He holds a degree in Social Science (Political Science) from Science University of Malaysia, Diploma of Engineering from Institute of Petroleum (France) and a Master of Science in Energy Management from University of Pennsylvania (USA). He joined PETRONAS in 1975 and has held various senior positions in PETRONAS including International Marketing Division and Corporate Planning & Business Development Unit. He was appointed as the Vice-President Petrochemical Business PETRONAS in 1997 and is currently the Vice-President Oil Business PETRONAS since September 1999. He also sits on the Board of several companies under PETRONAS Group.



Encik Abdul Rahim bin Haji Hashim (Pengarah Bukan Eksekutif/Non-Executive Director)

Berusia 47 tahun, Encik Abdul Rahim Hj. Hashim dilantik menjadi ahli Lembaga pada 17 Ogos 1991. Beliau memiliki ijazah Sarjana Muda Sains (Elektronik & Elektrikal) Kejuruteraan, dari University of Birmingham United Kingdom. Beliau adalah ahli Lembaga Jurutera Malaysia, Institut Jurutera Malaysia dan ahli bersekutu Institut Jurutera Kimia Amerika. Beliau menyertai PETRONAS pada tahun 1976 dan kini memegang jawatan Naib Presiden, Bahagian Pengurusan Sumber Manusia PETRONAS. Sebelum dilantik ke jawatan ini beliau telah memegang pelbagai jawatan kanan di Bahagian Pemprosesan & Pembuatan dan PETRONAS Penapisan (Terengganu) Sdn. Bhd. serta menjadi Pengarah Urusan/Ketua Pegawai Eksekutif PETRONAS Penapisan (Melaka) Sdn. Bhd. Encik Abdul Rahim adalah ahli Lembaga beberapa buah syarikat dalam Kumpulan PETRONAS termasuk Perusahaan Otomobil Nasional Berhad, sebuah syarikat awam yang tersenarai. Beliau juga ialah anggota lembaga Engen Ltd, sebuah syarikat Afrika Selatan yang menjadi anak syarikat PETRONAS.

Aged 47, Encik Abdul Rahim Hj. Hashim was appointed to the Board on 17 August 1991. He holds a Bachelor of Science (Electronic & Electrical) Engineering degree from University of Birmingham, United Kingdom. He is a member of the Board of Engineers Malaysia, Institute of Engineers Malaysia and an associate member of the American Institute of Chemical Engineers. He joined PETRONAS in 1976 and is currently the Vice President, Human Resources Management Division PETRONAS. Prior to assuming this position, he has held various senior positions in PETRONAS in Processing & Manufacturing Division and PETRONAS Penapisan (Terengganu) Sdn. Bhd. as well as being the Manager Director/CEO of PETRONAS Penapisan (Melaka) Sdn. Bhd. He is a member of the Board of several companies within the PETRONAS group including Perusahaan Otomobil Nasional Berhad, a public listed company. He is also a member of Engen Ltd, a South African company which is a subsidiary of PETRONAS.



Encik Mohamad Rauff bin Nabi Bax (Pengarah Bukan Eksekutif/Non-Executive Director)

Encik Mohamed Rauff bin Nabi Bax, 47, dilantik menjadi ahli Lembaga pada 20 Mei 1995. Beliau adalah lulusan ijazah Undang-undang (Kepujian) dari Universiti Malaya. Beliau menyertai PETRONAS pada 1990 dan kini menjadi Pengurus Besar Urusniaga Minyak, Bahagian Undang-Undang dan Hal Ehwal Korporat PETRONAS. Sebelum itu, beliau berkhidmat dengan Kerajaan dalam Perkhidmatan Kehakiman dan Undang-Undang dengan jawatan terakhir sebagai Pendakwa Kanan Persekutuan di Bahagian Undang-Undang Sivil, Jabatan Peguam Negara. Encik Mohamed Rauff juga menjadi ahli Lembaga beberapa buah syarikat dalam Kumpulan PETRONAS.

Encik Mohamed Rauff bin Nabi Bax, aged 47, was appointed to the Board on 20th May 1995. He graduated with an LLB (Hons) from the University of Malaya. He joined PETRONAS in 1990 and is currently the General Manager, Oil Business of the Legal and Corporate Affairs Division of PETRONAS. Prior to that, he served in the Government's Judicial and Legal Services where his last held position was as Senior Federal Counsel in the Civil Division of the Attorney General Chambers. Encik Mohamed Rauff is also a Board member of several companies within PETRONAS Group.

JAWATANKUASA PENGURUSAN

Management Committee



Dari kiri ke kanan/From left to right:

Rahiman bin Hashim, Mohd Nasir bin Ismail, Che Noran binti Mohd Jelas, Ibrahim bin Marsidi, Anuar bin Ahmad, Dalbir Singh, Suhaila binti Abdullah, Zainal Rashid bin Mokhtar, Abdul Rahman bin Musa @ Onn

**Jawatankuasa Pengurusan/
Management Committee**

Anuar bin Ahmad

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

Ibrahim bin Marsidi

(Pengurus Besar, Bahagian Perniagaan Runcit/
General Manager, Retail Business Division)

Rahiman bin Hashim

(Pengurus Besar, Bahagian Perniagaan Komersil/
General Manager, Commercial Business Division)

Zainal Rashid bin Mokhtar

(Pengurus Besar, Bahagian Perniagaan Gas Petroleum Cecair/
General Manager, LPG Business Division)

Che Noran binti Mohd Jelas

(Pengurus Besar, Bahagian Perkhidmatan Kewangan/
General Manager, Finance Services Division)

Mohd. Nasir bin Ismail

(Pengurus Besar, Bahagian Bekalan & Pengedaran/
General Manager, Supply & Distribution Division)

Dalbir Singh

(Pengurus Kanan, Perancangan/Senior Manager, Planning)

Suhaila binti Abdullah

(Pengurus Kanan, Pengurusan Sumber Manusia &
Perkhidmatan Pentadbiran/Senior Manager, Human Resource
Management & Administration Services)

Abdul Rahman bin Musa @ Onn

(Setiasaha Syarikat/Penasihat Kanan Undang-Undang/
Company Secretary/Senior Legal Counsel)

TADBIR URUS KORPORAT

Corporate Governance

Lembaga Pengarah PETRONAS Dagangan Berhad ("PDB" atau "Syarikat") sedar bahawa pelaksanaan tadbir urus korporat yang baik dalam menjalankan urusan Syarikat dengan berwibawa, telus dan profesional adalah komponen-komponen penting untuk kemajuan dan kejayaan Syarikat yang berterusan kerana ini bukan sahaja dapat melindungi dan meningkatkan pelaburan dan nilai bagi pemegang saham tetapi pada waktu yang sama menentukan juga bahawa kepentingan pemegang-pemegang saham yang lain dilindungi.

Oleh yang demikian, Lembaga Pengarah menyatakan kesungguhannya untuk menyokong cadangan-cadangan Kod Tadbir Urus Korporat Malaysia ("Kod") dan langkah-langkah sedang diambil untuk menyediakan Syarikat bagi menerima, melaksana dan memenuhi amalan terbaik Kod dan keperluan penyenaraian baru Bursa Saham Kuala Lumpur ("Keperluan Penyenaraian BSKL").

Lembaga Pengarah Dan Jawatankuasa Lembaga

Lembaga Pengarah Syarikat terdiri daripada ahli-ahli yang mempunyai latar belakang luas dalam perniagaan, kewangan, teknikal dan perkhidmatan awam. Para pengarah juga mempunyai pengalaman dan kepakaran dalam lain-lain industri yang berkaitan dan yang tidak berkaitan. Dengan campuran kepakaran dan latar belakang ini, Syarikat dipimpin dan dibimbing dengan baik oleh Lembaga Pengarah yang berpengalaman dan cekap.

Mesyuarat Lembaga diadakan pada setiap suku tahun dan mesyuarat tambahan diadakan bila perlu. Lembaga Pengarah telah bersidang empat (4) kali sepanjang tahun

tinjauan. Semua pengarah telah memenuhi keperluan Tataurusan Persatuan berkenaan dengan kehadiran pada mesyuarat Lembaga. Lembaga Pengarah juga telah menubuhkan Jawatankuasa Audit Lembaga yang ditugaskan dengan tanggungjawab yang tertentu serta juga bertindak dalam bidang tugas yang jelas ditakrif. Pengerusi Jawatankuasa ini melapor hasil mesyuarat Jawatankuasa kepada Lembaga Pengarah dan laporan-laporan ini digabungkan sebagai sebahagian daripada minit mesyuarat Lembaga.

Lembaga Pengarah, bila perlu, boleh menubuhkan jawatankuasa-jawatankuasa Lembaga yang ditugaskan dengan kuasa dan tanggungjawab yang tertentu. Seiring dengan cadangan-cadangan Kod, Lembaga Pengarah sedang meninjau ke arah penubuhan Jawatankuasa Imbuhan dan Perlantikan Lembaga.

Komposisi Lembaga Pengarah

Lembaga Pengarah PDB pada masa ini terdiri daripada sembilan (9) ahli, iaitu seorang (1) pengarah eksekutif yang juga bertindak sebagai pengarah urusan, dua (2) pengarah bukan eksekutif bebas dan enam (6) pengarah bukan eksekutif termasuk Pengerusi. Profil ringkas setiap pengarah dikemukakan dalam Laporan Tahunan ini pada muka surat 8 hingga 12. Syarikat sedang mengkaji semula komposisi Lembaga dan akan memastikan bahawa bilangan pengarah bukan eksekutif bebas sejajar dengan Keperluan Penyenaraian BSKL yang disusun semula.

Syarikat mengamalkan pembatasan tanggungjawab yang jelas dan keseimbangan kuasa dan kewibawaan. Peranan Pengerusi dan

Pengarah Urusan diasingkan dan jelas ditakrif dan kedua-dua jawatan pula dipegang oleh orang yang berasingan. Pengerusi bertanggungjawab terutamanya terhadap kelakuan dan fungsi Lembaga yang teratur, sementara Pengarah Urusan bertanggungjawab ke atas perjalanan harian perniagaan serta pelaksanaan dasar dan keputusan Lembaga. Pengarah Urusan dibantu dalam pengurusan perniagaan oleh Jawatankuasa Pengurusan, yang beliau runding bersama dan yang bermesyuarat sekali setiap bulan.

Pengarah bukan eksekutif memberi sumbangan yang besar ke arah pembentukan dasar dan membuat keputusan dan adalah bebas daripada pihak Pengurusan, dan dengan itu membantu menentukan tiada individu atau kumpulan yang mempunyai pengaruh dalam proses membuat keputusan Lembaga. Kehadiran pengarah bukan eksekutif bebas adalah penting kerana mereka memberi pandangan, nasihat dan penilaian yang bebas dan tidak berat sebelah serta melindungi kepentingan pihak lain seperti pemegang saham minoriti dan masyarakat.

Tataurusan Persatuan Syarikat mensyaratkan bahawa sekurang-kurangnya sepertiga daripada Lembaga Pengarah, tidak termasuk Pengarah Urusan, tertakluk kepada persaraan melalui giliran pada setiap Mesyuarat Agung Tahunan tetapi boleh layak untuk dipilih semula. Satu pindaan sedang digabungkan ke dalam Tataurusan Persatuan untuk mensyaratkan supaya Pengarah Urusan hendaklah juga bersara sekali sekurang-kurangnya setiap tiga (3) tahun tetapi boleh layak untuk pemilihan semula.

The Board of Directors of PETRONAS Dagangan Berhad ("PDB" or the "Company") recognises that the exercise of good corporate governance in conducting the affairs of the company with integrity, transparency and professionalism are key components for the company's continued progress and success as these would not only safeguard and enhance shareholders investment and value but ensuring at the same time that the interests of other stakeholders are protected.

The Board is therefore committed in supporting the recommendations of the Malaysian Code on Corporate Governance (the "Code") and steps are currently undertaken to prepare the Company to adopt, implement and fulfil the Code's best practices and the recently revamped listing requirements of the Kuala Lumpur Stock Exchange ("KLSE Listing Requirement").

The Board And Board Committees

The Board of Directors of the Company comprised of members with a wide range of business, financial, technical and public service background. The directors also have experience and expertise in other related and unrelated industries. With this mix of expertise and background, the Company is ably led and guided by an experienced and competent Board of Directors.

Board meetings are held at quarterly intervals with additional meetings held whenever necessary. The Board met four (4) times during the year under review. All directors fulfilled the requirements of the Articles of Association in respect of board meeting attendance. The Board has also established the Board Audit Committee which is delegated with certain responsibilities as well as operates within clearly defined terms of reference. The Chairman of this Committee reports the outcomes of Committee meetings to the Board and such reports are incorporated as part of the minutes of the Board meetings.

The Board may, whenever required, set up Board committees delegated with specific powers and responsibilities. In cognizance of the recommendations of the Code, the Board is looking into the establishment of the Board Remuneration and Nomination Committee.

Board Composition

PDB's Board currently consists of nine (9) members; comprising one (1) executive director who is also the managing director, two (2) independent non-executive directors and six (6) non-executive directors including the Chairman. A brief profile of each director is presented in this Annual Report on pages 8 to 12. The Company is reviewing the Board composition towards ensuring that the number of independent non-executive directors is in line with the revamped KLSE Listing Requirements.

The Company practices a clear demarcation of responsibilities and a balance of power and authority. The roles of the Chairman and the Managing Director are separated and clearly defined and the positions are individually held by two persons. The

Chairman is primarily responsible for the orderly conduct and working of the Board whilst the Managing Director is responsible for the day to day running of the business and implementation of Board policies and decisions. The Managing Director is assisted in managing the business by the Management Committee, which he consults and which meets once a month.

The non-executive directors provides significant contribution to the formulation of policies and decision-making and are independent of the Management thereby helping to ensure that no one individual or group dominates the Board's decision - making process. The presence of the independent non-executive directors is essential as they provide unbiased and independent views, advise and judgement as well as to safeguard the interest of other parties such as minority shareholders and the community.

The Articles of Association of the Company provides that at least one third of the directors, excluding the Managing Director, are subject to retirement by rotation at each Annual General Meeting but shall be eligible for re-election. An amendment is being incorporated to the Articles of Association to provide that the Managing Director shall also retire once at least in each three (3) years but is eligible for re-election.

Supply Of Information To The Board

It is the practice of the Company that each new director who comes on board is given a comprehensive understanding on the operations of the Company.

Pemberian Maklumat Kepada Lembaga

Adalah amalan Syarikat untuk memberi maklumat yang komprehensif tentang operasi Syarikat kepada setiap pengarah baru yang menyertai Lembaga.

Sebelum setiap Mesyuarat Lembaga, setiap pengarah diberi agenda dan satu set kertas mesyuarat bagi setiap butir agenda yang hendak dipertimbangkan. Pengarah Urusan akan membentangkan kertas mesyuarat dan memberi penjelasan terperinci tentang isu-isu yang berkaitan. Hal-hal yang perlu mana-mana keputusan lazimnya akan dibincangkan dan dipertimbangkan dengan teliti oleh Lembaga. Semua pengarah berhak meminta penjelasan dan maklumat tambahan untuk membantu mereka dalam hal-hal yang memerlukan keputusan mereka.

Selain dari penyata kewangan suku tahunan dan akhir tahun, laporan mengenai prestasi dan kemajuan Syarikat dibentangkan kepada Lembaga Pengarah setiap suku tahun bagi memberi maklumat terkini kepada pengarah-pengarah terhadap keadaan Syarikat.

Bagi setiap tahun kewangan, Lembaga akan mengkaji Rancangan dan Belanjawan Kumpulan PDB termasuk ramalan aliran tunai untuk tahun tersebut dan rangka unjuran bagi empat (4) tahun selanjutnya. Rancangan dan belanjawan ini disediakan pada peringkat dalaman dan disemak pada peringkat Jawatankuasa Pengurusan PDB sebelum meminta kelulusan Lembaga.

Sementara pihak Pengurusan menyemak keputusan belanjawan pada setiap bulan, laporan mengenai keputusan dan perbezaan yang bertentangan dengan belanjawan dibentangkan untuk semakan Lembaga setiap suku tahun. Jika terdapat perbezaan yang ketara, pihak Pengurusan perlu mengambil tindakan yang bersesuaian.

Para pengarah juga boleh meminta nasihat dan khidmat daripada Setiausaha-Setiausaha Syarikat yang bertanggungjawab memastikan bahawa peraturan lembaga dipatuhi.

Jawatankuasa Audit Lembaga

Jawatankuasa Audit Lembaga terdiri daripada tiga (3) ahli iaitu Encik Chew Kong Seng (Pengerusi – pengarah bukan eksekutif bebas), Dr R. Thillainathan (pengarah bukan eksekutif bebas) dan Datuk Ishak bin Imam Abas (pengarah bukan eksekutif). Encik Chew Kong Seng ialah seorang ahli Institut Akauntan Malaysia.

Bidang tugas yang ditetapkan bagi Jawatankuasa tersebut seperti yang ternyata dalam muka surat 20 hingga 23 telah menggabungkan Keperluan Penyenaraian BSKL yang telah disusun semula. Tugas utamanya termasuk menyemak penyata kewangan, dasar kewangan, pelantikan dan ganjaran juruaudit luar. Jawatankuasa tersebut juga menyemak laporan dan rancangan juruaudit luar serta keberkesanan sistem audit dalaman. Sepanjang tahun tinjauan, Jawatankuasa tersebut telah menyemak audit yang telah dijalankan ke atas Bahagian Pembekalan dan Pengedaran Syarikat, operasi loji dan perkhidmatan depot penerbangan Syarikat di beberapa lokasi dan perkhidmatan akaun Bahagian Perkhidmatan Kewangan bagi beberapa wilayah. Jawatankuasa tersebut juga menyemak laporan-laporan audit dalaman mengenai syarikat-syarikat subsidiari dan bersekutu seperti operasi pengisian minyak kapal dan pengurusan penyelenggaraan West Port Bunkering Services Sdn Bhd dan operasi PS Pipeline Sdn Bhd. Sepanjang menjalankan tugasnya, Jawatankuasa

Audit Lembaga telah mendapat kerjasama padu daripada juruaudit-juruaudit luar dan dalaman dan menerima semua laporan audit yang dijalankan.

Ahli-ahli Jawatankuasa bertemu setiap suku tahun disertai dengan mesyuarat tambahan bila perlu. Sepanjang tahun tinjauan, Jawatankuasa bertemu enam (6) kali. Encik Chew Kong Seng hadir pada semua mesyuarat sementara Dr R. Thillainathan dan Datuk Ishak bin Imam Abas masing-masing tidak hadir satu (1) mesyuarat. Pengarah Urusan dan Setiausaha Syarikat turut hadir bersama atas jemputan dan Setiausaha Syarikat juga bertindak sebagai setiausaha bagi Jawatankuasa. Juruaudit luar dan dalaman serta ketua pegawai kewangan Syarikat juga hadir bersama ketika pertimbangan yang memerlukan nasihat dan pandangan mereka dibuat.

Ganjaran Pengarah

Fi pengarah diluluskan di Mesyuarat Agung Tahunan pemegang saham berdasarkan syor Lembaga Pengarah. Semua pengarah, kecuali Pengarah Urusan, diberi fi pengarah. Ganjaran kepada Pengarah Urusan dicaj kepada Syarikat Pemegang sebagai perbelanjaan fi pengurusan.

Bagi tahun tinjauan, tiada seorang pun pengarah bukan eksekutif menerima ganjaran lebih daripada RM50,000 seorang.

Hubungan Dengan Pemegang Saham Dan Pelabur

Syarikat menghargai dialognya dengan kedua-dua pemegang saham institusi dan pelabur persendirian dan menyedari bahawa maklumat yang berkenaan perlu diberikan kepada mereka dengan sama dan dalam tempoh yang tepat. Berkenaan perkara ini, mana-mana maklumat yang diberikan adalah mengikut keperluan pendedahan maklumat seperti yang ditetapkan oleh BSKL.

Mesyuarat Agung Tahunan (AGM) ialah forum utama bagi dialog bersama pemegang saham.

The Board Audit Committee

The Board Audit Committee comprises three (3) members namely Encik Chew Kong Seng (Chairman - independent non-executive director), Dr. R. Thillainathan (independent non-executive director) and Datuk Ishak bin Imam Abas (non-executive director). Encik Chew Kong Seng is a member of the Malaysian Institute of Accountants.

The Committee's set terms of reference as stated in pages 20 to 23 of the Annual Report has incorporated the requirements of the revamped KLSE Listing Requirements. Its prime tasks include the review of financial statements, accounting policies, appointment of external auditors and their remuneration. The Committee also reviews the internal audit plan and reports as well as the effectiveness of the internal control system. During the year of review, the Committee has reviewed the audits conducted on the Company's Supply & Distribution Division, the Company's aviation depot plant operations and services in various locations and Finance Services Division's accounts services for various regions. The Committee also reviews the internal audit reports on the Company's subsidiaries and associated companies such as West Port Bunkering Services Sdn. Bhd.'s bunkering operation and maintenance management and PS Pipeline Sdn. Bhd.'s operations. In conducting its activities, the Board Audit Committee has full access to both internal and external auditors and receives reports on all audits performed.

The Committee meets quarterly with additional meetings when needed. During the year of review, the Committee met six (6) times. Encik Chew Kong Seng was present at all the meetings whilst Dr. R. Thillainathan and Datuk Ishak bin Imam Abas were absent from one (1) meeting each. By invitation, the Managing Director and the Company Secretary were present at the meetings with the Company Secretary also acting as the secretary of the

Committee. External and internal auditors as well as the chief financial officer of the Company were also present during deliberations which required their inputs and advice.

Directors' Remuneration

The Directors' fees are approved at the Annual General Meeting of the shareholders, based on the recommendation of the Board. With the exception of the Managing Director, all the directors are provided with directors fees. The remuneration of the Managing Director is charged by the holding company as management fees expense.

For the year of review, none of the non-executive directors received more than RM50,000 each in remuneration.

Relationship With Shareholders And Investors

The Company values its dialogue with both institutional shareholders and private investors and recognises that timely and equal dissemination of relevant information be provided to them. In this regard, it strictly adheres to the disclosure requirements of the KLSE.

The Annual General Meeting (AGM) is the principal forum of dialogue with the shareholders. Shareholders are notified of the meeting and provided with a copy of the Company's Annual Report before the meeting. At each AGM, the Board presents the progress and performance of the Company as contained in the Annual Report and shareholders are encouraged to participate and are given the opportunity to raise questions or to seek for more information. During the meeting, the Chairman and Board members are available to respond to all shareholders' queries.

Discussions were also held from time to time between the Company's Managing Director and the Company's chief financial officer with analysts/investors throughout the year. However any information provided are those within the disclosure requirements of KLSE.

Prior to each Board meeting, every director is given an agenda and a set of Board papers for each agenda item to be deliberated. The Managing Director will lead the presentation of board papers and provide comprehensive explanation of pertinent issues. Matters requiring any decision are in practice thoroughly discussed and deliberated by the Board. All directors are entitled to call for additional clarification and information to assist them in matters that requires their decision.

Apart from the quarterly and year end financial statements, a report of the Company's performance and progress is presented to the Board every quarter for the directors to be kept informed of the Company's state of affairs.

For each financial year, the Board shall review PDB Group's Plans and Budget including cash flow forecast for the year and outlined projections for the four (4) subsequent years. These plans and budget are prepared internally and reviewed at PDB's Management Committee level before seeking the Board's approval. Whilst the Management reviewed the budget results regularly every month, reports of the results and variances against the budget are presented for the Board's review every quarter. In the event of major variances, the Management is required to take appropriate action.

The directors also have access to the advice and services of the Company Secretaries who are responsible for ensuring that board procedures are followed.

Pemegang saham diberi notis mesyuarat serta senaskah Laporan Tahunan Syarikat sebelum mesyuarat. Di setiap AGM, Lembaga membentangkan laporan kemajuan dan prestasi Syarikat seperti yang tercatat dalam Laporan Tahunan dan pemegang saham digalakkan mengambil bahagian dan berpeluang bertanya soalan atau meminta penjelasan lanjut. Semasa mesyuarat, Pengerusi dan ahli-ahli Lembaga sentiasa bersedia menjawab semua pertanyaan pemegang saham.

Perbincangan juga diadakan dari semasa ke semasa antara Pengarah Urusan Syarikat dan ketua pegawai kewangan Syarikat dengan penganalisis/pelabur sepanjang tahun. Walau bagaimanapun, mana-mana maklumat yang diberi adalah maklumat yang terangkum di bawah keperluan pendedahan BSKL.

PDB juga menyelenggara satu laman web (www.mymesra.com.my) di mana pemegang saham dan masyarakat umum boleh berhubung, bertanya soalan atau mendapat maklumat tentang pelbagai aktiviti Syarikat. Tambahan lagi, pada Februari 2001, Syarikat telah melancarkan pusat perkhidmatan pelanggan yang membolehkan pelanggan serta masyarakat umum berhubung dengan Syarikat melalui telefon, faks atau e-mel (www.mesralink.com.my).

Laporan Kewangan

Penyata kewangan Syarikat disediakan sejajar dengan syarat-

syarat yang termaktub dalam Akta Syarikat, 1965 dan piawaian perakaunan yang diperakui di Malaysia. Lembaga Pengarah adalah bertanggungjawab untuk memastikan bahawa penyata kewangan Syarikat memberi pandangan yang benar dan adil mengenai keadaan Syarikat. Dalam perkara ini, Lembaga Pengarah hendaklah juga memastikan bahawa penyata kewangan Syarikat telah menggunakan dasar perakaunan yang sesuai yang sentiasa digunapakai dan disokong oleh tanggapan dan andaian yang munasabah dan berhemah.

Sebelum dikeluarkan kepada BSKL, penyata kewangan suku tahunan dan akhir tahun dibentangkan kepada Jawatankuasa Audit Lembaga dan disemak oleh Lembaga Pengarah bagi memastikan penyata kewangan tersebut mengemukakan penilaian yang seimbang dan boleh difahami mengenai kedudukan dan prospek Syarikat adalah menjadi polisi Syarikat untuk menerbitkan penyata kewangan suku tahun kedua dan suku tahun keempat di sekurang-kurangnya dua (2) suratkhbar harian tempatan.

Kawalan Dalaman

Lembaga menyedari bahawa sistem kawalan dalaman yang berkesan bagi sebuah syarikat adalah penting untuk memastikan bahawa urusan dan pengurusan Syarikat dikendalikan secara bertanggungjawab dengan garis jelas kawalan dan kebertanggungjawapan. Rasional sistem kawalan dalaman ialah untuk membolehkan Syarikat mencapai objektif korporatnya dalam rangka profil risiko yang diterima dan keberkesanan kawalselia dalaman hendaklah dilihat dalam konteks tersebut kerana penghapusan risiko tidak boleh dijamin sama sekali. Sistem kawalan dalaman PDB terpacat dalam pelbagai proses kerja dan prosedur di tahap-tahap yang sesuai dalam Syarikat.

Syarikat mempunyai pengagihan kuasa yang telah didokumenkan yang telah ditubuh oleh Lembaga yang menentukan prosedur dan keputusan yang perlu diambil serta pihak berkuasa yang sesuai

untuk memberi kelulusan di pelbagai peringkat Pengurusan termasuk hal-hal yang memerlukan kelulusan Lembaga. Pengarah Urusan bertanggungjawab memastikan kewujudan dan keberkesanan sistem kawalan dalaman serta memberi kepimpinan dan arahan kepada pengurusan kanan untuk memastikan bahawa kawalan dalaman siap diatur dan dilaksanakan.

Sementara pihak Pengurusan ditugaskan dengan tanggungjawab memastikan keberkesanan kawalan dalaman, Lembaga Pengarah mempunyai tanggungjawab keseluruhan untuk menyemak kemampuan dan keutuhan keadaan kawalan dalaman Syarikat. Dengan berbuat demikian, Lembaga Pengarah berhak mendapat maklumat dan penjelasan daripada pihak Pengurusan serta meminta input daripada juruaudit luar dan dalaman serta pakar-pakar lain.

Untuk membantu Lembaga memenuhi peranannya, Jawatankuasa Audit Lembaga telah ditubuhkan dengan bidang tugas yang tertentu termasuk menyelia sistem kawalan operasi dan kewangan, etika perniagaan dan pematuhan. Sebagai tambahan, Bahagian Audit Dalaman syarikat pemegang menjalankan fungsi audit dalaman Syarikat berdasarkan pelan audit yang disemak dan diluluskan oleh Jawatankuasa Audit Lembaga. Laporan serta dapatan audit dibentangkan kepada Jawatankuasa Audit Lembaga.

Sementara Lembaga menyemak risiko kewangan dan perniagaan utama yang dihadapi oleh Syarikat, terdapat juga jawatankuasa-jawatankuasa atau unit khas dalam Syarikat untuk menyemak dan mengawasi risiko berkaitan dengan kredit, aliran tunai/kecairan dan hal-hal pemasaran serta untuk membuat syor yang sesuai kepadanya. Bantuan juga diterima daripada syarikat pemegang yang telah menubuhkan Jawatankuasa Pengurusan Risiko untuk mengkaji potensi risiko serta sistem untuk mengurus risiko bagi kumpulan.

second quarter and fourth quarter financial results in at least two (2) local daily newspapers.

Internal Control

The Board recognises that an effective internal control system of a company is essential to ensure that the affairs and management of the Company are conducted responsibly with clear lines of control and accountability. The rationale of the system of internal control is to enable the Company to achieve its corporate objectives within acceptable risk profile and the effectiveness of internal control has to be viewed in such context since elimination of risk is not absolutely assured. The internal control system in PDB is embedded in the various work processes and procedures at appropriate levels in the Company.

The Company has a documented delegation of authority as established by the Board which sets out the procedures and decisions that need to be taken and the appropriate approving authority at various levels of Management including matters that require Board approval. The Managing Director is accountable for ensuring the existence and effectiveness of internal control system and provides leadership and direction to senior management to ensure that the internal control are in place and implemented.

While the Management is tasked with the responsibility of ensuring the effectiveness of internal control, the

Board of Directors has the overall responsibility to review the adequacy and integrity of the state of internal control of the Company. In doing so, the Board has the right to information and clarification from Management as well as to seek inputs from the external and internal auditors as well as other experts.

To assist the Board in fulfilling this role, the Board Audit Committee is established with specific terms of reference to include the overseeing of the operational and financial control system, business ethics and compliance. In addition, the Internal Audit Division of the holding company undertakes the internal audit functions of the Company based on audit plan which was reviewed and approved by the Board Audit Committee. The audit reports and findings are presented to the Board Audit Committee.

Whilst the Board also review the key business and financial risks facing the Company, there are also dedicated committees or units in the Company to review and monitor risks in relation to credit, liquidity/cash flow and marketing matters as well as to make appropriate recommendations thereto. Assistance is also obtained from the holding company which has established the Risk Management Committee to look into the potential risks and the system to manage the risks for the group.

PDB also maintain a website (www.mymesra.com.my) through which shareholders and the general public can access, raise queries and obtain information on the Company's various activities. In addition, the Company has launched in February 2001 a customer service centre which provides a means for customers and the community at large to communicate with the Company by phone, facsimile or e-mail (www.mesralink.com.my).

Financial Reporting

The Company's financial statements are drawn up in accordance with the provisions of the Companies Act, 1965 and applicable approved accounting standards in Malaysia. The Board is responsible to ensure that the financial statements of the Company give a true and fair view of the state of affairs of the Company. In this regard, the Board will also ensure that the Company has used appropriate accounting policies for its financial statements, consistently applied and supported by reasonable and prudent judgements and estimates.

Prior to release to KLSE, the quarterly and year end financial statements are presented to the Board Audit Committee and reviewed by the Board of Directors towards ensuring that the financial statements present a balanced and understandable assessment of the Company's position and prospects. It has been the Company's policy to publish its

JAWATANKUASA AUDIT LEMBAGA PENGARAH

Board Audit Committee

Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah terdiri daripada tiga (3) pengarah iaitu:

1. Chew Kong Seng (Pengerusi)
(Pengarah bukan eksekutif bebas)
2. Dr. R. Thillainathan
(Pengarah bukan eksekutif bebas)
3. Datuk Ishak bin Imam Abas
(Pengarah bukan eksekutif)

Perlembagaan

Jawatankuasa Audit telah ditubuhkan oleh Lembaga Pengarah PETRONAS Dagangan Berhad berikutan ketetapannya pada 3 Mac 1994.

Keahlian

Ahli-ahli Jawatankuasa Audit adalah dilantik oleh Lembaga Pengarah daripada kalangannya dan hendaklah terdiri daripada tidak kurang daripada tiga (3) ahli yang mana majoritinya merupakan Pengarah bukan eksekutif bebas. Pengarah bukan eksekutif bebas hendaklah merupakan seseorang yang memenuhi keperluan yang terkandung di dalam Keperluan Penyenaraian Bursa Saham Kuala Lumpur.

Sekurang-kurangnya satu (1) ahli Jawatankuasa Audit:-

- (i) hendaklah menjadi ahli Institut Akauntan Malaysia;
- (ii) sekiranya ia bukan ahli Institut Akauntan Malaysia, ia hendaklah mempunyai sekurang-kurangnya tiga (3) tahun pengalaman bekerja dan;
 - (a) ia hendaklah lulus peperiksaan yang ditetapkan dalam Bahagian I, Jadual Pertama Akta Akauntan 1967; atau
 - (b) ia hendaklah menjadi ahli salah satu daripada persatuan-persatuan akauntan yang ditetapkan dalam Bahagian II, Jadual Pertama Akta Akauntan 1967.

Ahli-ahli Jawatankuasa Audit hendaklah memilih seorang Pengerusi daripada kalangan mereka yang merupakan Pengarah bukan eksekutif bebas.

Jika seseorang ahli Jawatankuasa Audit meletakkan jawatan, mati atau berhenti menjadi ahli atas sebarang sebab yang mengakibatkan bilangan ahli-ahli kurang daripada tiga (3), Lembaga Pengarah hendaklah dalam tempoh tiga (3) bulan dari kejadian tersebut, melantik sebilangan ahli-ahli baru yang diperlukan untuk memenuhi minima tiga (3) ahli.

Pengarah gantian tidak boleh dilantik sebagai ahli Jawatankuasa Audit.

Mesyuarat

Sebuah korum hendaklah terdiri daripada dua (2) ahli, kedua-dua adalah Pengarah bukan eksekutif bebas dan salah satu (1) daripada adalah Pengerusi Jawatankuasa Audit. Sekurang-kurangnya sekali setahun, Jawatankuasa Audit hendaklah bermesyuarat dengan juruaudit luar tanpa kehadiran mana-mana ahli lembaga pengarah eksekutif. Juruaudit luar berhak hadir dan memberi pandangannya di mana-mana mesyuarat Jawatankuasa Audit dan hendaklah hadir di hadapan Jawatankuasa bila diminta oleh Jawatankuasa Audit.



Chew Kong Seng



Dr. R. Thillainathan



Datuk Ishak bin
Imam Abas

The Board Audit Committee comprises three (3) directors namely:-

1. Chew Kong Seng (Chairman)
(Independent non-executive director)
2. Dr. R. Thillainathan
(Independent non-executive director)
3. Datuk Ishak bin Imam Abas
(Non-executive director)

Constitution

The Audit Committee was created by the Board of PETRONAS Dagangan Berhad pursuant to its resolution on 3 March 1994.

Membership

The members of the Audit Committee shall be appointed by the Board from amongst their number and shall consist of not less than three (3) members of whom a majority shall be Independent Directors. An Independent Director shall be one who fulfills the requirement as provided in the KLSE Listing Requirements.

At least one (1) member of the Audit Committee:-

- (i) must be a member of the Malaysian Institute of Accountants; or
- (ii) if he is not a member of the Malaysian Institute of Accountants, he must have at least three (3) years working experience and:-
 - (a) he must have passed the examinations specified in Part I of the 1st Schedule of the Accounts Act 1967; or
 - (b) he must be a member of one of the associations of accountants specified in Part II of the 1st Schedule of the Accountants Act 1967.

The members of the Audit Committee shall elect a Chairman from amongst their number who shall be an Independent Director.

If a member of the Audit Committee resigns, dies or for any other reason ceases to be a member with the result that the number of members is reduced below three (3), the Board shall within three (3) months of that event, appoint such number of new members as may be required to make up the minimum number of three (3) members.

No alternate director can be appointed as a member of the Audit Committee.

Meeting

A quorum shall be two (2) members, both being Independent Directors and one (1) of whom shall be the Chairman of the Audit Committee. At least once a year the Audit Committee shall meet with the external auditors without any executive director present. The external auditors have the right to appear and be heard at any meeting of the Audit Committee and shall appear before the Committee when required to do so by the Audit Committee.

Setiausaha Syarikat hendaklah bertindak sebagai Setiausaha kepada Jawatankuasa Audit. Minit mesyuarat mestilah dicatat pada buku yang disediakan.

Mesyuarat hendaklah diadakan tidak kurang tiga (3) kali setahun. Juruaudit luar boleh meminta sebuah mesyuarat diadakan jika mereka menganggap ia perlu. Pengerusi Jawatankuasa Audit akan mengadakan satu mesyuarat Jawatankuasa untuk mempertimbangkan apa-apa perkara juruaudit luar percaya perlu dibawa kepada perhatian Pengarah-pengarah atau Pemegang-pemegang saham.

Kuasa

Jawatankuasa Audit diberi kuasa oleh Lembaga Pengarah untuk menyiasat sebarang kegiatan menurut Terma dan Rujukannya. Ia juga diberi kebenaran untuk memperolehi sebarang maklumat dari pekerja Syarikat dan semua kakitangan diarahkan bekerjasama dengan sebarang permintaan yang dibuat oleh Jawatankuasa Audit.

Jawatankuasa Audit diberi kuasa oleh Lembaga Pengarah memperolehi nasihat perundangan atau profesional bebas luaran yang lain dan mendapatkan khidmat mereka dengan pengalaman dan kemahiran berkaitan jika difikirkan perlu.

Tugas Dan Fungsi

Tugas dan fungsi Jawatankuasa Audit adalah:

- (a) untuk menimbangkan perlantikan juruaudit luar, bayaran khidmat juruaudit dan mana-mana persoalan mengenai perletakan jawatan atau pemecatan juruaudit luar sebelum membuat cadangan kepada Lembaga Pengarah;
- (b) untuk berbincang dengan juruaudit luar sebelum pengauditan bermula tentang jenis dan skop audit itu, dan memastikan kerjasama bila terdapat lebih daripada satu firma audit terbabit;
- (c) untuk mengkaji bersama pihak pengurusan dan juruaudit luar tentang penyata kewangan suku tahunan dan akhir tahun sebelum diluluskan oleh Lembaga Pengarah, dengan tumpuan khas kepada:
 - sebarang perubahan dalam dasar dan amalan perakaunan
 - kejadian-kejadian penting dan luarbiasa
 - bidang pertimbangan utama
 - pelarasan penting hasil daripada audit itu
 - anggapan usaha berterusan
 - pematuhan pada piawaian perakaunan
 - pematuhan pada keperluan-keperluan bursa saham dan perundangan
- (d) untuk mengatur mendapatkan laporan berkala daripada pengurusan, juruaudit luar dan juruaudit dalaman untuk menilai kesan perubahan berperaturan yang penting, dan perkembangan perakaunan atau laporan yang dicadangkan oleh badan perakaunan dan lain-lain, atau sebarang hal penting yang mungkin mempunyai kesan ke atas pemeriksaan tahunan;
- (e) untuk berbincang tentang masalah dan keraguan yang timbul daripada audit interim dan akhir, dan sebarang hal yang juruaudit ingin bincangkan (tanpa kehadiran pihak pengurusan jika perlu);
- (f) untuk mengkaji program audit dalaman, mempertimbangkan rumusan utama audit dalaman dan jawapan pengurusan, dan memastikan kerjasama di antara juruaudit dalaman dan luar;
- (g) untuk mengkaji apa-apa urusanniaga pihak berkaitan dan kejadian berlawanan kepentingan yang mungkin berbangkit di dalam Syarikat termasuk apa-apa urusanniaga, prosedur atau perjalanan kelakuan yang menimbulkan persoalan mengenai integriti pengurusan;
- (h) untuk sentiasa mengkaji keberkesanan sistem pengawasan dalaman dan penilaian juruaudit dalaman dan/atau luaran ke atas sistem tersebut terutamanya surat pengurusan juruaudit dalaman dan maklumbalas pengurusan;
- (i) untuk mengkaji laporan audit;
- (j) untuk mengarah dan di mana sesuai, menyelia sebarang projek atau penyiasatan khas yang dianggap perlu;
- (k) untuk menyediakan laporan berkala kepada Lembaga Pengarah dengan memberi ringkasan tugas yang telah dilaksanakan dalam menunaikan tanggungjawab utama Jawatankuasa Audit; dan
- (l) untuk menimbangkan topik-topik lain, sebagaimana ditakrif.

Prosedur Laporan

Setiausaha hendaklah mengedarkan minit mesyuarat Jawatankuasa Audit kepada semua ahli Lembaga Pengarah.

The Company Secretary shall be the Secretary of the Audit Committee. Minutes of the meetings shall be duly entered in the books provided therefor.

Meetings shall be held not less than three (3) times a year. The external auditors may request a meeting if they consider it necessary. The Chairman of the Audit Committee shall convene a meeting of the Committee to consider any matters the external auditors believe should be brought to the attention of the Directors or Shareholders.

Authority

The Audit Committee is authorised by the Board to investigate any activity within its Terms of Reference. It is authorised to seek any information it requires from any employee and all employees are directed to cooperate with any request made by the Audit Committee.

The Audit Committee is authorised by the Board to obtain outside legal or other independent professional advice and to secure the attendance of outsiders with relevant experience and expertise if it considers this necessary.

Duties And Functions

The duties and functions of the Audit Committee shall be:

- (a) to consider the appointment of the external auditors, the audit fee and any questions of resignation or dismissal of the external auditors before making recommendation to the Board;
- (b) to discuss with the external auditors before the audit commences the nature and scope of the audit, and ensure coordination where more than one audit firm is involved;
- (c) to review with the management and the external auditors the quarterly results and year-end financial statements prior to the approval by the Board, focussing particularly on:
 - any change in accounting policies and practices
 - significant and unusual events
 - major judgmental areas
 - significant adjustments resulting from the audit
 - the going concern assumption
 - compliance with accounting standards
 - compliance with stock exchange and legal requirements;
- (d) to arrange for periodic reports from management, the external auditors and the internal auditors to assess the impact of significant regulatory changes, and accounting or reporting developments proposed by accounting and other bodies, or any significant matters that may have a bearing on the annual examination;
- (e) to discuss problems and reservations arising from the interim and final audits, and matters the auditors may wish to discuss (in the absence of management where necessary);
- (f) to review the internal audit programme, consider the major findings of internal audits and management's response, and ensure coordination between the internal and external auditors;
- (g) To review any related party transaction and conflict of interest situation that may arise in the Company including any transaction, procedure or course of conduct that raises questions of management integrity;
- (h) to keep under review the effectiveness of internal control systems and the internal and/or external auditors' evaluation of these systems and in particular review the external auditors' management letter and management's response;
- (i) to review the audit reports;
- (j) to direct and where appropriate supervise any special project or investigation considered necessary;
- (k) to prepare periodic reports to the Board of Directors summarising the work performed in fulfilling the Audit Committee's primary responsibilities; and
- (l) to consider other topics, as defined.

Reporting Procedures

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

PENYATA PENGERUSI

Chairman's Statement



Tan Sri Dato'
Mohd Hassan bin Marican
Pengerusi/Chairman

Bagi pihak Lembaga Pengarah, saya dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan PETRONAS Dagangan Berhad bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2001.

PETRONAS Dagangan Berhad (PDB) mencatatkan prestasi kewangan terbaik semasa tahun tinjauan. Perolehan Kumpulan meningkat 26% kepada jumlah tertinggi, iaitu RM6,388 juta berbanding RM5,057 juta pada tahun sebelumnya berikutan pertambahan 10% dalam jumlah jualan. Keuntungan Kumpulan sebelum cukai juga meningkat ke paras tertinggi kepada RM553 juta, meningkat 160% daripada RM213 juta tahun lalu. Pendapatan sesaham naik kepada 78 sen daripada 29 sen, manakala aset ketara bersih sesaham meningkat 19% daripada 316 sen kepada 377 sen.

Untuk mencapai wawasan menjadi Syarikat Pilihan Pertama dan akhirnya sebagai penjual produk petroleum terulung di Malaysia, Syarikat terus menjalankan program mengembangkan aktiviti. Fokus program pengembangan ini adalah sektor runcit, yang menyaksikan 58 buah stesen baru dibina sepanjang tahun tinjauan. Syarikat kini mempunyai 552 buah stesen servis beroperasi di seluruh negara. Langkah pengimejan semula hampir selesai dan kini, lebih banyak stesen servis PETRONAS di seluruh pelosok negara berwajah baru dengan hiasan dan warna yang lebih menarik.

Selaras dengan hasrat Syarikat untuk menyediakan pelbagai kemudahan kepada pelanggan, rangkaian kedai kemudahan *Mesra* terus diperluaskan lagi dengan pembukaan 34 buah kedai, menjadikan jumlah yang beroperasi kini 100 buah kesemuanya. Jenis barangan yang ditawarkan juga sentiasa diperbanyakkan, dan di beberapa lokasi terpilih restoran layanan segera juga telah dibuka.

Syarikat juga memperluaskan kemudahan Sistem Pembayaran Elektronik (EPS) bagi meliputi stesen-stesen di luar zon layan diri. Kad kumpulan Syarikat yang dinamakan "SmartPay" serta kad kredit dan caj utama turut diterima di kebanyakan stesen servis di seluruh negara. Kad Rebet Tunai *Mesra* yang diperkenalkan pada Disember 1998 juga terus menerima sambutan baik daripada pelanggan. Pelbagai aktiviti sosial telah dianjurkan untuk para pemegang kad *Mesra*.

Sementara itu, petrol premium tanpa plumbum generasi baru, PRIMAX, yang dilancarkan oleh Syarikat awal tahun lalu jelas mendapat sambutan lebih baik daripada pengguna berdasarkan pertambahan jualan produk bermutu ini. Hasilnya, Syarikat telah meningkatkan bahagian

PDB mencatatkan prestasi kewangan terbaik semasa tahun tinjauan dengan perolehan meningkat 26% ... pertambahan 10% dalam jumlah jualan ...

On behalf of the Board of Directors, I am pleased to present the Annual Report of PETRONAS Dagangan Berhad for the financial year ended 31 March 2001.

pasarannya dalam segmen petrol kepada lebih 20%.

Tahun tinjauan ini juga menyaksikan prestasi yang baik bagi Perniagaan Komersil yang berjaya mempertahankan kedudukannya sebagai peneraju pasaran serta meninggikan lagi sumbangannya terhadap keuntungan Kumpulan. Syarikat kini mempunyai bahagian pasaran terbesar bagi bahan bakar jet, minyak bahan bakar dan minyak tanah di samping menjadi pembekal diesel kedua terbesar di Malaysia.

Walaupun persaingan sengit dalam perniagaan LPG, Syarikat mampu mencatatkan peningkatan jualan melebihi purata kenaikan pasaran bagi segmen silinder dan pukal. Ini membolehkan Syarikat meningkatkan bahagian pasarannya sekali gus mengukuhkan kedudukan sebagai peneraju pasaran.

Persaingan sengit dalam pasaran produk pelincir serta kos produk yang turun naik mengakibatkan Syarikat kehilangan sebahagian pasarannya dalam perniagaan ini. Syarikat akan terus menggunakan kejayaan produk utamanya iaitu pelincir SYNTIUM sintetik sepenuhnya dan minyak motosikal SPRINTA 5000 sintetik

PETRONAS Dagangan Berhad achieved its best ever financial performance during the year under review with revenue increasing by 26% to a record RM6,388 million compared to RM 5,057 million on the back of a 10% increase in sales volume. Group profit before tax increased to RM553 million, also a new record, an increase of 160% from RM213 million recorded last year. Earnings per share rose to 78 sen from 29 sen while Net Tangible Assets per share increased by 19% from 316 sen to 377 sen.

The Company continued with its expansion programme to achieve its vision of being The Company of 1st Choice and ultimately to become the largest marketer of petroleum products in Malaysia. The focus of this expansion was the retail business, where 58 new stations were built during the year, increasing the company's network of operating service stations to 552 nationwide. The station reimagining exercise was nearly completed and more PETRONAS stations throughout the country have now assumed the new attractive livery and colours.

An additional 34 new *Mesra* convenience stores were added to the service station network in line with the Company's desire to provide

customers with a variety of conveniences, bringing the total number of such stores currently in operation to 100. The range of merchandise made available is constantly being expanded and at selected locations, quick service restaurants are also being opened.

The Company's Electronic Payment System (EPS) facility was expanded to cover stations beyond the self serve market zones and our own fleet card, SmartPay, as well as other major credit and charge cards are now accepted at service stations nationwide. The *Mesra* Cash-in Rebate card, which was launched in December 1998, continues to be well accepted by the customers, and various social activities were organised for the *Mesra* cardholders.

The Company's new generation petrol, PRIMAX, which was launched early last year has gained greater acceptance by the consumers as evidenced by higher sales of this superior product, resulting in a significant growth of the Company's market share of motor gasoline to more than 20%.

The Company's Commercial Business also had a good year when it successfully defended its position as the market leader and significantly improved its contribution to the Group's profit. The Company currently has the largest market share for jet fuel, fuel oil and kerosene, and is the second largest supplier of diesel in Malaysia.

In the LPG business, despite stiff market competition, the Company managed to register growth exceeding

PDB achieved its best ever financial performance during the year under review with revenue increasing by 26% ... 10% increase in sales volume ...

sepenuhnya untuk menambahkan bahagian pasaran dalam sektor tersebut.

Perniagaan bahan bakar perkapalan di Westport, Pelabuhan Klang yang dijalankan secara usahasama dengan Westport Holdings Sdn Bhd terus terjejas disebabkan keadaan pasaran dan struktur yang mencabar, mengakibatkan kegagalan mencapai sasaran jualan dan keuntungan. Perbincangan dengan rakan usahasama sedang dilaksanakan untuk menyusun semula kegiatan perniagaan ini. Antara pilihan yang sedang dipertimbangkan ialah cadangan supaya perniagaan bahan bakar perkapalan ini diuruskan oleh pengendali pelabuhan secara berterusan. Jika cadangan ini diterima, Syarikat mungkin menjual kepentingan sahamnya dalam West Port Bunkering Services (WEBS).

Dalam bidang logistik pula, tiada tambahan besar dibuat terhadap kemudahan logistik Syarikat kerana prasarana sedia ada masih berupaya menampung pertumbuhan hasil. Hasil daripada pelaburan dalam kemudahan logistik ini pada tahun-tahun lepas, Syarikat mampu memanfaatkan kelebihan strategik tersebut bagi meningkatkan lagi jualan semasa tahun tinjauan. Pada masa yang sama, teras utama dalam bidang logistik ialah memastikan segala kemudahan ini digunakan dengan cara yang cekap dan selamat untuk membolehkan Syarikat mencapai objektifnya menjadi antara "operator dengan kos paling rendah" dalam industri.

Pada Mac tahun ini, Syarikat dan pemilik bersama, Shell Malaysia Trading Sdn Bhd, menjual 20% saham dalam projek saluran paip pelbagai

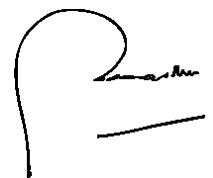
produk (MPP) dan Terminal Pengedaran Lembah Klang (KVDT) kepada Esso Malaysia Berhad. Dengan penyertaan Esso, kapasiti penggunaan kemudahan tersebut akan terus meningkat dan ini membolehkan kos pengedaran produk dikurangkan lagi.

Dalam usahanya yang berterusan bagi memenuhi keperluan pelanggan, Syarikat melancarkan pusat khidmat pelanggan automatik sepenuhnya yang dinamakan Mesra-Link pada Februari tahun ini. Segala pertanyaan dan cadangan pelanggan yang disalurkan melalui pusat ini dilayan dengan segera. Peranan pusat ini akan diperluaskan bagi meliputi penerimaan dan pemprosesan pesanan. Melalui pusat tumpuan ini, pelanggan mempunyai saluran terbaik untuk berkomunikasi dengan Syarikat dan ini tentunya akan meninggikan lagi mutu khidmat pelanggan yang diberikan. Laman webnya, www.mymesra.com.my, yang dilancarkan pada tahun lepas bagi menyediakan maklumat terkini untuk pelanggan dan pemegang saham yang lain kini sedang dipertingkatkan bagi membolehkan pelaksanaan komunikasi interaktif. Kecekapan dan kemahiran kakitangan terus dipertingkatkan agar mereka mampu bersaing dalam suasana operasi yang penuh cabaran dalam abad ke 21 ini di samping memenuhi tahap perkhidmatan yang diharapkan oleh pelanggan.

Sementara itu, pertumbuhan ekonomi global yang dijangka lembap berikutan kemelesetan ekonomi AS mungkin meninggalkan kesan negatif terhadap ekonomi Malaysia, mengakibatkan permintaan bagi produk petroleum juga turut terjejas. Persaingan juga akan bertambah sengit berikutan penggabungan yang sedang berlaku

dalam industri dan kehadiran syarikat baru. Syarikat berada dalam kedudukan yang kukuh bagi menghadapi cabaran ini dan akan terus meninjau peluang untuk mengembangkan rangkaian runcit dan logistiknya. Sungguh pun begitu, kelembapan ekonomi dan harga minyak mentah yang tinggi akan menjejaskan margin keuntungan. Saya, bagaimanapun, yakin bahawa PDB akan dapat memberikan pulangan pelaburan yang baik kepada para pemegang sahamnya.

Akhir sekali, bagi pihak Ahli Lembaga Pengarah, saya ingin mengucapkan terima kasih kepada para pelanggan dan wakil penjual atas sokongan dan kesetiaan mereka yang berterusan kepada Syarikat. Saya juga ingin merakamkan penghargaan kepada Kerajaan atas sokongan dan bimbingannya. Syarikat tentunya tidak dapat mencapai kejayaan sepanjang tahun tinjauan tanpa dedikasi dan komitmen pihak Pengurusan dan kakitangannya. Oleh itu, saya amatlah berterima kasih kepada mereka.



TAN SRI DATO' MOHD HASSAN BIN MARICAN
Pengerusi

2 Julai 2001

Keuntungan Kumpulan sebelum cukai meningkat kepada 160%... Pendapatan sesaham naik kepada 78 sen... Aset ketara bersih sesaham meningkat 19%

Group profit before tax increased by 160% ... Earnings per share rose by to 78 sen ... Net tangible assets per share increased by 19%

the average market growth in both the bottled and bulk segments, thereby increasing its market share and strengthening its position as the market leader.

Keen competition in the lubricant products market and volatility of product cost resulted in the Company losing some ground in the lubricant products business. The Company will continue to build on the success of its flagship products, namely the fully synthetic Syntium and Sprinta 5000 to increase its market share in this sector.

The Company's bunkering business at Westport, Port Klang, a joint venture with Westport Holdings Sdn Bhd, continued to be impacted by market and structural challenges and was not able to achieve its volume and profit targets. Discussions are being held with our joint venture partner to restructure this business. Among the options being considered is to allow the bunkering business to be managed by the operator of the port on a seamless basis. If this option is adopted, the Company may divest its interest in West Port Bunkering Services (WEBS).

On the logistics front, no significant additions were made to these facilities as sufficient capacity still exists to support revenue growth. As a result of investment made in these facilities in the past years, the Company was able to use this strategic advantage to significantly increase its sales during the year in review. In relation to logistics, the strategic thrust during the year was to ensure that these facilities

were operated in the most efficient and safe manner, thereby allowing the Company to achieve its objective of being among the lowest cost operators in the industry.

In March this year, the Company, together with its co-owner, Shell Malaysia Trading Sdn Bhd, sold a combined 20% stake in the Multi Product Pipeline (MPP) and Klang Valley Distribution Terminal (KVDT) to Esso Malaysia Berhad. With Esso's participation, the capacity utilisation of this facility is expected to further increase, thereby allowing the unit cost of moving products to be further reduced.

In its continuous effort to meet the needs of customers, the Company launched its fully automated customer service centre, named Mesra-Link, in February this year. Customers' queries and suggestions channelled to this centre are promptly attended to and the role of this centre will be expanded to include order taking and processing. This single point interface will provide an optimal medium for the customer to communicate with the Company, thereby enhancing the level of customer service. The Company's website (www.mymesra.com.my), which was launched last year to provide up-to-date information to customers and other stakeholders is being upgraded to allow for interactive communication. Staff competencies and skills are being enhanced on a continuous basis so that the Company's employees are able to operate in the 21st Century's

demanding business environment while meeting the customers' expectation of service level.

Looking ahead, the anticipated slowdown of global economic growth as a result of the slowdown of the US economy is expected to negatively impact the Malaysian economy, hence impacting demand for petroleum products. Competition is expected to intensify with the ongoing consolidation of the industry and the entry of new players. The Company is in a strong position to meet these challenges and will continue to look for opportunities to expand its retail and logistic network. However, the economic slowdown and the continuing high crude oil prices will have a negative impact on margins. Nevertheless, I am confident that the Company will still be able to provide its shareholders with a reasonable return on their investment.

In conclusion, on behalf of the Board of Directors, I would like to thank all customers and dealers for their continued support and loyalty to the Company. I would also like to record my appreciation to the Government for its support and guidance. The success that the Company has achieved would not have been possible without the dedication and commitment of the Management and employees of the Company, for which I am most grateful.



**TAN SRI DATO' MOHD HASSAN BIN
MARICAN**
Chairman

2 July 2001