

Maklumat Korporat / Corporate Profile

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

PDB merupakan cabang pemasaran domestik utama PETRONAS, syarikat minyak negara, yang memegang 69.86% ekuitinya. PDB memasarkan pelbagai jenis produk petroleum bermutu tinggi termasuk gasolin motor, bahan bakar penerbangan, kerosin, diesel, minyak bahan bakar, bahan bakar perkapalan, minyak pelincir, gas petroleum cecair (LPG) dan asfalt di Malaysia.

Pasaran untuk produk petroleum begitu kompetitif, dengan syarikat multinasional utama bersaing untuk mendapatkan pasaran bagi jualan bahan bakar kepada konsumen termasuk pemandu kenderaan, isi rumah, syarikat penerbangan, syarikat perkapalan, syarikat pengangkutan, ladang, loji pemprosesan dan pengilangan, stesen jana elektrik dan syarikat komersil. Produk PDB telah mendapat sambutan pasaran dan keyakinan pelanggan, seperti yang terbukti daripada peningkatan pesat jualan PDB sejak diperbadankan. PDB memasarkan produknya ke seluruh negara terus kepada pelanggan serta menerusi rangkaian stesen servisnya, wakil penjual LPG dan wakil penjual industri. Aktiviti pemasarannya disokong dengan baik oleh sistem logistik dan pengedaran yang komprehensif yang terdiri daripada depot pukal, depot penerbangan, kemudahan mengisi bahan bakar perkapalan dan loji pengisian LPG, kesemuanya terletak di lokasi yang strategik untuk memastikan pembekalan produk yang mencukupi pada setiap masa.

PDB juga telah menubuhkan sebuah Pusat Perkhidmatan Pelanggan yang canggih untuk memberi layanan yang lebih baik kepada pelanggannya.

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, aviation fuel, kerosene, diesel, fuel oil, bunker fuel, lubricants, liquefied petroleum gas (LPG) and asphalt in Malaysia.

The market for petroleum products is highly competitive, with major multinational corporations competing for sales of fuels to consumers which include motorists, households, airlines, shipping lines, transporters, plantations, processing and manufacturing plants, power stations and commercial enterprises. PDB's products have enjoyed 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 service stations, LPG dealers and industrial dealers. Its marketing activities are well supported by a comprehensive logistics and distribution system consisting of bulk depots, aviation depots, bunkering facilities and LPG bottling plants, all strategically located to ensure a reliable supply of products at all times.

PDB has also established a sophisticated Customer Service Centre to serve its customers better.

Kandungan / Contents

2	Notis Mesyuarat Agung Tahunan
4	Notice Of Annual General Meeting
6	Pernyataan Mengiringi Notis Mesyuarat Agung Tahunan
10	Statement Accompanying Notice Of Annual General Meeting
14	Lembaga Pengarah
14	Board Of Directors
15	Panduan Korporat
15	Corporate Information
16	Profil Para Pengarah
16	Profile Of Directors
24	Terma-Terma Rujukan Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah
24	Board Audit Committee's Terms Of Reference
28	Laporan Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah
28	Board Audit Committee's Report
32	Pernyataan Urus Tadbir Korporat
32	Corporate Governance Statement
43	Pernyataan Kawalan Dalam
43	Statement On Internal Control
48	Jawatankuasa Pengurusan
48	Management Committee
50	Penyata Pengerusi
50	Chairman's Statement
56	Laporan Ketua Pegawai Eksekutif
56	Chief Executive Officer's Report
74	Kalendar Korporat
74	Corporate Calendar
80	Ringkasan Kewangan Kumpulan – 5 Tahun
80	Group's Financial Summary – 5 Years
82	Prestasi Saham
82	Share Performance
83	Maklumat Pemegang Saham
83	Shareholders Information
86	Kawasan Operasi
86	Areas Of Operation
88	Trend Harga Minyak Mentah & Barangan Petroleum
88	Crude Oil & Petroleum Product Price Trend
89	Penyata Kewangan
121	Financial Statements
153	Senarai Hartanah
153	List Of Properties
	Borang Proksi
	Proxy Form



Kulit

PETRONAS Dagangan Berhad terus memberi penekanan kepada tema yang menampilkan unsur-unsur "Keprihatinan dan Perkongsian" di kedai Mesra sebagai salah satu usaha strategik untuk mengekalkan perhatian tetap pelanggan terhadap jenama pasarannya dan pada masa yang sama meningkatkan kecekapan operasi dan perkhidmatan.

Ikon grafik produk dan perkhidmatan Syarikat di bahagian sisi kulit depan menunjukkan pertumbuhan kepelbagaian produk PDB yang menyumbang ke arah mengukuhkan infrastruktur asas dan perniagaannya untuk menjadi Syarikat Pilihan Pertama.

Cover

PETRONAS Dagangan Berhad continues to emphasise the 'Caring and Sharing' theme in their Mesra convenience stores, as one of the strategic efforts to sustain a focussed customer orientation towards their market branding and at the same time enhance operational and service efficiencies.

Graphic icons of the Company's products and services, flanking the side of the cover, indicates PDB's growing range of offerings leading to the enhancement of its strong foundation and business infrastructure to become The Company of 1st Choice.

Notis Mesyuarat Agung Tahunan

DENGAN INI DIBERITAHU bahawa Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat yang Kedua Puluh akan diadakan di Grand Ballroom, Aras 2, Hotel Nikko Kuala Lumpur, 165, Jalan Ampang, 50450 Kuala Lumpur pada hari Khamis, 29 Ogos 2002, pada pukul 10.00 pagi untuk mempertimbangkan perkara-perkara berikut:-

Agenda

- | | |
|---|---|
| <p>1. Untuk menerima Penyata Kewangan Teraudit bagi tahun berakhir 31 Mac 2002 bersama-sama Laporan Pengarah dan Laporan Juruaudit mengenainya.</p> <p style="text-align: right;">(Resolusi 1)</p> | <p>4. Untuk melantik semula Pengarah-Pengarah berikut mengikut :-</p> <p>(i) Artikel 93 Tataurus Syarikat :-</p> <p>(a) Dato' Shamsul Azhar bin Abbas (Resolusi 4)</p> <p>(b) Chew Kong Seng (Resolusi 5)</p> <p>(c) Datuk Ishak bin Imam Abas (Resolusi 6)</p> <p>(ii) Artikel 96 Tataurus Syarikat :-</p> <p>(a) Dato' Kamaruddin bin Mohd.Jamal (Resolusi 7)</p> |
| <p>2. Untuk meluluskan pembayaran dividen sebanyak 15% setiap saham biasa ditolak cukai sebanyak 28% bagi tahun berakhir 31 Mac 2002.</p> <p style="text-align: right;">(Resolusi 2)</p> | <p>5. Untuk meluluskan kenaikan dan pembayaran yuran Pengarah-Pengarah bagi tahun berakhir 31 Mac 2002.</p> <p style="text-align: right;">(Resolusi 8)</p> |
| <p>3. Untuk meluluskan pembayaran dividen khas sebanyak 10% setiap saham biasa ditolak cukai sebanyak 28% bagi tahun berakhir 31 Mac 2002.</p> <p style="text-align: right;">(Resolusi 3)</p> | <p>6. Untuk melantik semula Tetuan KPMG Desa Megat & Co. sebagai Juruaudit Syarikat dan memberi kuasa kepada Pengarah menetapkan ganjaran mereka.</p> <p style="text-align: right;">(Resolusi 9)</p> |
| | <p>7. Untuk meluluskan lain-lain hal biasa Syarikat yang mana notis sewajarnya telah diberikan.</p> |

Notis Penutupan Buku

NOTIS JUGA DIBERI bahawa Buku Pendaftaran Ahli-Ahli akan ditutup pada 9 September 2002 bagi menentukan kelayakan pemegang saham ke atas dividen. Dividen akhir sebanyak 15% setiap saham biasa ditolak cukai sebanyak 28% dan dividen khas sebanyak 10% setiap saham biasa ditolak cukai sebanyak 28%, sekiranya diluluskan, akan dibayar pada 1 Oktober 2002 kepada pemegang-pemegang saham yang namanya tercatat di dalam Rekod Pendaftar Pendeposit pada tarikh penutupan perniagaan pada 9 September 2002.

Seseorang pendeposit hanya layak menerima dividen jika memenuhi syarat-syarat berikut:-

- (a) Saham-saham yang dipindahkan ke dalam Akaun Sekuriti Pemegang sebelum 12.30 tengahari pada 9 September 2002 untuk pemindahan-pemindahan biasa.

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. Sekiranya ahli Syarikat adalah nomini yang diberikuasa sebagaimana ditakrifkan di bawah Securities Industry (Central Depositories) Act 1991, ahli tersebut boleh melantik sekurang-kurangnya satu proksi bagi setiap akaun sekuriti yang memegang saham biasa Syarikat yang dikreditkan ke akaun Sekuriti tersebut.

- (b) Saham-saham yang dibeli di Bursa Saham Kuala Lumpur atas dasar dengan kelayakan seperti yang terkandung di dalam Peraturan-peraturan Bursa Saham Kuala Lumpur.

Dengan Perintah Lembaga Pengarah

NOOR LILY ZURIATI BT ABDULLAH (LS 05485)

YEAP KOK LEONG (MAICSA 0862549)

Setiausaha-Setiausaha Syarikat

Kuala Lumpur

2 Ogos 2002

3. *Perlantikan proksi tersebut 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

NOTICE IS HEREBY GIVEN that the Twentieth 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 Thursday, 29 August 2002, at 10.00 a.m. to consider the following matters :-

Agenda

- | | |
|---|--|
| <p>1. To receive the Audited Financial Statements for the year ended 31 March 2002 together with the Reports of the Directors and Auditors thereon. (Resolution 1)</p> | <p>4. To re-elect the following Directors pursuant to :-</p> <p>(i) Article 93 of the Company's Articles of Association :-</p> <p>(a) Dato' Shamsul Azhar bin Abbas (Resolution 4)</p> <p>(b) Chew Kong Seng (Resolution 5)</p> <p>(c) Datuk Ishak bin Imam Abas (Resolution 6)</p> |
| <p>2. To approve the payment of final dividend of 15% per ordinary share less income tax at 28% in respect of the year ended 31 March 2002. (Resolution 2)</p> | <p>(ii) Article 96 of the Company's Articles of Association :-</p> <p>(a) Dato' Kamaruddin bin Mohd.Jamal (Resolution 7)</p> |
| <p>3. To approve the payment of special dividend of 10% per ordinary share less income tax at 28% in respect of the year ended 31 March 2002. (Resolution 3)</p> | <p>5. To approve the increase in and payment of Directors' fees in respect of the year ended 31 March 2002. (Resolution 8)</p> |
| | <p>6. To re-appoint Messrs. KPMG Desa Megat & Co. as Auditors of the Company and to authorise the Directors to fix their remuneration. (Resolution 9)</p> |
| | <p>7. To transact any other ordinary business for which due notice has been given.</p> |

Notice of Book Closure

NOTICE IS ALSO HEREBY GIVEN THAT the Register of Members will be closed on 9 September 2002 to determine shareholders entitlement to the dividend payment. The final dividend of 15% per ordinary share less income tax at 28% and a special dividend of 10% per ordinary share less income tax at 28%, if approved, will be payable on 1 October 2002 to shareholders whose names appear in the Record of Depositors at the close of business on 9 September 2002.

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 9 September 2002 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

NOOR LILY ZURIATI BT ABDULLAH (LS 05485)

YEAP KOK LEONG (MAICSA 0862549)

Company Secretaries

Kuala Lumpur

2 August 2002

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. Where a member of the Company is an authorised nominee as defined under the Securities Industry (Central Depositories) Act 1991, it may appoint at least one proxy in respect of each Securities account it holds with ordinary shares of the Company standing to the credit of the said Securities account.
3. 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.

Pernyataan Mengiringi Notis Mesyuarat Agung Tahunan

Menurut Perenggan 8.28(2) Keperluan Penyenaraian Bursa Saham Kuala Lumpur, berikut disertakan:

Para Pengarah yang akan dilantik semula

Para Pengarah yang akan dilantik semula pada Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat yang Kedua Puluh yang akan diadakan di Grand Ballroom, Aras 2, Hotel Nikko Kuala Lumpur, 165, Jalan Ampang, 50450 Kuala Lumpur, pada hari Khamis, 29 Ogos 2002 jam 10.00 pagi ialah:-

- (a) Dato' Shamsul Azhar bin Abbas
- (b) Chew Kong Seng
- (c) Datuk Ishak bin Imam Abas
- (d) Dato' Kamaruddin bin Mohd Jamal

Butir-butir Para Pengarah yang akan dilantik semula seperti yang terdapat di Agenda 4 Mesyuarat Agung Tahunan

(a) Dato' Shamsul Azhar bin Abbas	
Umur	: 50
Warganegara	: Malaysia
Kelulusan	: • Ijazah Sains Sosial (Sains Politik) dari Universiti Sains Malaysia. • Diploma Kejuruteraan dari Institute of Petroleum (France) • Sarjana Sains dalam bidang Pengurusan Tenaga dari University of Pennsylvania USA.
Jawatan di dalam Syarikat	: Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif
Tarikh mula dilantik menjadi ahli Lembaga Pengarah PDB	: 01.10.1999
Keahlian Jawatankuasa Lembaga PDB	: Lembaga Pengarah
Jumlah Mesyuarat Lembaga Pengarah dihadiri di dalam tahun kewangan 2001/2002	: 4/4
Pengalaman pekerjaan	: • Mula berkhidmat dengan PETRONAS pada tahun 1975 dan memegang jawatan kanan di Bahagian Pemasaran Antarabangsa dan Unit Perancangan Korporat & Pembangunan Urusniaga. • Naib Presiden Urusniaga Petrokimia PETRONAS dari tahun 1997 hingga September 1999. • Naib Presiden Urusniaga Minyak PETRONAS sejak September 1999 hingga kini.
Jawatan pengarah di dalam lain-lain Syarikat Awam	: Tiada
Pegangan sekuriti di dalam Syarikat	: Tiada
Hubungan kekeluargaan dengan mana-mana pengarah dan/atau pemegang saham terbesar Syarikat	: Tiada
Konflik kepentingan di dalam Syarikat	: Tiada
Senarai pensabitan kesalahan dalam tempoh 10 tahun yang lepas selain daripada kesalahan trafik	: Tiada

(b) Chew Kong Seng	
Umur	: 64
Warganegara	: Malaysia
Kelulusan	: • Fellow Institute of Chartered Accountants di England & Wales. • Ahli Institut Akauntan Awam Bertauliah Malaysia. • Ahli Institut Akauntan Malaysia.
Jawatan di dalam Syarikat	: Pengarah Bebas Bukan Eksekutif
Tarikh mula dilantik menjadi ahli Lembaga Pengarah PDB	: 25.03.1994
Keahlian Jawatankuasa Lembaga PDB	: • Lembaga Pengarah • Pengerusi Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah
Jumlah Mesyuarat Lembaga Pengarah dihadiri di dalam tahun kewangan 2001/2002	: 4/4
Pengalaman pekerjaan	: • Pegawai Cukai di Jabatan Hasil Dalam Negeri dan Stoy Hayward & Co. di United Kingdom dari tahun 1964 hingga 1970. • Kembali ke Malaysia dan bertugas di Ernst & Young dari tahun 1970 hingga 1973. • Rakan Kongsi Bertugas Ernst & Young di Sarawak dari 1973 hingga 1990. • Rakan Kongsi Pengurusan Ernst & Young dari tahun 1990 hingga memilih untuk bersara pada tahun 1996.
Jawatan pengarah di dalam lain-lain Syarikat Awam	: • PETRONAS Gas Berhad • Sarawak Enterprise Corporation Berhad • Industrial Concrete Products Berhad • Great Wall Plastic Industrial Berhad • Jaya Jusco Berhad • Hong Leong Berhad • PBA Holding Berhad
Pegangan sekuriti di dalam Syarikat	: Tiada
Hubungan kekeluargaan dengan mana-mana pengarah dan/atau pemegang saham terbesar Syarikat	: Tiada
Konflik kepentingan di dalam Syarikat	: Tiada
Senarai pensabitan kesalahan dalam tempoh 10 yang lepas selain daripada kesalahan trafik	: Tiada

(c) Datuk Ishak bin Imam Abas	
Umur	: 56
Warganegara	: Malaysia
Kelulusan	: Ahli Bersekutu Institut Berkanun Akauntan Pengurusan, United Kingdom.
Jawatan di dalam Syarikat	: Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif
Tarikh mula dilantik menjadi Lembaga Pengarah PDB	: 20.05.1995
Keahlian Jawatankuasa Lembaga PDB	: • Lembaga Pengarah • Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah
Jumlah Mesyuarat Lembaga Pengarah dihadiri di dalam tahun kewangan 2001/2002	: 4/4
Pengalaman pekerjaan	: • Mula berkhidmat di PETRONAS pada tahun 1981 dan telah menyandang pelbagai jawatan kanan termasuk Timbalan Pengurus Besar Komersial PETRONAS Dagangan Sdn Bhd (kini dikenali sebagai PETRONAS Dagangan Berhad) dan Pengurus Besar Kanan, Kewangan PETRONAS. • Naib Presiden Kanan Kewangan PETRONAS.
Jawatan pengarah di dalam lain-lain Syarikat Awam	: • Petroliaam Nasional Berhad (PETRONAS) • KLCC (Holding) Berhad
Pegangan sekuriti di dalam Syarikat	: Tiada
Hubungan kekeluargaan dengan mana-mana pengarah dan/atau pemegang saham terbesar Syarikat	: Tiada
Konflik kepentingan di dalam Syarikat	: Tiada
Senarai pensabitan kesalahan dalam tempoh 10 tahun yang lepas selain daripada kesalahan trafik	: Tiada

(d) Dato' Kamaruddin bin Mohd Jamal	
Umur	: 59
Warganegara	: Malaysia
Kelulusan	: • Ijazah MBA dari School of Business Management, Cranfield Institute of Technology, United Kingdom. • British Royal Military College of Science dan British Command and Staff College. • Advance Management Program di IMD, Lousanne, Switzerland.
Jawatan di dalam Syarikat	: Pengarah Bebas Bukan Eksekutif
Tarikh mula dilantik menjadi Lembaga Pengarah PDB	: 01.03.2002
Keahlian Jawatankuasa Lembaga PDB	: Lembaga Pengarah
Jumlah Mesyuarat Lembaga Pengarah dihadiri di dalam tahun kewangan 2001/2002	: 0/4 (tiada Mesyuarat Lembaga Pengarah dalam tempoh beliau dilantik sehingga akhir tahun kewangan ini)
Pengalaman pekerjaan	: • Berkhidmat dengan Angkatan Tentera Malaysia dari tahun 1962 hingga 1974 • Berkhidmat di Esso Production Malaysia Inc pada tahun 1975 dan telah memegang berbagai jawatan pengurusan di kedua-dua operasi hiliran dan hulu. Pembantu kepada Pengerusi Esso selama 2 tahun sebelum dilantik sebagai Pengarah Pengurusan Tenaga Manusia, Esso Companies di Malaysia pada 1 Januari 1987 sehingga memilih untuk bersara pada bulan Disember 2001.
Jawatan pengarah di dalam lain-lain Syarikat Awam	: Tiada
Pegangan sekuriti di dalam Syarikat	: Tiada
Hubungan kekeluargaan dengan mana-mana pengarah dan/atau pemegang saham terbesar Syarikat	: Tiada
Konflik kepentingan di dalam Syarikat	: Tiada
Senarai pensabitan kesalahan dalam tempoh 10 tahun yang lepas selain daripada kesalahan trafik	: Tiada

Statement Accompanying Notice Of Annual General Meeting

Pursuant to Paragraph 8.28(2) of the Kuala Lumpur Stock Exchange Listing Requirements appended hereunder are:-

Directors standing for re-election

Directors who are standing for re-election at the Twentieth Annual General Meeting of the Company which will be held at Grand Ballroom, Level 2, Hotel Nikko Kuala Lumpur, 165, Jalan Ampang, 50450 Kuala Lumpur on Thursday, 29 August 2002 at 10.00 a.m. are:-

- (a) Dato' Shamsul Azhar bin Abbas
- (b) Chew Kong Seng
- (c) Datuk Ishak bin Imam Abas
- (d) Dato' Kamaruddin bin Mohd Jamal

Details of Directors standing for re-election as in Agenda 4 of the Notice of Annual General Meeting

(a) Dato' Shamsul Azhar bin Abbas	
Age	: 50
Nationality	: Malaysian
Qualification	: - Degree in Social Science (Political Science) from Universiti Sains Malaysia. - Diploma of Engineering from Institute of Petroleum (France). - Master of Science in Energy Management from University of Pennsylvania, USA.
Position in the Company	: Non Independent Non-Executive Director
Date first appointed to the PDB Board	: 01.10.1999
Membership of PDB Board Committees	: Board of Directors
Number of board meetings attended during the financial year 2001/2002	: 4/4
Working experience	: - Joined PETRONAS in 1975 and has held various senior positions in International Marketing Division and Corporate Planning & Business Development Unit. - Vice-President Petrochemical Business, PETRONAS from 1997 to September 1999. - Vice-President Oil Business, PETRONAS since September 1999 to date.
Directorships in other public companies	: Nil
Securities holdings in the Company	: Nil
Family relationships with any director and/or major shareholder of the Company	: Nil
Conflict of interest with the Company	: Nil
List of conviction for offences within the past 10 years other than traffic offences	: Nil

(b) Chew Kong Seng	
Age	: 64
Nationality	: Malaysian
Qualification	: • Fellow of the Institute of Chartered Accountants in England and Wales • Member of the Malaysian Institute of Certified Public Accountants • Member of the Malaysian Institute of Accountants
Position in the Company	: Independent Non Executive Director
Date first appointed to the PDB Board	: 25.03.1994
Membership of PDB Board Committees	: • Board of Directors • Chairman of Board Audit Committee
Number of board meetings attended during the financial year 2001/2002	: 4/4
Working experience	: • Tax officer in the United Kingdom with Inland Revenue Department and Stoy Hayward & Co. from 1964 to 1970. • Returned to Malaysia in 1970 to join Ernst & Young. • Partner-in-Charge of Ernst & Young in Sarawak from 1973 to 1990. • Managing Partner of Ernst & Young from 1990 before he retired from the professional practice in 1996.
Directorships in other public companies	: • PETRONAS Gas Berhad • Sarawak Enterprise Corporation Berhad • Industrial Concrete Products Berhad • Great Wall Plastic Industrial Berhad • Jaya Jusco Berhad • Hong Leong Berhad • PBA Holding Berhad
Securities holdings in the Company	: Nil
Family relationships with any directors and/or major shareholders of the Company	: Nil
Conflict of interest with the Company	: Nil
List of conviction for offences within the past 10 years other than traffic offences	: Nil

(c) Datuk Ishak bin Imam Abas	
Age	: 56
Nationality	: Malaysian
Qualification	: Associate Member of the Chartered Institute of Management Accountants, United Kingdom.
Position in the Company	: Non Independent Non Executive Director
Date first appointed to the PDB Board	: 20.05.1995
Membership of PDB Board Committees	: • Board of Directors • Board Audit Committee
Number of board meetings attended during the financial year 2001/2002	: 4/4
Working experience	: • Joined PETRONAS in 1981 and has held various senior positions including Deputy General Manager Commercial of PETRONAS Dagangan Sdn Bhd (now known as PETRONAS Dagangan Berhad) and Senior General Manager Finance PETRONAS. • Senior Vice-President Finance, PETRONAS
Directorships in other public companies	: • Petrolia Nasional Berhad (PETRONAS) • KLCC (Holding) Berhad
Securities holdings in the Company	: Nil
Family relationships with any directors and/or major shareholders of the Company	: Nil
Conflict of interest with the Company	: Nil
List of conviction for offences within the past 10 years other than traffic offences	: Nil

(d) Dato' Kamaruddin bin Mohd Jamal	
Age	: 59
Nationality	: Malaysian
Qualification	: • MBA degree from the School of Business Management, Cranfield Institute of Technology, United Kingdom. • British Royal Military College of Science and British Command and Staff College. • Advance Management Program at the IMD, Lousanne, Switzerland.
Position in the Company	: Independent Non Executive Director
Date first appointed to the PDB Board	: 01.03.2002
Membership of PDB Board Committees	: Board of Directors
Number of board meetings attended during the financial year 2001/2002	: 0/4 (There was no Board meeting from his appointment date to the end of this financial year)
Working experience	: • Served the Malaysian Army from 1962 to 1974. • Joined Esso Production Malaysia Inc.in 1975 and had held various management positions in both upstream and downstream. • Assistant to the Chairman for two years before he was appointed as the HR Director for Esso Companies in Malaysia on 1 January 1987 until he elected to retire in December 2001.
Directorships in other public companies	: Nil
Securities holdings in the Company	: Nil
Family relationships with any directors and/or major shareholders of the Company	: Nil
Conflict of interest with the Company	: Nil
List of conviction for offences within the past 10 years other than traffic offences	: Nil

Lembaga Pengarah / Board Of Directors



Dari kiri / From left:

Noor Lily Zuriati binti Abdullah, Dato' Shamsul Azhar bin Abbas, Anuar bin Ahmad, Dato' Kamaruddin bin Mohd Jamal, Tan Sri Dato' Mohd Hassan bin Marican, Dr. R. Thillainathan, Chew Kong Seng, Datuk Ishak bin Imam Abas, Abdul Rahim bin Haji Hashim, Yeap Kok Leong

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' Shamsul Azhar bin Abbas
 Chew Kong Seng
 Dr. R.Thillainathan
 Abdul Rahim bin Haji Hashim
 Dato' Kamaruddin bin Mohd Jamal

Jawatankuasa Lembaga Audit / **Board Audit Committee**

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

Setiausaha-Setiausaha Syarikat / **Company Secretaries**

Noor Lily Zuriati binti Abdullah
 Yeap Kok Leong

Pendaftar / **Registrar**

Malaysian Share Registration Services Sdn. Bhd.
 Tingkat 7, Exchange Square
 Bukit Kewangan
 50200 Kuala Lumpur
 Tel : (03) 2026 8099
 Faks / **Fax** : (03) 2026 3736

Alamat Berdaftar / **Registered Address**

Tower 1
 PETRONAS Twin Towers
 Kuala Lumpur City Centre
 50088 Kuala Lumpur
 Tel : (03) 2051 5500
 Faks / **Fax** : (03) 2051 5505

Alamat Perniagaan / **Business Address**

Level 30-33, Tower 1
 PETRONAS Twin Towers
 Kuala Lumpur City Centre
 50088 Kuala Lumpur
 Tel : (03) 2051 5500
 Faks / **Fax** : (03) 2051 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

Profil Para Pengarah

Tan Sri Dato' Mohd Hassan bin Marican, seorang warganegara Malaysia dan berumur 49 tahun, dilantik sebagai Pengerusi PETRONAS Dagangan Berhad (PDB) pada 29 Mac 1995. Beliau ialah Fellow Institute of Chartered Accountants di England dan Wales serta ahli Institut Akauntan Malaysia dan Institut Akauntan Awam Bertauliah Malaysia, beliau mula berkhidmat dengan Petroliaam Nasional Berhad (PETRONAS) pada tahun 1989 sebagai Naib Presiden Kanan Kewangan dan seterusnya dilantik sebagai Presiden dan Ketua Pegawai Eksekutif pada bulan Februari 1995.

Tan Sri Dato' Mohd Hassan adalah ahli lembaga pengarah PETRONAS, dan selain daripada PDB, beliau juga merupakan Pengerusi dua buah lagi syarikat awam yang tersenarai dalam Kumpulan PETRONAS iaitu PETRONAS Gas Berhad dan Malaysia International Shipping Corporation Berhad. Di luar negara pula, Tan Sri Dato' Mohd Hassan adalah Pengerusi Engen Limited, sebuah syarikat penapisan dan pemasaran minyak yang terkemuka di Afrika Selatan, yang juga salah sebuah anak syarikat PETRONAS. Beliau juga menjadi ahli lembaga pengarah 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 menyelia pembangunan sumber petroleum di kawasan bertindih antara Malaysia dengan Thailand.

Tan Sri Dato' Mohd Hassan telah menghadiri empat (4) Mesyuarat Lembaga Pengarah PDB dalam tahun kewangan ini.

Profile Of Directors



Tan Sri Dato' Mohd Hassan bin Marican
Pengerusi / **Chairman**

Tan Sri Dato' Mohd Hassan Marican, a Malaysian aged 49, was appointed as a Chairman of PETRONAS Dagangan Berhad (PDB) on 29 March 1995. A Fellow of the Institute of Chartered Accountants in England and Wales, as well as a member of the Malaysian Institute of Accountants and the Malaysian Institute of Certified Public Accountants, he joined Petroliaam Nasional Berhad (PETRONAS) in 1989 as Senior Vice-President of Finance. He was appointed as 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, he is the Chairman of two (2) other public listed companies under the PETRONAS Group, namely PETRONAS Gas Berhad and Malaysia International Shipping Corporation 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 is also a board member 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.

Tan Sri Dato' Mohd Hassan attended four (4) Board meetings in this financial year.

Anuar bin Ahmad, seorang warganegara Malaysia dan berumur 48 tahun, merupakan Pengarah Urusan dan Ketua Pegawai Eksekutif PDB. Beliau berkelulusan ijazah Sarjana Muda Sains (Ekonomi) dari London School of Economics & Political Science, University of London dan telah mengikuti Advanced Management Programme di Harvard Business School, Amerika Syarikat. Beliau mula berkhidmat dengan PETRONAS pada tahun 1977 dan sejak itu, beliau telah memegang beberapa jawatan kanan pengurusan di PETRONAS.

Beliau pernah memegang jawatan Pengarah Urusan dan Ketua Pegawai Eksekutif PETRONAS Trading Corporation Sdn Bhd (PETCO) dari tahun 1994 hingga 1998 sebelum dilantik sebagai Pengarah Urusan dan Ketua Pegawai Eksekutif PDB pada 1 Julai 1998. Beliau telah menganggotai Lembaga Pengarah PDB semenjak 20 Mei 1995. Di luar negara pula, beliau adalah ahli Lembaga Pengarah Engen Limited, sebuah syarikat penapisan dan pemasaran minyak yang terunggul di Afrika Selatan yang juga salah sebuah anak syarikat PETRONAS. Beliau juga ahli Lembaga Pengarah beberapa anak syarikat dan syarikat bersekutu PETRONAS yang lain. Beliau telah menjadi ahli Jawatankuasa Pengurusan PETRONAS semenjak Julai 1998.

Beliau telah menghadiri empat (4) Mesyuarat Lembaga Pengarah Syarikat dalam tahun kewangan ini.



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

Anuar bin Ahmad, a Malaysian aged 48, is the Managing Director and Chief Executive Officer of PDB. He holds a Bachelor of Science (Econs) degree from the London School of Economics & Political Science, University of London and had attended Harvard Business School's Advanced Management Programme, USA. He started his career with PETRONAS in 1977 and since then has held various senior managerial positions in PETRONAS.

He was the Managing Director and Chief Executive Officer of PETRONAS Trading Corporation Sdn Bhd (PETCO) from 1994 to 1998 prior to his appointment as Managing Director and Chief Executive Officer of PDB on 1 July 1998. He has been a Board member of PDB since 20 May 1995. Overseas, he is a Board member of Engen Limited, South Africa's leading oil refining and marketing company which is a subsidiary of PETRONAS. He is also a Board member of other PETRONAS subsidiary and affiliated companies. He has been a member of PETRONAS Management Committee since July 1998.

He attended four (4) Board meetings in this financial year.

Chew Kong Seng, seorang warganegara Malaysia dan berumur 64 tahun, adalah Pengarah Bebas Bukan Eksekutif dan Pengerusi ahli Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah. Beliau merupakan Fellow Institute of Chartered Accountant di England dan Wales, serta ahli Institut Akauntan Awam Bertauliah Malaysia dan Institut Akauntan Malaysia. Beliau memulakan kerjaya sebagai pegawai cukai di United Kingdom di Jabatan Hasil Dalam Negeri dan Stoy Hayward & Co. dari tahun 1964 sehingga 1970. Beliau kembali ke Malaysia untuk menyertai Turquand, Young & Co. (kini dikenali sebagai Ernst & Young) dan seterusnya dipindahkan ke pejabat di Sarawak pada tahun 1973 sebagai Pengurus Bertugas dan kemudian sebagai Rakan Kongsi Bertugas. Beliau dilantik sebagai Rakan Kongsi Pengurusan Ernst & Young pada tahun 1990 hingga beliau bersara daripada amalan profesional pada 1996.

Pengalaman beliau merangkumi pelbagai bidang industri termasuk perbankan dan institusi kewangan, industri berasaskan kayu balak, pembuatan, perdagangan dan pelaburan asing. Beliau juga merupakan Pengarah Eksekutif Sarawak Enterprise Corporation Berhad dan Timbalan Pengerusi Sarawak Electricity Supply Corporation. Beliau juga merupakan Pengarah Bebas Bukan Eksekutif dan ahli Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah bagi dua (2) buah lagi syarikat awam yang disenarai, iaitu PETRONAS Gas Berhad dan Industrial Concrete Products Berhad. Beliau juga merupakan Pengarah Bebas dan menganggotai Jawatankuasa Audit dalam beberapa syarikat awam yang disenarai.

Beliau dilantik sebagai ahli Lembaga Pengarah PDB pada 25 Mac 1994 dan telah menghadiri empat (4) Mesyuarat Lembaga Pengarah PDB pada tahun kewangan ini.



Encik Chew Kong Seng
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif /
Independent Non-Executive Director

Chew Kong Seng, a Malaysian aged 64, is an Independent Non-Executive Director and the Chairman of the Board Audit Committee. He is a Fellow of the Institute of Chartered Accountants in England and Wales as well as a member of the Malaysian Institute of Certified Public Accountants and the Malaysian Institute of Accountants. His career started off as a tax officer in the United Kingdom with the Inland Revenue Department and Stoy Hayward & Co. from 1964 to 1970. He returned to Malaysia to join Turquand, Young & Co. (now known as Ernst & Young) and subsequently transferred to Sarawak office in 1973, first as Manager-in-Charge and later as Partner-in-Charge. He was appointed as the Managing Partner of Ernst & Young in 1990 until he retired from the professional practice in 1996.

His experience covers a wide variety of industries including banking and financial institutions, timber-based, manufacturing, trading and foreign investment. He is currently an Executive Director of Sarawak Enterprise Corporation Berhad and a Deputy Chairman of Sarawak Electricity Supply Corporation. He is also an Independent Non-Executive Director and member of Board Audit Committee of two (2) other public listed companies namely PETRONAS Gas Berhad and Industrial Concrete Products Berhad. He also acts as Independent Directors and holds Audit Committee positions in several other public limited companies.

He was appointed to the Board of PDB on 25 March 1994 and attended four (4) Board meetings in this financial year.

Dr. R.Thillainathan, seorang warganegara Malaysia dan berumur 57 tahun, adalah Pengarah Bebas Bukan Eksekutif. 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 merupakan seorang Fellow Institut Jurubank, Malaysia.

Beliau kini ialah Pengarah Kewangan Genting Berhad, sebuah syarikat awam yang tersenarai serta ahli Lembaga Pengarah Commerce-BT Unit Trust Management Berhad. Dr. R. Thillainathan mempunyai pengalaman luas dalam bidang kewangan dan perbankan dan bergiat cergas dalam beberapa buah badan profesional dan kebangsaan termasuk sebagai ahli Lembaga Piawaian Perakaunan Malaysia dan Jawatankuasa Cukai Dewan Antarabangsa Perniagaan dan Industri Malaysia.

Beliau telah dilantik sebagai ahli Lembaga Pengarah PDB pada 24 Mac 1994 dan telah menghadiri empat (4) Mesyuarat Lembaga Pengarah PDB pada tahun kewangan ini.



Dr. R.Thillainathan
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif /
Independent Non-Executive Director

Dr. R. Thillainathan, a Malaysian aged 57, is an Independent Non-Executive Director. 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. Dr. R.Thillainathan has extensive years of experience in finance and banking and is actively involved in numerous professional and national bodies including as a member of the Malaysian Accounting Standards Board and the Taxation Committee in the Malaysian International Chamber of Commerce & Industry.

He was appointed to the Board on 24 March 1994 and attended four (4) Board meetings in this financial year.

Dato' Kamaruddin Bin Mohd Jamal, seorang warganegara Malaysia dan berumur 59 tahun, adalah Pengarah Bebas Bukan Eksekutif. Beliau telah mendapat pendidikan di British Royal Military College of Science dan British Command and Staff College. Beliau memiliki Ijazah MBA dari School of Business Management, Cranfield Institute of Technology, United Kingdom. Beliau juga telah menghadiri kursus Advance Management Program di IMD, Lousanne, Switzerland.

Beliau telah diterima untuk menganggotai Angkatan Tentera Diraja Malaysia pada tahun 1962 dan menamatkan perkhidmatan pada tahun 1974 selepas berkhidmat selama 12 tahun di berbagai jawatan pegawai dan pemerintahan. Beliau kemudian mula berkhidmat di Esso Production Malaysia Inc. pada tahun 1975 dan telah memegang berbagai jawatan pengurusan di kedua-dua operasi hiliran dan hulu. Beliau pernah menjadi pembantu kepada Pengerusi selama dua tahun sebelum dilantik menjadi Pengarah HR Esso Companies di Malaysia pada 1 Januari 1987. Beliau memegang jawatan tersebut sehinggalah beliau memilih untuk bersara pada bulan Disember 2001.

Beliau telah dilantik sebagai ahli Lembaga Pengarah PDB pada 1 Mac 2002. Tiada Mesyuarat Lembaga Pengarah dalam tempoh beliau dilantik sehingga akhir tahun kewangan ini. Oleh itu beliau tidak menghadiri mana-mana Mesyuarat Lembaga Pengarah PDB dalam tahun kewangan ini.



Dato' Kamaruddin Bin Mohd Jamal
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif /
Independent Non-Executive Director

Dato' Kamaruddin Bin Mohd Jamal, a Malaysian aged 59, is an Independent Non-Executive Director. He had attended the British Royal Military College of Science and British Command and Staff College. He holds an MBA from the School of Business Management of the Cranfield Institute of Technology, United Kingdom. He had also attended the Advance Management Program at the IMD, Lousanne, Switzerland.

He was commissioned into the Malaysian Army in 1962 and left the service in 1974 after he had served in various command and staff positions for 12 years. He then joined Esso Production Malaysia Inc. in 1975 and had held various management positions in both Upstream and Downstream functions. He was an Assistant to the Chairman for two years before he was appointed as the HR Director for the Esso Companies in Malaysia on 1 January 1987. He remained in this position until he elected to retire in December 2001.

He was appointed to the Board on 1 March 2002. There was no Board meeting from his appointment date to the end of this financial year and hence had not attended any Board meetings in this financial year.

Datuk Ishak bin Imam Abas, seorang warganegara Malaysia dan berumur 56 tahun adalah Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif. Beliau adalah 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 Pemas.

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 Pengarah beberapa buah syarikat dalam Kumpulan PETRONAS.

Beliau telah dilantik menjadi ahli Lembaga Pengarah PDB pada 20 Mei 1995 dan telah menghadiri empat (4) Mesyuarat Lembaga Pengarah PDB pada tahun kewangan ini.



Datuk Ishak bin Imam Abas
Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif /
Non-Independent Non-Executive Director

Datuk Ishak bin Imam Abas, a Malaysian aged 56, is a Non-Independent Non-Executive Director. 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 Pemas.

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.

He was appointed to the Board on 20 May 1995 and attended four (4) Board meetings in this financial year.

Dato' Shamsul Azhar bin Abbas, seorang warganegara Malaysia dan berumur 50 tahun adalah Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif. Beliau memiliki Ijazah Sains Sosial (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 pengarah beberapa buah syarikat dalam Kumpulan PETRONAS.

Beliau telah dilantik sebagai ahli Lembaga Pengarah PDB pada 1 Oktober 1999 dan telah menghadiri empat (4) Mesyuarat Lembaga Pengarah PDB pada tahun kewangan ini.



Dato' Shamsul Azhar bin Abbas
Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif /
Non-Independent Non-Executive Director

Dato' Shamsul Azhar bin Abbas, a Malaysian aged 50 is a Non-Independent Non-Executive Director. He holds a degree in Social Science (Political Science) from Universiti Sains 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 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.

He was appointed to the Board on 1 October 1999 and had attended four (4) Board meetings in this financial year.

Abdul Rahim Hj. Hashim, seorang warganegara Malaysia dan berumur 48 tahun adalah Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif. 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 mula berkhidmat dengan PETRONAS pada tahun 1976 dan kini memegang jawatan Naib Presiden, Bahagian Pengurusan Sumber Tenaga 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. Beliau juga merupakan ahli Lembaga Pengarah Engen Ltd, sebuah syarikat Afrika Selatan yang juga anak syarikat PETRONAS.

Beliau telah dilantik sebagai ahli Lembaga Pengarah PDB pada 17 Ogos 1991 dan telah menghadiri empat (4) Mesyuarat Lembaga Pengarah PDB pada tahun kewangan ini.



Encik Abdul Rahim bin Hj. Hashim
Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif /
Non-Independent Non-Executive Director

Abdul Rahim Hj. Hashim, a Malaysian aged 48 is a Non-Independent Non-Executive Director. 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 Processing & Manufacturing Division and PETRONAS Penapisan (Terengganu) Sdn. Bhd. as well as being the Managing Director/CEO of PETRONAS Penapisan (Melaka) Sdn. Bhd. He is a member of the board of several companies within the PETRONAS Group. He is also a Board member of Engen Ltd, a South African company which is a subsidiary of PETRONAS.

He was appointed to the Board on 17 August 1991 and attended four (4) Board meetings in this financial year.

Tidak seorang pun Pengarah mempunyai :

- Sebarang hubungan kekeluargaan dengan mana-mana Pengarah atau pemegang utama saham.
- Sebarang kepentingan bercanggah dengan PETRONAS Dagangan Berhad.
- Sebarang pensabitan kesalahan dalam tempoh 10 tahun yang lalu melainkan kesalahan trafik.

Kesemua Pengarah adalah ahli Jawatankuasa Penamaan dan Ganjaran.

None of the Directors has :

- Any family relationship with any Director and/or major shareholder.
- Any conflict of interest with PETRONAS Dagangan Berhad.
- Any conviction or offences within the past 10 years other than traffic offences.

All of the Directors are members of Nomination and Remuneration Committee.

Terma-Terma Rujukan Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah

Objektif-Objektif

Fungsi utama Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah (BAC) adalah membantu Lembaga Pengarah untuk memenuhi objektif bagi aktiviti-aktiviti Kumpulan seperti berikut:-

- menaksir proses berkaitan dengan persekitaran dan pengawalan risiko Kumpulan;
- menyelia laporan kewangan; dan
- menilai proses audit dalaman dan luar.

Komposisi

Ahli-ahli BAC adalah dilantik oleh Lembaga Pengarah di antara mereka dan terdiri tidak kurang daripada tiga (3) ahli yang mana majoritinya adalah Pengarah Bebas. Seorang Pengarah Bebas adalah seseorang yang memenuhi keperluan yang terkandung di dalam Keperluan Penyenaraian BSKL.

Sekurang-kurangnya seorang daripada ahli-ahli BAC:

- i) mestilah ahli Institut Akauntan-Akauntan Malaysia ("MIA"); atau
- ii) sekiranya bukan ahli MIA, beliau mestilah mempunyai sekurang-kurangnya tiga (3) tahun pengalaman kerja dan:-
 - a) beliau mesti telah lulus dalam peperiksaan yang ditetapkan dalam Bahagian 1, Jadual Pertama, Akta Akauntan, 1967; atau
 - b) beliau mestilah seorang ahli bagi salah satu daripada persatuan akauntan yang ditentukan dalam Bahagian II, Jadual Pertama, Akta Akauntan, 1967.

Ahli-Ahli BAC hendaklah melantik seorang Pengerusi di antara mereka yang juga Pengarah Bebas.

Sekiranya seorang ahli BAC meletak jawatan, meninggal dunia atau berhenti menjadi ahli di atas apa-apa sebab dan mengakibatkan

Board Audit Committee's Terms Of Reference



Dari kiri / From left: Datuk Ishak bin Imam Abas, Chew Kong Seng, Dr. R.Thillainathan

Objectives

The primary function of the Board Audit Committee ("BAC") is to assist the Board of Directors in fulfilling the following objectives of the Group's activities:-

- assess the Group's processes relating to its risks and control environment;
- oversee financial reporting; and
- evaluate the internal and external audit processes.

Composition

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

At least one (1) member of the BAC:-

- i) must be a member of the Malaysian Institute of Accountants ("MIA"); or

jumlah keahliannya kurang daripada tiga (3) orang, Lembaga Pengarah hendaklah dalam tempoh tiga (3) bulan daripada tarikh kejadian itu, melantik ahli baru sebagaimana yang perlu untuk mencapai jumlah minima tiga (3) ahli tersebut.

Pengarah selang ganti tidak boleh dilantik sebagai ahli BAC.

Korum dan Prosidur Jawatankuasa

Korum adalah dua (2) ahli, kedua-duanya Pengarah Bebas dan seorang daripada mereka akan menjadi Pengerusi BAC. BAC akan bermesyuarat dengan juruaudit luar tanpa kehadiran pengarah eksekutif sekurang-kurangnya sekali dalam setahun. Juruaudit luar berhak untuk menghadiri dan bersuara di mana-mana mesyuarat BAC dan akan hadir dalam mesyuarat dengan BAC apabila dikehendaki.

Setiausaha Syarikat adalah Setiausaha BAC. Minit mesyuarat hendaklah dicatatkan di dalam buku-buku yang diperuntukkan. Setiausaha, bersama-sama dengan Pengerusi, hendaklah menyediakan satu agenda dan mengedarkan kepada semua ahli-ahli BAC, bersama dengan kertas kerja sokongan yang berkenaan sekurang-kurangnya satu (1) minggu sebelum setiap mesyuarat. Minit mesyuarat hendaklah diedarkan kepada semua ahli-ahli Lembaga Pengarah.

Mesyuarat hendaklah diadakan tidak kurang daripada tiga (3) kali setahun. Sekiranya dianggap perlu, juruaudit luar boleh meminta mesyuarat diadakan. Pengerusi BAC akan memanggil mesyuarat untuk mempertimbangkan apa-apa perkara yang juruaudit luar percaya perlu dikemukakan untuk perhatian Lembaga Pengarah atau Pemegang Saham.

Kuasa

BAC adalah diberi kuasa oleh Lembaga Pengarah untuk menyiasat apa-apa aktiviti dalam lingkungan Terma-Terma Rujukannya. Ianya diberi kuasa untuk memperolehi apa-apa maklumat yang ia perlu daripada mana-mana kakitangan dan semua kakitangan-kakitangan

ii) if he is not a member of the MIA, 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 Accountants 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 BAC shall elect a Chairman from amongst their number who shall be an Independent Director.

If a member of the BAC 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 BAC.

Quorum and Committee's Procedures

A quorum shall be two (2) members, both being Independent Directors and one (1) of whom shall be the Chairman of the BAC. At least once a year the BAC 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 BAC and shall appear before the BAC when required to do so.

The Company Secretary shall be the Secretary of the BAC. Minutes of the meetings shall be duly entered in the books provided therefore. The Secretary, in conjunction with the Chairman, shall draw up an agenda, which shall be circulated together with the relevant supporting papers, at least one (1) week prior to each meeting to the members of the BAC. The minutes shall be circulated to all members of the Board.

adalah diarahkan untuk memberi kerjasama terhadap apa-apa permintaan yang dibuat oleh BAC.

BAC hendaklah diberi sumber-sumber yang diperlukan untuk menjalankan tugas-tugasnya. Jawatankuasa boleh memperoleh, atas perbelanjaan Kumpulan, nasihat perundangan atau profesional luar yang bebas sekiranya dianggap perlu.

Tugas-Tugas dan Fungsi-Fungsi

Tugas-tugas dan fungsi-fungsi BAC adalah :

- a) mempertimbangkan perlantikan juruaudit luar, yuran audit dan perihal perletakan atau penamatan jawatan juruaudit luar sebelum membuat cadangan kepada Lembaga Pengarah;
- b) berbincang dengan juruaudit luar sebelum kerja audit bermula mengenai cara dan skop audit itu, dan memastikan penyelerasan sekiranya lebih daripada satu firma audit yang terlibat
- c) membuat kajian bersama dengan Pihak Pengurusan dan juruaudit luar ke atas keputusan suku tahun dan penyata kewangan bagi penghujung tahun sebelum kelulusan oleh Lembaga Pengarah, dengan tumpuan khasnya kepada:
 - ◆ apa-apa perubahan dalam polisi-polisi dan amalan perakaunan.
 - ◆ kejadian penting dan luarbiasa
 - ◆ perkara yang melibatkan pertimbangan besar
 - ◆ penyelerasan penting yang timbul daripada audit
 - ◆ andaian kemajuan
 - ◆ menepati piawai perakaunan
 - ◆ menepati keperluan Bursa Saham dan undang-undang.
- d) mengatur laporan berkala daripada Pengurusan, juruaudit luar dan juruaudit dalaman untuk menaksirkan kesan perubahan

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 BAC shall convene a meeting of the Committee to consider any matter which the external auditors believe should be brought to the attention of the Directors or Shareholders.

Authority

The BAC 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 BAC.

The BAC shall have the resources that are required to perform its duties. The Committee can obtain, at the expense of the Group, external legal or other independent professional advice it considers necessary.

Duties and Functions

The duties and functions of the BAC are :

- a) to consider the appointment of the external auditors, the audit fee and any question 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 on 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 judgemental areas
 - ◆ significant adjustments resulting from the audit

peraturan dan perkembangan perakaunan dan aturcara laporan yang dicadangkan oleh badan perakaunan dan lain-lain badan ataupun perkara-perkara nyata lain yang mungkin mempunyai kaitan dengan pemeriksaan tahunan itu;

- e) membincangkan masalah-masalah dan keraguan yang timbul daripada audit sementara dan akhir, dan hal-hal yang mungkin ingin dibincangkan oleh juruaudit (tanpa kehadiran pihak Pengurusan, sekiranya perlu);
- f) mengkaji program audit dalaman, mempertimbangkan penemuan penting oleh juruaudit dalaman dan jawapan Pengurusan dan memastikan penyelarasan di antara juruaudit luar dan juruaudit dalaman;
- g) mengkaji apa-apa urusanniaga dengan pihak yang ada hubungan dan keadaan perselisihan kepentingan yang mungkin timbul dalam Syarikat termasuk apa-apa urusanniaga, prosidur ataupun tingkahlaku yang menimbulkan persoalan terhadap integriti Pengurusan;
- h) untuk terus meneliti samada sistem kawalan dalaman dan penilaian oleh juruaudit dalaman dan/atau luar terhadap keberkesanan sistem, terutamanya mengkaji Surat Pengurusan daripada juruaudit luar serta jawapan Pengurusan;
- i) mengkaji laporan audit;
- j) mengarah dan jika sesuai, menyelia apa-apa projek khas atau penyiasatan yang dianggap perlu;
- k) menyediakan laporan berkala untuk Lembaga Pengarah, yang meringkaskan kerja yang telah dilaksanakan bagi memenuhi tanggungjawab utama BAC; dan
- l) mempertimbangkan perkara-perkara yang lain, seperti yang telah ditentukan.

- ◆ 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 transactions 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 summarising the work performed in fulfilling the BAC's primary responsibilities; and
- l) to consider other topics, as defined.

Laporan Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah

Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah ("BAC") PETRONAS Dagangan Berhad dengan sukacitanya membentangkan Laporan Jawatankuasa Audit bagi tahun berakhir 31 Mac 2002 seperti berikut:

Keahlian

BAC telah ditubuhkan oleh Lembaga Pengarah selaras dengan resolusinya pada 3 Mac 1994. Pada masa ini, BAC terdiri daripada tiga (3) pengarah, iaitu:-

- i) Chew Kong Seng (Pengerusi)
(Pengarah bebas bukan eksekutif)
- ii) Dr. R.Thillainathan
(Pengarah bebas bukan eksekutif)
- iii) Datuk Ishak bin Imam Abas
(Pengarah bukan eksekutif)

BAC adalah ditadbir menurut Terma-Terma Rujukan seperti yang dinyatakan pada halaman 24 ke 27 Laporan Tahunan. Segala keperluan di bawah Terma-Terma Rujukan telahpun dipenuhi dan BAC mendapati bahawa tiada sebarang perkara yang melanggar atau mengabaikan Keperluan-Keperluan Penyenaraian Bursa Saham Kuala Lumpur yang mewajarkan laporan dibuat kepada Bursa tersebut.

Ringkasan Kegiatan BAC

Di sepanjang tahun, BAC telah bermesyuarat sebanyak empat (4) kali. Atas undangan, Pengarah Urusan, Setiausaha Syarikat, Pengurus Besar Bahagian Perkhidmatan Kewangan, juruaudit luar dan juruaudit dalaman juga telah menghadiri mesyuarat semasa perbincangan yang memerlukan maklumat serta pendapat mereka.

Board Audit Committee's Report

The Board Audit Committee ("BAC") of PETRONAS Dagangan Berhad is pleased to present the Audit Committee Report for the year ended 31 March 2002 as follows:

Membership

The BAC was formed by the Board pursuant to its resolution on 3 March 1994. Currently, the BAC comprises three (3) directors namely:-

- i) Chew Kong Seng (Chairman)
(Independent non-executive director)
- ii) Dr. R.Thillainathan
(Independent non-executive director)
- iii) Datuk Ishak bin Imam Abas
(Non-executive director)

The BAC is governed by the Terms of Reference as stipulated in pages 24 to 27 of the Annual Report. All the requirements under the Terms of Reference were fully complied and the BAC did not see any matter in breach of the Kuala Lumpur Stock Exchange Listing Requirements that warrants reporting to the Exchange.

Summary of Activities of the BAC

During the year, the BAC met four (4) times. By invitation, the Managing Director, Company Secretary, General Manager of Finance Services Division, external and internal auditors were also present during deliberations which required their inputs and advice.

Rekod Kehadiran ahli-ahli BAC	
Nama Pengarah	
Chew Kong Seng	4/4
Dr. R.Thillainathan	4/4
Datuk Ishak Imam Abas	4/4

Kegiatan-kegiatan seperti berikut telah dijalankan oleh BAC sepanjang tahunan kewangan yang berakhir 31 Mac 2002:-

- i) Mengkaji skop kerja serta rancangan juruaudit luar bagi tahun yang berkenaan. Sebelum audit dimulakan, wakil-wakil daripada juruaudit luar telah membentangkan strategi dan rancangan mereka.
- ii) Mengkaji bersama-sama dengan juruaudit luar keputusan audit, laporan audit dan Surat Pengurusan, termasuk jawapan Pengurusan.
- iii) Pertimbangan dan cadangan kepada Lembaga Pengarah untuk kelulusan yuran audit yang dibayar kepada juruaudit luar seperti yang diberitahu pada Nota 18 bagi penyata kewangan.
- iv) Mengkaji kebebasan serta objektiviti juruaudit luar dan perkhidmatan yang telah diberi.
- v) Mengkaji laporan audit dalaman, yang menonjolkan isu-isu audit, cadangan-cadangan serta jawapan Pengurusan. Berbincang dengan Pengurusan mengenai tindakan yang diambil untuk memperbaiki sistem kawalan dalaman berdasarkan peluang kemajuan yang telah dinyatakan di dalam laporan audit dalaman.
- vi) Mengkaji Laporan Tahunan dan penyata kewangan teraudit bagi Kumpulan sebelum dikemukakan kepada Lembaga Pengarah untuk pertimbangan serta kelulusan mereka. Kajian itu adalah untuk memastikan penyata kewangan teraudit dibuat mengikut

Attendance Record of BAC members	
Name of Directors	
Chew Kong Seng	4/4
Dr. R.Thillainathan	4/4
Datuk Ishak Imam Abas	4/4

The following activities were carried out by the BAC during the financial year ended 31 March 2002 :-

- i) Reviewed the external auditors' scope of work and audit plans for the year. Prior to the audit, representatives from the external auditors, presented their audit strategy and plan.
- ii) Reviewed with the external auditors the results of the audit, the audit report and the Management Letter, including Management's response.
- iii) Consideration and recommendation to the Board for approval of the audit fees payable to the external auditors as disclosed in Note 18 to the financial statements.
- iv) Reviewed the independence and objectivity of the external auditors and the services provided.
- v) Reviewed the internal audit reports, which highlighted the audit issues, recommendations and Management's response. Discussed with Management actions taken to improve the system of internal control based on improvement opportunities identified in the internal audit reports.
- vi) Reviewed the Annual Report and the audited financial statements of the Group prior to submission to the Board for their consideration and approval. The review was to ensure that

peruntukan-peruntukan Akta Syarikat, 1965 dan piawai perakaunan yang telah diluluskan dan sedang digunakan.

- vii) Mengkaji kepatuhan Kumpulan terutamanya penyata-penyata kewangan suku tahun dan akhir tahun dengan Keperluan-Keperluan Penyenaraian BSKL, Lembaga Piawai Perakaunan Malaysia dan keperluan-keperluan undang-undang serta pengawalan yang berkaitan.
- vii) Mengkaji pengumuman keputusan kewangan bagi suku tahun yang tidak teraudit sebelum mencadangkan kepada Lembaga Pengarah untuk kelulusan. Kajian dan perbincangan tersebut telah dijalankan bersama dengan Pengurus Besar, Bahagian Perkhidmatan Kewangan.
- ix) Mengkaji urusanniaga-urusanniaga yang telah dibuat oleh Kumpulan dengan pihak yang ada hubungan.
- x) Mengkaji setakat mana kepatuhan oleh Kumpulan dengan peruntukan-peruntukan yang ditetapkan di bawah Prinsip Kod Tadbir Urus Korporat Malaysia ("Kod") bagi maksud menyediakan Penyata Tadbir Urus dan Penyata Kawalan Dalam bersabit dengan Keperluan-Keperluan Penyenaraian BSKL. Mencadangkan kepada Lembaga Pengarah pelan-pelan tindakan bagi mengajukan perbezaan yang telah dikenalpasti di antara tadbir urus yang sedang diamalkan oleh Kumpulan dengan prinsip tadbir urus yang ditentukan dan amalan terbaik di dalam kod.

Audit Dalaman

Fungsi audit dalaman Kumpulan telah dijalankan oleh Kumpulan Audit Dalaman PETRONAS, iaitu syarikat induknya. Mereka telah mengekalkan keadilan, kemahiran dan perhatian profesional yang sewajarnya dengan cara mengadakan pelan-pelan dan laporan mereka sentiasa di bawah bidang kuasa BAC.

Kerja audit dalaman telah dijalankan bagi memberi taksiran bebas keatas kemampuan, kecekapan dan keberkesanan sistem audit

the audited financial statements were drawn up in accordance with the provisions of the Companies Act 1965 and the applicable approved accounting standards.

- vii) Reviewed the Group's compliance in particular the quarterly and year end financial statements with KLSE Listing Requirements, Malaysian Accounting Standards Board and other relevant legal and regulatory requirements.
- viii) Reviewed the quarterly unaudited financial results announcements before recommending them for the Board's approval. The review and discussion were conducted with General Manager of Finance Service Division.
- ix) Reviewed the related party transactions entered into by the Group.
- x) Reviewed the extent of the Group's compliance with the provisions set out under the Malaysian Code on Corporate Governance ("Code") for the purpose of preparing the Corporate Governance Statement and Statement on Internal Control pursuant to KLSE Listing Requirements. Recommended to the Board action plans to address the identified gaps between the Group's existing corporate governance practices and the prescribed corporate governance principles and best practices under the Code.

Internal Audit

The internal audit function of the Group was carried out by the Group Internal Audit Division of PETRONAS, the holding company. They maintained their impartiality, proficiency and due professional care by having their plans and reports directly under the purview of the BAC.

The internal audits were undertaken to provide independent assessments on the adequacy, efficiency and effectiveness of the Group's internal control systems in anticipating potential risks

dalam Kumpulan dalam menjangka potensi pendedahan terhadap risiko ke atas proses urusniaga utama dalam Syarikat. BAC juga boleh berhubung terus dengan kedua-dua juruaudit dalaman dan luar dan menerima laporan mengenai semua audit yang telah dilaksanakan.

Sepanjang tahun yang berkenaan, juruaudit dalaman telah menjalankan audit menurut pelan audit dalaman yang telah diluluskan oleh BAC. Audit dalaman telah dibuat ke atas:

- i) Penutupan Projek Kemudahan Pengisian Minyak Kapal (Pulau Indah) PDB - prospek jangka masa panjang bagi Kemudahan Pengisian Minyak Kapal West Port.
- ii) Aktiviti-aktiviti pengurusan jualan and kutipan bagi Bahagian Perniagaan Komersil.
- iii) Aktiviti-aktiviti pengurusan hartanah simpanan Bahagian Perdagangan Runcit PDB.
- iv) aktiviti-aktiviti migrasi ke SAP R/3 PDB.
- v) Pengendalian/pengurusan wang tunai runcit.
- vi) Pengurusan Sistem Kad PDB (CMS).

Laporan keputusan daripada kerja audit yang telah dijalankan telah dikemukakan kepada Pihak Pengurusan untuk perhatian dan tindakan pembetulan yang perlu seperti yang dicadangkan. Pihak Pengurusan adalah bertanggungjawab untuk memastikan bahawa tindakan pembetulan terhadap kelemahan yang dilaporkan dilaksanakan dalam tempoh masa yang dikehendaki.



CHEW KONG SENG

Pengerusi

Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah

exposures over key business processes within the Company. The BAC also has full access to both internal and external auditors and received reports on all audits performed.

During the year, the internal auditors had carried out audits according to the internal audit plan which had been approved by the BAC. Internal audits were done on:

- i) PDB Bunkering Facilities (Pulau Indah) Project Close out - the long term prospect of the West Port Bunkering Facilities.
- ii) Commercial Business Division's sales and collection management activities.
- iii) PDB Retail landbank management activities.
- iv) PDB SAP R/3 migration activities.
- v) Handling/management of petty cash.
- vi) PDB Card Management System (CMS).

The resulting reports from the audits undertaken were forwarded to the Management for attention and necessary corrective actions as recommended. The Management is responsible for ensuring that corrective actions on reported weaknesses are taken within the required time frame.



CHEW KONG SENG

Chairman

Board Audit Committee

Pernyataan Urus Tadbir Korporat

Lembaga Pengarah PETRONAS Dagangan Berhad (“PDB” atau “Syarikat”) mengakui bahawa amalan urus tadbir korporat yang baik dalam mengendalikan urusan Kumpulan dengan integriti, telus dan profesionalisme adalah komponen-komponen utama kepada kemajuan dan kejayaan Kumpulan yang berterusan kerana ia bukan saja melindungi dan meningkatkan pelaburan dan nilai pemegang saham malah pada masa yang sama memastikan kepentingan pihak lain yang berkepentingan juga dilindungi.

Oleh itu, Lembaga Pengarah berusaha untuk mengamalkan intipati di sebalik preskripsi urus tadbir korporat dan bukan hanya pada tatacaranya. Lembaga Pengarah dengan ini bertanggungjawab sepenuhnya untuk menyelenggara piawai urus tadbir korporat yang tinggi dengan menyokong dan melaksanakan preskripsi prinsip dan amalan terbaik yang termaktub masing-masing di dalam Bahagian 1 dan 2 Prinsip Kod Urus Tadbir Korporat Malaysia (Kod).

Dalam menyediakan laporan ini, Lembaga Pengarah telah mengambil kira cara mereka menggunakan Prinsip-Prinsip Kod dan setakat mana amalan tersebut telah mematuhi Amalan Terbaik Kod tersebut. Sepanjang tahun, Lembaga Pengarah telah mengambil langkah-langkah berikut dalam usaha terbaik mereka untuk mematuhi amalan terbaik yang disyorkan oleh Kod :

- Melantik seorang lagi pengarah bebas mengikut takrif Keperluan Penyenaraian Bursa Saham Kuala Lumpur (“Keperluan Penyenaraian BSKL”) bagi memastikan sekurang-kurangnya satu per tiga ahli Lembaga Pengarah adalah pengarah bebas (1 Mac 2002).
- Kerangka pengurusan risiko yang berstruktur dan rasmi telah diperkenalkan (30 Januari 2002), akan disiapkan dan dilaksanakan ke seluruh bahagian dan perniagaan di dalam Syarikat.
- Memutuskan bahawa Lembaga Pengarah secara keseluruhannya akan berfungsi sebagai Jawatankuasa Penamaan dan Ganjaran. Penubuhan Jawatankuasa yang lebih kecil tidak digalakkan kerana Syarikat percaya bahawa semua ahli harus sama-sama bertanggungjawab.

Corporate Governance Statement

The Board of Directors (“Board”) of PETRONAS Dagangan Berhad (“PDB” or the “Company”) recognises that the exercise of good corporate governance in conducting the affairs of the Group with integrity, transparency and professionalism are key components for the Group’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.

As such, the Board strives to adopt the substance behind corporate governance prescriptions and not merely the form. The Board is thus fully committed to the maintenance of high standards of corporate governance by supporting and implementing the prescriptions of the principles and best practices set out in Part 1 and 2 of the Malaysian Code of Corporate Governance (“Code”) respectively.

In preparing this report, the Board has considered the manner in which it has applied the Principles of the Code and the extent to which it has complied with the Best Practices of the Code. During the year, the Board has taken the following steps to its best endeavour to comply to the best practices as suggested by the Code :

- Appointment of additional independent director within the definition of Kuala Lumpur Stock Exchange Listing Requirements (“KLSE Listing Requirements”) to ensure at least one third of the Board are independent (1 March 2002).
- A formal and structured risk management framework has been initiated (30 January 2002), to be completed and implemented across the various business lines and divisions in the Company.
- Decided that the Board as a whole will serve as the Nomination and Remuneration Committee. No smaller committee is recommended as the Company believes that all members must be equally responsible.

The Board and Board Committees

The Board comprises of members with a wide range of business, financial, technical and public service background. The directors also are noted for their experience and expertise in other related and

Lembaga Pengarah dan Jawatankuasa Lembaga Pengarah

Lembaga Pengarah terdiri daripada ahli-ahli yang mempunyai latarbelakang perniagaan, kewangan, teknikal dan perkhidmatan awam yang luas. Pengarah-Pengarah juga dikenali kerana pengalaman dan kepakaran mereka di dalam industri-industri yang berkaitan dan juga tidak berkaitan. Kepakaran dan pengalaman yang luas ini telah memperkukuhkan kepemimpinan justeru membolehkan Kumpulan meletakkan kepercayaan yang penuh kepada Lembaga Pengarah yang cekap dan bertanggungjawab.

Kesemua pengarah mempunyai perwakilan dan tanggungjawab yang sama terhadap Kumpulan. Pengarah-Pengarah juga sama-sama bertanggungjawab di bawah peruntukan undang-undang dalam menangani secara teratur kesemua urusan-urusan Kumpulan. Perhatian terperinci diberikan bagi memastikan strategi yang dicadangkan oleh pihak Pengurusan dibincang dan dikaji secara kritikal oleh Lembaga Pengarah.

Komposisi Lembaga Pengarah

Pada tarikh pernyataan ini dibuat, Lembaga Pengarah adalah terdiri daripada berikut :

Pengarah Eksekutif (juga Pengarah Urusan dan Ketua Pegawai Eksekutif)	1/8 (12.5%)
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif	3/8 (37.5%)
Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif	4/8 (50.0%)

Profil setiap Pengarah dilampirkan dalam Laporan Tahunan ini di halaman 16 hingga 23.

Lembaga Pengarah berpendapat bahawa komposisi dan saiz ini menjadikannya sebuah lembaga pengarah yang berkesan kepada Syarikat.

Syarikat mengamalkan pembatasan tanggungjawab yang jelas di samping mengekalkan imbalan kuasa dan kewibawaannya. Jawatan Pengerusi dan Pengarah Urusan dijabat oleh dua orang yang berlainan. Pengerusi bertanggungjawab khusus terhadap ketertiban perilaku dan fungsi Lembaga Pengarah. Pengarah Urusan bertanggungjawab terhadap pengurusan harian perniagaan,

unrelated industries. The wide spectrum of skills and experiences gives added strength to the leadership , thus enabling the Group to rest firmly in the charge of an accountable and competent Board of Directors.

All directors have equal representations and responsibilities to the Group. The directors are equally accountable under the law for the proper handling of the Group's affairs. Particular attention is given to ensure that the strategies proposed by the Management are fully discussed and critically examined by the Board.

Board Composition

As at the date of this statement, the Board comprises the following:

Executive Director (also the Managing Director)	1/8 (12.5%)
Independent non-executive directors	3/8 (37.5%)
Non-independent non-executive directors (including Chairman)	4/8 (50.0%)

The profile of each director is presented in this Annual Report on pages 16 to 23.

The Board is of the opinion that its current composition and size constitutes an effective Board to the Company.

The Group practises a clear demarcation of responsibilities while maintaining balance of power and authority. The positions of the Chairman and the Managing Director/Chief Executive Officer are individually held by two persons. The Chairman is primarily responsible for the orderly conduct and working of the Board. The Managing Director is responsible for the day to day running of the business, implementation of Board policies and making of operational decisions. The position description of the Managing Director who is also the Chief Executive Officer of the Company includes definition of the limits to management's responsibilities. The Managing Director is assisted in the management of the business by the Management Committee, which he consults and which meets once a month.

The non-executive directors have the necessary calibre to ensure that the strategies proposed by the Management are fully deliberated and

perlaksanaan dasar Lembaga Pengarah dan membuat keputusan mengenai pengendalian Syarikat. Bidang tugas Pengarah Urusan yang juga Ketua Pegawai Eksekutif mencakupi penentuan batas tanggungjawab pihak pengurusan. Pengarah Urusan/Ketua Pegawai Eksekutif dibantu oleh Jawatankuasa Pengurusan dalam pengurusan perniagaan melalui pandangan dan mesyuarat yang diadakan sekurang-kurangnya sebulan sekali.

Pengarah-Pengarah Bukan Eksekutif mempunyai kaliber yang diperlukan bagi memastikan strategi yang dicadangkan oleh pihak Pengurusan dipertimbangkan dan dikaji dengan teliti sambil mengambil kira kepentingan jangka panjang pihak yang berkepentingan. Mereka menyumbangkan terhadap pembentukan dasar dan membuat keputusan melalui kepakaran dan pengalaman dan berkecuali daripada pihak Pengurusan, justeru menentukan tidak ada mana-mana individu atau kumpulan yang menguasai proses membuat keputusan oleh Lembaga Pengarah.

Kewujudan Pengarah-Pengarah Bebas Bukan Eksekutif adalah penting kerana mereka memberikan pandangan yang tidak memihak dan bebas, nasihat dan pertimbangan serta menjaga kepentingan lain-lain pihak seperti pemegang saham minoriti dan masyarakat. Konsep bebas yang diterima pakai oleh Lembaga Pengarah adalah mengikut definisi pengarah bebas dalam Perenggan 1.01 Keperluan Penyenaian BSKL. Dalam tahun tersebut, Syarikat melantik seorang lagi Pengarah Bebas Bukan Eksekutif dan ini menjadikan perwakilan mereka 3/8 daripada keseluruhan ahli Lembaga Pengarah. Dengan berbuat demikian, Lembaga Pengarah mematuhi Perenggan 15.02 Keperluan Penyenaian BSKL yang mensyaratkan sekurang-kurangnya dua Pengarah atau satu per tiga daripada Lembaga Pengarah, yang mana yang lebih banyak, adalah Pengarah Bebas Bukan Eksekutif.

Adalah menjadi amalan Syarikat memberi kefahaman menyeluruh mengenai operasi Syarikat kepada setiap pengarah baru melalui taklimat tentang sejarah Syarikat dan sistem kawalan kewangan; serta lawatan tapak bagi memastikan mereka benar-benar memahami operasi Syarikat.

examined, taking into account the long term interest of the stakeholders. They contribute to the formulation of policy and decision-making through their expertise and experience 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 it provides unbiased and independent views, advice and judgement as well as to safeguard the interests of other parties such as minority shareholders and the community. The concept of independence adopted by the Board is in accordance with the definition in Section 1.01 of KLSE Listing Requirements. During the year the Company has appointed another independent non-executive director resulting in their representation to 3/8th of the Board. In doing so, the Board complies with Paragraph 15.02 of KLSE Listing Requirements which requires that at least two (2) Directors or one-third of the Board, whichever is higher, are independent non-executive Directors.

It is the practice of the Company that each new director is given a comprehensive understanding of the operations of the Group through briefings of the Group's history and financial control systems; and site visits to ensure first hand understanding of the operations.

The Articles of Association of the Company further provide that at least one third of all directors, are subject to retirement by rotation at each Annual General Meeting ("AGM") but shall be eligible for re-election in line with the KLSE Listing Requirements.

Supply of Information to the Board

Board meetings are held on quarterly basis with additional meetings held whenever necessary. The Board met 4 times during the financial year under review.

Taturation Pertubuhan Syarikat seterusnya menyatakan bahawa sekurang-kurangnya satu per tiga daripada kesemua Pengarah adalah tertakluk kepada persaraan mengikut giliran di setiap Mesyuarat Agung Tahunan, tetapi layak dipilih semula selaras dengan Keperluan Penyenaraian BSKL.

Memberikan Maklumat kepada Lembaga Pengarah

Mesyuarat Lembaga Pengarah diadakan setiap suku tahun dan mesyuarat tambahan diadakan apabila perlu. Lembaga Pengarah bermesyuarat empat (4) kali pada tahun kewangan yang dikaji.

Rekod kehadiran ahli dalam mesyuarat adalah seperti berikut :

Rekod Kehadiran	
Nama Pengarah	Kehadiran
Tan Sri Dato' Mohd Hassan bin Marican	4/4
Anuar bin Ahmad	4/4
Datuk Ishak bin Imam Abas	4/4
Dato' Shamsul Azhar bin Abbas	4/4
Chew Kong Seng	4/4
Dr. R Thillainathan	4/4
Abdul Rahim bin Haji Hashim	4/4
Dato' Kamaruddin bin Mohd Jamal (dilantik dan berkuatkuasa pada 1.3.2002)	—
Dato' Mohd Ali bin Yasin (meletakkan jawatan pada 30.8.2001)	2/2
Mohd Rauff bin Nabi Bax (meletakkan jawatan pada 31.12.2001)	2/3

The attendance record of the Board members is as follows:

Attendance Record	
Name of directors	Attendance
Tan Sri Dato' Mohd Hassan bin Marican	4/4
Anuar bin Ahmad	4/4
Datuk Ishak bin Imam Abas	4/4
Dato' Shamsul Azhar bin Abbas	4/4
Chew Kong Seng	4/4
Dr. R Thillainathan	4/4
Abdul Rahim bin Haji Hashim	4/4
Dato' Kamaruddin bin Mohd Jamal (appointed with effect from 1.3.2002)	—
Dato' Mohd Ali bin Yasin (resigned on 30.8.2001)	2/2
Mohd Rauff bin Nabi Bax (resigned on 31.12.2001)	2/3

The Board is fully aware and acts on its specifically reserved matters for decision to ensure that the direction and control of the Group is firmly in its hands. Such matters, outlined in the Company's Limits of Authority, clearly establish the authority of the Management and the Board.

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. Information provided to the Board goes beyond quantitative performance data to include other qualitative performances. All directors are entitled to call for additional clarification and information to assist them in matters that require their decision. In arriving at any decision on recommendation by

Lembaga Pengarah menyedari sepenuhnya dan bertindak terhadap perkara-perkara khusus yang perlu diputuskan bagi memastikan hala tuju dan kuasa terhadap Syarikat berada dalam kawalannya. Perkara-perkara seperti ini, yang digariskan dalam Batas Kuasa Syarikat, dengan jelas menetapkan bidang kuasa pihak Pengurusan dan Lembaga Pengarah.

Sebelum setiap mesyuarat Lembaga Pengarah, setiap Pengarah diberikan agenda dan satu set kertas kerja Lembaga Pengarah yang meliputi butiran agenda yang akan dipertimbangkan. Pengarah Urusan/Ketua Pegawai Eksekutif akan memulakan penyampaian kertas Lembaga Pengarah dan memberikan penerangan menyeluruh mengenai isu-isu berkaitan. Maklumat yang diberikan menjangkau data prestasi kuantitatif dengan memasukkan prestasi kualitatif yang lain. Kesemua Pengarah mempunyai hak untuk meminta penjelasan dan informasi tambahan untuk membantu mereka mencapai keputusan. Untuk mencapai sebarang keputusan terhadap cadangan yang dibuat oleh pihak Pengurusan, adalah menjadi prasyarat bagi Lembaga Pengarah memastikan pertimbangan dan perbincangan yang teliti diadakan. Semua prosiding mesyuarat Lembaga Pengarah diminitkan dan ditandatangani oleh Pengerusi mesyuarat mengikut peruntukan Seksyen 156 Akta Syarikat, 1965. Selain daripada Penyataan Kewangan Suku Tahunan dan Akhir Tahun, satu laporan prestasi dan kemajuan Syarikat dibentangkan kepada Lembaga Pengarah pada setiap suku tahun untuk memaklumkan kepada Lembaga Pengarah keadaan urusan semasa Syarikat.

Bagi setiap tahun kewangan, Lembaga Pengarah akan mengkaji Rancangan dan Belanjawan Syarikat, termasuk ramalan aliran tunai untuk tahun yang akan datang dan menggariskan unjuran bagi empat (4) tahun berikutnya. Rancangan dan belanjawan ini disediakan oleh setiap bidang perniagaan dan unit sokongan masing-masing dan dikaji semula oleh Jawatankuasa Pengurusan Syarikat sebelum mendapat kelulusan Lembaga Pengarah. Walaupun Pihak Pengurusan mengkaji keputusan belanjawan setiap bulan, laporan keputusan dan perbezaan berbanding dengan belanjawan dibentangkan untuk kajian semula oleh Lembaga Pengarah pada setiap suku tahun. Sekiranya terdapat perbezaan yang besar, Pihak Pengurusan akan diminta untuk mengambil tindakan yang sewajarnya.

the Management, thorough deliberation and discussion by the Board is a prerequisite. All proceedings of Board meetings are minuted and signed by the Chairman of the meeting in accordance with the provision of Section 156 of the Companies Act, 1965. Apart from quarterly and year end financial statements, a report of the Group's performance and progress is presented to the Board every quarter for the directors to be kept informed of the Group's state of affairs.

For each financial year, the Board shall review the Group's Plans and Budget including cash flow forecast for the forthcoming year and outlined projections for the four (4) subsequent years. These plans and budgets are prepared by respective business lines and support service units and reviewed by PDB's Management Committee before seeking the Board's approval. Whilst the Management reviews 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.

In furtherance of their duties as directors, whenever independent professional advice is required, external independent experts may and have been engaged at the Group's expense.

The Board understands that service of Company Secretaries are pivotal in ensuring strong and positive support for the overall effective functioning of the Board and goes well beyond routine filing and other administrative requirements of the Company Act, 1965. As such all appointments and resignations of the Company Secretaries must be approved by the Board. All directors have access to the advice and services of the Company Secretaries.

The Board has also delegated certain responsibilities to the Board Audit Committee, which operates within clearly defined terms of reference. The Chairman of this Committee reports the outcome 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, as provided by the Articles of Association, set up Board committees delegated with specific powers and responsibilities.

Lanjutan daripada tugas mereka sebagai Pengarah, sekiranya nasihat profesional yang bebas diperlukan, khidmat pakar luar yang bebas boleh dan pernah diambil atas perbelanjaan Syarikat.

Lembaga Pengarah memahami bahawa khidmat Setiausaha Syarikat adalah penting untuk memastikan adanya sokongan yang kukuh serta positif supaya Lembaga Pengarah dapat berfungsi secara berkesan dan tugas Setiausaha Syarikat ini menjangkau lebih daripada melakukan tugas rutin memfailkan dokumen dan lain-lain keperluan pentadbiran di bawah Akta Syarikat, 1965. Oleh yang demikian, semua perantikan dan perletakan jawatan Setiausaha Syarikat mestilah diluluskan oleh Lembaga Pengarah. Semua Pengarah mempunyai saluran untuk mendapat khidmat dan nasihat daripada Setiausaha Syarikat.

Lembaga Pengarah juga telah menugaskan tanggungjawab tertentu kepada Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah, yang berfungsi dalam lingkungan bidang tugas yang ditentukan secara jelas. Pengerusi Jawatankuasa ini melaporkan hasil mesyuarat Jawatankuasa kepada Lembaga Pengarah dan laporan-laporan itu digabungkan sebagai sebahagian daripada minit mesyuarat Lembaga Pengarah.

Lembaga Pengarah boleh, apabila perlu, seperti yang diperuntukkan oleh Tataurus Pertubuhan Syarikat, menubuhkan jawatankuasa Lembaga Pengarah yang diberikan kuasa dan tanggungjawab khusus.

Penamaan dan Ganjaran Pengarah-Pengarah

Atas cadangan Kod, Lembaga Pengarah telah memutuskan bahawa Lembaga Pengarah pada keseluruhannya akan bertindak sebagai Jawatankuasa Penamaan dan Ganjaran. Jawatankuasa yang lebih kecil tidak digalakkan kerana Syarikat percaya bahawa semua ahli mesti sama-sama bertanggungjawab terhadap tugas jawatankuasa, yang dinyatakan seperti berikut :

- Menilai dan mencadangkan Pengarah baru kepada Lembaga Pengarah,
- Mengkaji semula secara tahunan gabungan kemahiran dan pengalaman serta lain-lain sifat yang membolehkan Lembaga Pengarah berfungsi sepenuhnya dan secara berkesan,

Directors' Nomination and Remuneration

In cognisance of the recommendations of the Code, the Board has decided that the Board as a whole will serve as the Nomination and Remuneration Committee. No smaller committee is recommended as the Company believes that all members must be equally responsible for the duties of such committee as follows:

- To assess and recommend new directors to the Board;
- To review annually the mix of skills and experiences, and other qualities to enable the Board to function completely and efficiently;
- To implement formal appraisal process for the evaluation of the effectiveness of the Board as a whole, the committees and the individual contribution of each Board member; and
- To recommend to the Board the remuneration of all non-executive directors. Individual directors do not participate in the discussion on their own remuneration.

The Board will deliberate on the above during the normal proceedings of the meeting of directors.

With the exception of the Managing Director, all non executive directors are paid director fees which are subsequently approved by the shareholders at the Annual General Meeting (AGM) based on the recommendations of the Board. For the year of review, the breakdown of fees for each directors are as per Table overleaf.

The Managing Director/Chief Executive Officer, an employee of PETRONAS, is seconded to the Company to undertake all responsibilities of an Executive Director who is also the Managing Director. Such arrangement, provides higher insights of the holding group's operations with greater accountability on the Group's performance, both financial and operational, in line with PETRONAS vision. In consideration for the above service, the Company is required to pay a management fee to cover all payroll related costs and benefits ordinarily incurred by him in the course of his employment. During the year, the Company paid RM735,600 as management fees.

The Company also reimburses reasonable expenses incurred by directors where relevant, in the course of carrying out their duties as directors.

- Melaksanakan proses penilaian bagi menilai keberkesanan Lembaga Pengarah secara keseluruhannya, sumbangan setiap ahli jawatankuasa dan Pengarah secara individu,
- Mencadangkan kepada Lembaga Pengarah ganjaran bagi semua Pengarah Bukan Eksekutif. Setiap Pengarah tidak terlibat dalam perbincangan tentang ganjaran mereka sendiri.

Lembaga Pengarah akan mempertimbangkan perkara di atas semasa prosiding biasa mesyuarat Lembaga Pengarah.

Kecuali Pengarah Urusan/Ketua Pegawai Eksekutif, semua Pengarah Bukan Eksekutif dibayar ganjaran pengarah seperti yang diluluskan oleh pemegang saham pada Mesyuarat Agung Tahunan, berdasarkan cadangan Lembaga Pengarah. Bagi tahun yang dikaji, pecahan ganjaran yang diterima oleh setiap Pengarah adalah seperti Jadual di sebelah.

Pengarah Urusan/Ketua Pegawai Eksekutif, yang merupakan seorang kakitangan PETRONAS, telah dipinjamkan kepada Syarikat untuk menjalankan tanggungjawab sebagai seorang Pengarah Eksekutif serta Pengarah Urusan. Langkah seperti itu memberikan gambaran yang lebih baik terhadap pengendalian syarikat induk dan mewujudkan kebertanggungjawaban yang lebih terhadap prestasi Syarikat, baik dari segi kewangan mahupun pengendaliannya, sejajar dengan visi PETRONAS. Mengambil kira perkhidmatan di atas, Syarikat dikehendaki membayar ganjaran pengurusan untuk menampung semua kos berkaitan dengan senarai gaji dan faedah yang biasanya ditanggung oleh Pengarah Urusan/Ketua Pegawai Eksekutif semasa beliau menjalankan tugas. Pada tahun ini, Syarikat telah membayar RM735,600.00 sebagai ganjaran pengurusan.

Syarikat juga membayar balik perbelanjaan yang berpatutan yang terpaksa ditanggung oleh Pengarah apabila berkenaan semasa menjalankan tugas mereka sebagai Pengarah.

Perincian Ganjaran Para Pengarah			
Nama Pengarah	Ganjaran Pengarah (RM)	Ganjaran BAC (RM)	Jumlah (RM)
Tan Sri Dato' Mohd Hassan bin Marican (Pengerusi)	60,000	0	60,000
Anuar bin Ahmad	0	0	0
Datuk Ishak bin Imam Abas	36,000	8,400	44,400
Dato' Shamsul Azhar bin Abbas	36,000	0	36,000
Chew Kong Seng	36,000	12,000	48,000
Dr. R Thillainathan	36,000	8,400	44,400
Abdul Rahim bin Haji Hashim	36,000	0	36,000
Dato' Kamaruddin bin Mohd Jamal (dilantik dan berkuatkuasa pada 01.03.2002)	3,000	0	3,000
Dato' Mohd Ali bin Yasin (meletakkan jawatan pada 30.8.2001)	15,000	0	15,000
Mohd Rauff bin Nabi Bax (meletakkan jawatan pada 31.12.2001)	27,000	0	27,000
JUMLAH	285,000	28,800	313,800

Details of Directors' Fees			
Name of Directors	Directors' Fees (RM)	BAC Fees (RM)	Total (RM)
Tan Sri Dato' Mohd Hassan bin Marican (Chairman)	60,000	0	60,000
Anuar bin Ahmad	0	0	0
Datuk Ishak bin Imam Abas	36,000	8,400	44,400
Dato' Shamsul Azhar bin Abbas	36,000	0	36,000
Chew Kong Seng	36,000	12,000	48,000
Dr. R Thillainathan	36,000	8,400	44,400
Abdul Rahim bin Haji Hashim	36,000	0	36,000
Dato' Kamaruddin bin Mohd Jamal (appointed on 01.03.2002)	3,000	0	3,000
Dato' Mohd Ali bin Yasin (resigned on 30.8.2001)	15,000	0	15,000
Mohd Rauff bin Nabi Bax (resigned on 31.12.2001)	27,000	0	27,000
TOTAL	285,000	28,800	313,800

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 Kuala Lumpur Stock Exchange.

The 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 21 days before the meeting. At each AGM, the Board presents the progress and performance of the Group 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. There is no limitation on time and type of question that can be posed by shareholders, prior to seeking approval by show of hands from members and proxies on the adoption of the audited accounts.

During the meeting, the Chairman and Board members respond to all queries and undertake to provide sufficient clarification on issues and concerns raised by the shareholders. The external auditors are also present to provide their professional and independent clarification on issues and concerns raised by the shareholders. Status of all resolutions proposed at the AGM are submitted to the KLSE at the end of the meeting day. Summary of the discussion at the AGM is kept by Management for future reference.

The Board has ensured that each item of special business included in the notice of the annual or extraordinary general meeting is accompanied by a full explanation of the effects of the proposed resolution.

Discussions are also held from time to time between the Managing Director and the Group's Chief Financial Officer with analysts / investors throughout the year. However any information provided are those within the disclosure requirements of KLSE. PDB maintains a website (www.mymesra.com.my) through which shareholders and the general public can access, raise queries and obtain information on the Group's various activities. Further a Customer Service Centre has been established as a means for customers and the community at large to communicate with the Company by phone, facsimile or e-mail (mesralink@petronas.com.my).

Hubungan dengan Pemegang Saham dan Pelabur

Syarikat menghargai dialog dengan kedua-dua pemegang-pemegang saham institusi dan pelabur persendirian dan memahami bahawa penyebaran maklumat relevan secara saksama dan tepat pada masa hendaklah diberikan kepada mereka. Oleh itu, Syarikat mematuhi Keperluan Penyenaraian Bursa Saham Kuala Lumpur mengenai pendedahan sepenuhnya.

Mesyuarat Agung Tahunan merupakan forum dialog penting bersama pemegang saham. Pemegang saham diberitahu mengenai mesyuarat dan diberikan senaskah Laporan Tahunan Syarikat, 21 hari sebelum mesyuarat. Di setiap Mesyuarat Agung Tahunan, Lembaga Pengarah memaklumkan tentang kemajuan dan prestasi Syarikat seperti yang dilaporkan di dalam Laporan Tahunan Syarikat dan pemegang saham digalakkan untuk mengambil bahagian dan diberi peluang untuk bertanya bagi mendapatkan lebih banyak maklumat. Tiada batas waktu atau jenis soalan yang boleh ditanya, sebelum mendapat persetujuan secara mengangkat tangan daripada ahli dan proksi, berkaitan dengan akaun beraudit.

Semasa mesyuarat, Pengerusi dan ahli Lembaga Pengarah akan menjawab semua pertanyaan dan berusaha memberi penjelasan secukupnya berkaitan isu-isu dan hal-hal yang ditimbulkan oleh pemegang saham. Juruaudit luaran juga hadir untuk memberikan penjelasan profesional dan bebas mengenai isu-isu dan hal-hal yang ditimbulkan oleh pemegang saham. Status semua resolusi yang dicadangkan semasa Mesyuarat Agung Tahunan diserahkan kepada BSKL pada penghujung hari mesyuarat diadakan. Ringkasan perbincangan yang diadakan pada Mesyuarat Agung Tahunan disimpan oleh pihak Pengurusan untuk rujukan masa hadapan.

Lembaga Pengarah telah memastikan bahawa setiap butiran perniagaan khas yang termasuk dalam notis Mesyuarat Agung Tahunan atau Mesyuarat Agung Luar Biasa disertai dengan penjelasan yang lengkap mengenai kesan sesuatu resolusi yang dicadangkan.

The Management believes that shareholders, by having a better understanding of the Group's activities, will enhance their sense of belonging to the Company. Such two way communication increases corporate transparency of activities and helps to create a more stable shareholder base as shareholders are more willing to maintain their shareholding and take a longer term view of their investment as they have a better understanding of the corporate strategy.

While the Company endeavours to provide as much information as possible to its shareholders and stakeholders, it must also be wary of the legal and regulatory framework governing the release of material and price-sensitive information. All corporate disclosures takes into account the prevailing legislative restrictions and requirements as well as the investors' needs for timely release of price-sensitive information such as financial performance results and statements, material acquisitions, significant corporate proposals as well as other significant corporate events. In all circumstances, the Group is cautious not to provide undisclosed material information about the Group and continually stresses on the importance of timely and equal dissemination of information to shareholders and stakeholders.

Accountability and Audit

1. Financial Reporting

The Board aims to present a balanced and meaningful assessment of the Group's position and prospects, primarily through the annual financial statements, quarterly and half yearly announcement of results to the shareholders as well as the Chairman's statement and review of operations in the Annual Report. The Board is assisted by the Board Audit Committee to oversee the Group's financial reporting processes and the quality of its financial reporting.

The directors' responsibility statement is enclosed in page 41 of the Annual Report.

2. Internal Control

The Board continues to maintain a sound system of internal control to safeguard shareholders' investment and the Group's assets. This principle is further elaborated under Statement on Internal Control by the Directors in pages 43 to 47 of the Annual Report.

Perbincangan juga telah diadakan dari masa ke semasa di antara Pengarah Urusan/Ketua Pegawai Eksekutif dan Ketua Pegawai Kewangan Syarikat bersama juru analisa dan pelabur-pelabur di sepanjang tahun. Namun begitu sesuatu maklumat yang diberikan adalah tidak melebihi keperluan pendedahan BSKL. Syarikat juga mempunyai dan menyelenggara laman web (www.mymesra.com.my) yang mana melaluinya pemegang saham dan orang ramai boleh layari, membuat pertanyaan dan mendapatkan maklumat mengenai berbagai kegiatan Syarikat. Selanjutnya, Pusat Khidmat Pelanggan telah ditubuhkan sebagai cara pelanggan dan masyarakat umum untuk berkomunikasi dengan Syarikat melalui telefon, faksimili atau e-mail (mesralink@petronas.com.my).

Pihak Pengurusan percaya bahawa pemegang saham, dengan mempunyai kefahaman yang lebih mengenai kegiatan Syarikat, akan meningkatkan lagi perasaan kekitaan terhadap Syarikat. Komunikasi dua hala sebegini dapat meningkatkan ketelusan kegiatan korporat dan membantu mewujudkan asas pemegang saham yang lebih stabil kerana mereka akan lebih bersedia mengekalkan pegangan saham mereka sebagai pelaburan jangka panjang setelah lebih memahami strategi-strategi korporat Syarikat.

Walaupun Syarikat berusaha untuk memberi seberapa banyak maklumat yang mungkin kepada semua pemegang saham dan pihak-pihak yang berkepentingan, Syarikat terpaksa berhati-hati terhadap keperluan rangkakerja undang-undang dan peraturan yang mengawal pelepasan bahan dan maklumat yang peka harga. Kesemua pendedahan korporat mengambil kira peruntukan sekatan dan keperluan undang-undang yang berkuatkuasa serta keperluan pelabur untuk pendedahan maklumat yang peka harga tepat pada masanya seperti keputusan dan pernyataan pencapaian kewangan, pemerolehan yang banyak, cadangan korporat yang penting serta lain-lain aturcara penting korporat. Dalam semua hal, Syarikat mengambil sikap berhati-hati agar tidak mendedahkan maklumat sulit mengenai Syarikat dan sentiasa menekankan tentang pentingnya penyebaran maklumat yang sama dan tepat pada masanya kepada pemegang saham dan lain-lain pihak berkepentingan.

3. Relationship with the Auditors

The external auditors, Messrs. KPMG Desa Megat & Co., have continued to report to members of the Company on their opinion which are included as part of the Group's financial reports with respect to their audit on each year's statutory financial statements. In so doing, the Company has established a transparent arrangement with the auditors to meet the auditors' professional requirements. From time to time, the auditors highlight to the Board Audit Committee and Board of Directors on matters that require the Board's attention.

A summary of the activities of the Board Audit Committee during the year, including the evaluation of independent audit process, are set out in the Board Audit Committee's Report on pages 28 to 31 of the Annual Report.

Statement of Directors Responsibility in Relation to the Financial Statements

The financial statements as set out on pages 122 to 152 of the Group, are properly drawn up so as to give a true and fair view of the state of affairs of the Group as at 31 March 2002 and of the results of its operations and cash flows for the year ended on that date.

The directors consider that in preparing the financial statements:-

- the Group has used appropriate accounting policies and are consistently applied;
- reasonable and prudent judgements and estimates were made; and
- all applicable approved accounting standards in Malaysia have been followed.

The directors are also responsible for ensuring that the accounting and other records and registers required by the Companies Act, 1965 to be kept by the Group have been properly kept in accordance with the provisions of the said Act.

The directors also have general responsibilities for taking such steps that are reasonably available to them to safeguard the assets of the Group, and to prevent and detect fraud and other irregularities.

Kebertanggungjawaban dan Audit

1. Laporan Kewangan

Lembaga Pengarah berhasrat untuk membentangkan penilaian yang seimbang dan dapat difahami berkaitan kedudukan dan prospek Syarikat terutamanya melalui penyata kewangan tahunan, pengumuman keputusan suku tahun dan setengah tahun kepada pemegang saham serta pernyataan dan kajian operasi Pengerusi di dalam Laporan Tahunan. Lembaga Pengarah dibantu oleh Jawatankuasa Audit untuk menyelia proses dan mutu laporan kewangan Syarikat.

Penyataan tanggungjawab Pengarah dilampirkan di halaman 42 Laporan Tahunan.

2. Kawalan Dalam

Lembaga Pengarah terus mengekalkan sistem kawalan dalaman yang kukuh untuk melindungi pelaburan pemegang saham dan aset Syarikat. Prinsip ini dijelaskan dengan lebih lanjut di bawah Penyataan Kawalan Dalam oleh Pengarah di halaman 43 hingga 47 Laporan Tahunan.

3. Hubungan dengan Juruaudit

Juruaudit luar, Tetuan KPMG Desa Megat & Co., telah melaporkan pendapat mereka secara berterusan kepada pemegang saham Syarikat yang dijadikan sebahagian daripada laporan kewangan Syarikat berkaitan dengan pengauditan mereka dalam penyataan kewangan berkanun setiap tahun. Dengan berbuat demikian, Syarikat telah mewujudkan ketelusan urusan dengan juruaudit untuk memenuhi keperluan profesional juruaudit. Dari masa ke semasa, juruaudit akan mengemukakan kepada Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah dan Lembaga Pengarah perkara-perkara yang perlu diberikan perhatian oleh Lembaga Pengarah.

Ringkasan kegiatan Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah di sepanjang tahun, termasuk penilaian terhadap proses audit bebas, adalah seperti yang disertakan di dalam Laporan Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah di halaman 28 hingga 31 Laporan Tahunan.

Penyataan Tanggungjawab Berhubung dengan Penyata Kewangan Oleh Pengarah-Pengarah

Penyata kewangan syarikat yang dibentangkan di halaman 90 hingga 120 telah dirangka dengan berhati-hati untuk memberikan gambaran yang benar dan adil mengenai urusan Syarikat setakat 31 Mac 2002 dan keputusan operasi dan aliran tunai Syarikat untuk tahun berakhir pada tarikh tersebut.

Para Pengarah berpendapat bahawa dalam menyediakan penyata kewangan ini :-

- Syarikat telah menggunakan polisi perakaunan yang sesuai dan telah digunakan secara menyeluruh;
- anggaran dan pertimbangan yang munasabah dan cermat telah dibuat; dan
- semua piawaian perakaunan yang diluluskan dan berkaitan di Malaysia telah diikuti.

Para Pengarah juga bertanggungjawab untuk memastikan bahawa perakaunan dan rekod-rekod lain dan daftar yang sepatutnya disimpan oleh Syarikat di bawah Akta Syarikat, 1965 telah disimpan dengan sempurna mengikut peruntukan Akta tersebut.

Pengarah-Pengarah juga mempunyai tanggungjawab am untuk mengambil langkah-langkah yang sewajarnya bagi menjaga aset-aset Syarikat untuk mencegah dan mengesan penipuan dan lain-lain perkara yang tidak mengikut peraturan.

Pernyataan Kawalan Dalam

Pengenalan

Perenggan 15.27(b) Keperluan Penyenaraian Bursa Saham Kuala Lumpur ("Keperluan Penyenaraian BSKL") menetapkan Lembaga Pengarah bagi syarikat awam yang tersenarai untuk memasukkan di dalam Laporan Tahunannya suatu "pernyataan mengenai status kawalan dalaman syarikat tersebut sebagai sebuah kumpulan". Lembaga Pengarah adalah bertanggungjawab memastikan sistem kawalan dalaman yang kukuh di seluruh Kumpulan dan tidak mempunyai masalah untuk mengeluarkan kenyataan seterusnya yang mengandungi skop kawalan dalaman Kumpulan sepanjang tahun yang dikaji.

Tanggungjawab Lembaga Pengarah

Lembaga Pengarah mempunyai tanggungjawab yang besar terhadap sistem kawalan dalaman Kumpulan termasuk pelaksanaan kawalan dan rangka kerja yang sesuai sambil mengkaji kelengkapan dan keutuhan sistem tersebut. Memandangkan terdapatnya sekatan atau masalah yang sentiasa wujud di dalam sebarang kawalan dalaman, sistem ini telah digubah untuk mengurus dan bukan untuk menghapuskan segala risiko yang boleh membawa kegagalan dalam mencapai objektif-objektif korporat. Sehubungan dengan itu, ia hanya boleh memberi keyakinan yang munasabah dan bukan jaminan sepenuhnya terhadap kerugian atau salah kenyataan yang besar. Sistem kawalan dalaman meliputi antara lain pengurusan risiko dan kawalan kewangan, operasi, organisasi dan kepatuhan.

Berikutan dengan Penyata Kawalan Dalaman: Petunjuk untuk Pengarah bagi Syarikat Awam Yang Tersenarai ("Petunjuk Kawalan Dalaman"), Lembaga Pengarah telah memastikan bahawa terdapat satu proses mengenalpasti, menganalisa dan mengurus risiko yang dihadapi oleh Kumpulan yang telah berjalan sepanjang tahun hingga ke tarikh kelulusan Laporan Tahunan dan Penyata Kewangan dan proses ini sentiasa dikaji semula oleh Lembaga Pengarah sejajar dengan Petunjuk Kawalan Dalaman.

Rangka kerja Semasa Pengurusan Risiko

Sistem kawalan dalaman yang sesuai telah dilaksanakan untuk memantau, mengurus dan mengawal risiko dengan tujuan untuk memastikan daya maju Kumpulan pada jangka masa panjang. Kawalan dalaman ini telah diterap di dalam operasi Kumpulan dan menjadi sebahagian daripada budaya Kumpulan.

Statement On Internal Control

Introduction

Paragraph 15.27 (b) of the Kuala Lumpur Stock Exchange Listing Requirements ("KLSE Listing Requirements") requires the Board of Directors of public listed companies to include in its Annual Report a "statement about the state of internal control of the listed issuer as a group". The Board is committed to maintaining a sound system of internal control throughout the Group and is pleased to provide the following statement which outlines the nature and scope of internal control of the Group during the year in review.

Board Responsibility

The Board is ultimately responsible for the Group's system of internal control which includes the establishment of an appropriate control environment and framework as well as reviewing its adequacy and integrity. In view of the limitations that are inherent in any system of internal control, this system is designed to manage, rather than eliminate, the risk of failure to achieve corporate objectives. Accordingly, it can only provide reasonable but not absolute assurance against material misstatement or loss. The system of internal control covers, inter alia, risk management and financial, organisational, operational and compliance controls.

Following the issuance of the Statement on Internal Control : Guidance for Directors of Public Listed Companies ("the Internal Control Guidance"), the Board confirms that there is an ongoing process for identifying, evaluating and managing significant risks faced by the Group that has been in place for the year and up to the date of approval of the Annual Report and financial statements, and that this process is regularly reviewed by the Board and it accords with the Internal Control Guidance.

Current Risk Management Framework

Appropriate systems of internal control have been implemented to monitor, manage and control the risks with a view to the long term viability of the Group. The internal control is embedded in the operations of the Group and forms part of its culture.

Maju ke Hadapan

Berbekalkan pengalaman yang diperolehi daripada syarikat induk, PETRONAS, satu kajian yang lengkap dan mendalam terhadap rangka kerja pengurusan risiko yang sedia ada telah dijalankan oleh Bahagian Audit Dalaman, Kumpulan PETRONAS dan Unit Pengurusan Risiko Korporat PETRONAS. Ini adalah bertujuan untuk melaksanakan secara formal fungsi pengurusan risiko di semua bahagian Kumpulan PDB.

Formalisasi penggabungan rangka kerja risiko pengurusan yang telah dijalankan sepanjang tahun meliputi usaha-usaha seperti berikut :-

- (i) Pada Januari 2002, satu bengkel kerja mengenai Profil Risiko telah dikendalikan oleh Unit Pengurusan Risiko Korporat PETRONAS dan dihadiri oleh pihak pengurusan kanan dengan objektif untuk mencari dan mengenalpasti risiko dan pelan pengurusan untuk menguruskan risiko tersebut. Kumpulan risiko utama telah dikenalpasti di dalam bahagian-bahagian utama perniagaan dan operasi Kumpulan. Risiko utama untuk setiap bahagian perniagaan dan unit sokongan (selari dengan objektif strategik Kumpulan) telah dikenalpasti dan direkod untuk kebarangkalian kekerapan dan akibat. Satu rekod data untuk risiko yang telah dikenalpasti dan kawalan sedang digabungkan di mana maklumat yang diperolehi akan ditapis untuk menghasilkan satu daftar risiko, dan profil risiko individu bagi kumpulan risiko utama.
- (ii) Laporan Profil Risiko telah pun dibentangkan kepada Lembaga Pengarah untuk pertimbangan pada 23 Mei 2002. Laporan tersebut akan berfungsi sebagai asas kepada pelaksanaan Rangka Kerja Pengurusan Risiko untuk Kumpulan.

Langkah seterusnya di dalam gabungan Rangka Kerja Pengurusan Risiko adalah seperti berikut:-

- (i) Formalisasi Polisi Pengurusan Risiko;
- (ii) Kajian yang berterusan terhadap proses pengurusan risiko oleh Lembaga Pengarah yang meliputi agenda bersangkutan dengan risiko besar yang boleh menghalang objektif perniagaan;

Moving Forward

Capitalising on the experience from the holding company, PETRONAS, a comprehensive and in-depth review of the existing risk management framework was undertaken with PETRONAS Group Internal Audit Division and PETRONAS' Corporate Risk Management Unit ("CRMU"). This was done with a view of formalising the risk management function across the PDB Group.

The formalisation of the consolidated risk management framework involved the following initiatives, which were undertaken during the year:-

- i) In January 2002, a workshop on Risk Profiling was conducted by CRMU and attended by senior management with an objective to identify present and potential key risks and management action plans in managing the risk. Major risks groups have been identified within the major business lines and operations of the Group. Key risks to each business divisions' and support units' objectives (aligned with the Group strategic objectives), are identified and scored for likelihood of occurrence and magnitude of impact. A database of all identified risks and controls is being consolidated, and the information will be filtered to produce a detailed risk register, and individual risk profiles for the major risk groups.
- ii) The Risk Profiling Report was presented to the Board for deliberation on 23 May 2002. The said Report shall serve as the building block in formalising the Risk Management Framework for the Group.

The next steps in the consolidated Risk Management Framework are as follows:

- i) Formalisation of the Risk Management Policy;
- ii) Regular review of the risk management process by the Board, which includes on its agenda matters relating to significant risks that may impede business objectives;

- (iii) Pengendalian bengkel kerja seterusnya di peringkat pekerja untuk melengkapkan gabungan profil risiko bagi Kumpulan yang mana bersama-sama dengan ringkasan penemuan utama akan dibincangkan oleh pihak Pengurusan sebelum dibentangkan kepada Lembaga Pengarah;
- (iv) Penerapan selanjutnya bagi menghasilkan suatu proses risiko pengurusan yang teratur dan formal di dalam budaya Kumpulan. Latihan pengurusan risiko untuk pengurus dan pekerja yang terpilih akan dijalankan atas dasar berterusan;
- (v) Kajian secara formal oleh Lembaga Pengarah pada setiap suku tahunan terhadap keberkesanan dan keutuhan sistem kawalan dalaman.

Fungsi Audit Dalaman

Fungsi audit dalaman Kumpulan adalah dijalankan oleh Audit Dalaman Kumpulan PETRONAS, iaitu satu bahagian di bawah PETRONAS. Objektif Audit Dalaman Kumpulan PETRONAS adalah untuk membantu Kumpulan dalam merealisasikan matlamatnya memperoleh suatu sistem teratur dan berkesan di dalam menganalisa dan memperbaharui keberkesanan pengurusan risiko, kawalan dan pengendalian proses di dalam Kumpulan. Mereka mampu mengekalkan prinsip tidak berbelah bahagi, kecekapan dan sikap professional dengan membenarkan pelan dan laporan mereka di bawah pengawasan Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah PDB.

Audit dalaman dijalankan untuk menghasilkan analisa bebas terhadap kelengkapan, kelicinan dan keberkesanan sistem kawalan dalaman di dalam menjangka potensi risiko ke atas proses perniagaan utama dan mengawal pengendalian yang teratur terhadap perniagaan Kumpulan. Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah juga boleh menghubungi juru audit dalaman dan luaran di samping memperoleh laporan untuk semua audit yang telah dijalankan.

Fungsi audit dalaman adalah untuk mengkaji kawalan dalaman aktiviti perniagaan utama Kumpulan berdasarkan kepada pelan tahunan audit dalaman yang telah dibentangkan kepada Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah untuk persetujuan.

- iii) Conduct of further workshops at the working level to complete a consolidated risk profile of the Group, which together with a summary of key findings, will be discussed by the Management before being submitted to the Board;
- iv) Further embedding a formal and structured risk management process within the culture of the Group. Risk management training for selected management and staff will be conducted on an ongoing basis;
- v) Formal quarterly review by the Board on the adequacy and integrity of the system of internal control.

Internal Audit Function

The internal audit function of the Group is carried out by the PETRONAS' Group Internal Audit ("GIA"), a division under PETRONAS. The objective of GIA is to assist the Group in accomplishing its goals by bringing a systematic and disciplined approach to evaluating and improving the effectiveness of risk management, control and governance processes within the Group. They maintained their impartiality, proficiency and due professional care by having their plans and reports directly under the purview of the PDB's Board Audit Committee.

Internal audits are undertaken to provide independent assessments on the adequacy, efficiency and effectiveness of the Group's internal control systems in anticipating potential risks exposures over key business processes and in controlling the proper conduct of business within the Group. The Board Audit Committee also has full access to both internal and external auditors and received reports on all audits performed.

The internal audit function reviews the internal controls in the key activities of the Group's businesses based on an annual internal audit plan which has been presented to the Board Audit Committee for approval.

The resulting reports from the audits undertaken are reviewed by the Board Audit Committee and then forwarded to the Management for

Hasil daripada keputusan audit dikaji oleh Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah dan kemudiannya diserahkan kepada pihak Pengurusan untuk perhatian dan tindakan lanjut yang perlu dilakukan. Pihak Pengurusan adalah bertanggungjawab untuk memastikan langkah-langkah pembetulan untuk kelemahan yang telah dilaporkan dilaksanakan dalam masa yang ditetapkan.

Risiko-risiko lain dan Proses Kawalan

Selain daripada rangka kerja pengurusan risiko dan audit dalaman, Lembaga Pengarah telah melaksanakan proses kawalan seperti berikut :-

- (i) Lembaga Pengarah bermesyuarat sekurang-kurangnya setiap suku tahun dan mempunyai jadual perkara yang perlu diberi perhatian untuk dibincangkan, justeru memastikan Lembaga Pengarah mengekalkan pengawasan yang penuh dan berkesan terhadap kesesuaian kawalan. Pengarah Urusan akan mengetahui pembentangan kertas-kertas kerja Lembaga Pengarah dan memberi penjelasan yang penuh berkenaan dengan sebarang perkara yang bersangkutan. Di dalam membuat sebarang keputusan, di atas cadangan pihak Pengurusan, pertimbangan yang terperinci daripada Lembaga Pengarah adalah wajib. Selanjutnya, Lembaga Pengarah akan sentiasa diberitahu dari masa ke semasa mengenai aktiviti-aktiviti dan operasi Kumpulan.
- (ii) Pengarah Urusan akan melaporkan kepada Lembaga Pengarah berkenaan dengan sebarang perubahan besar terhadap perniagaan dan keadaan luaran yang boleh mengakibatkan risiko yang serius. Pengurus Besar Bahagian Perkhidmatan Kewangan akan memberi maklumat kewangan bagi setiap suku tahun kepada Lembaga Pengarah.
- (iii) Suatu dokumen pengagihan kuasa yang jelas menerangkan tanggungjawab dan kuasa menjadi alat rujukan dalam mengenalpasti pihak yang mempunyai kuasa meluluskan berbagai urusan termasuk perkara yang memerlukan kebenaran daripada Lembaga Pengarah.

attention and necessary corrective actions as recommended. The Management is responsible for ensuring that corrective actions on reported weaknesses are taken within the required time frame.

Other Risks and Control Processes

Apart from risk management framework and internal audit, the Board has the following control processes in place:

- (i) The full Board meets at least quarterly and has set a schedule of matters, which is required to be brought to its attention for discussion, thus ensuring that it maintains full and effective supervision over appropriate controls. The Managing Director will lead the presentation of board papers and provide comprehensive explanation of pertinent issues. In arriving at any decision, on recommendation by the Management, a thorough deliberation and discussion by the Board is a prerequisite. In addition, the Board is kept updated on the Group's activities and its operations on a regular basis.
- (ii) The Managing Director also reports to the Board on significant changes in the business and the external environment which affects significant risks. The General Manager of Finance Services Division provides the Board with quarterly financial information.
- (iii) A documented delegation of authority with clear lines of accountability and responsibility serves as a tool of reference in identifying the approving authority for various transactions including matters that require Board approval.
- (iv) An organisational structure with formally defined lines of responsibility and delegation of authority is in place. A process of hierarchical reporting has been established which provides for a documented and auditable trail of accountability. It includes the publication of the Employees Handbook which highlights policies on health and safety, training and development, equality of opportunity, staff performance and serious misconduct.

- (iv) Suatu struktur organisasi yang teratur di samping tanggungjawab pengagihan kuasa telah pun dilaksanakan bersama-sama dengan suatu proses hirarki yang menunjukkan senarai tanggungjawab yang didokumenkan dan boleh diaudit. Ini termasuk penerbitan Buku Kakitangan yang memaparkan polisi mengenai kesihatan dan keselamatan, latihan dan perkembangan, kesamaan peluang, prestasi pekerja dan salah laku yang serius.
- (v) Audit Penguatkuasaan dan pematuhan akan disambung pada masa tahun kewangan yang akan datang oleh Jabatan Sistem dan Perakaunan, iaitu jabatan di bawah Bahagian Perkhidmatan Kewangan meliputi fungsi yang bersangkutan dengan risiko tinggi kewangan di dalam seluruh Kumpulan. Pada masa sekarang, rangka kerja audit/senarai-semak telah pun dibuat yang mengandungi prosedur yang perlu dijalankan untuk memastikan kepatuhan yang penuh terhadap polisi Kumpulan.
- (vi) Selari dengan amalan Kumpulan PETRONAS, Kumpulan telah memulakan satu usaha untuk menanam Proses Budaya yang berkualiti yang mengandungi dasar-dasar seperti berikut :-
 1. Menepati Keperluan
 2. Pencegahan
 3. Betul dan Tepat Setiap Masa
 4. Kerugian Tidak Menepati Keperluan
 5. Kepimpinan Proaktif Semua Peringkat
- (v) Enforcement and compliance audits will be resumed during the coming financial year by the Systems & Accounting Services Department, a section within the Finance Services Division, covering high risk finance related functions throughout the Group. Currently, the audit framework / checklist is in place detailing the procedures to be carried out in ensuring full compliance to the Group policies.
- (vi) Consistent with PETRONAS Group's practice, the Group has embarked on the Quality Culture Process embracing the five quality principles which are:
 1. Conformance to Requirements
 2. Prevention
 3. Right Things Right Every Time
 4. Price of Non-Conformance
 5. Proactive Leadership at all Levels

Weaknesses in Internal Controls that Result in Material Losses

There were no material losses incurred during the current financial year as a result of weaknesses of internal control. Management continues to take measures to strengthen the control environment.

This statement is made in accordance with the resolution of the Board of Directors dated 28 June 2002.

Kelemahan di dalam Kawalan Dalaman yang Menyebabkan Kerugian yang Ketara

Tiada kerugian yang serius atau besar yang berlaku di sepanjang tahun kewangan akibat kelemahan kawalan dalaman. Pihak Pengurusan terus menerus mengambil langkah untuk menguatkan kawalan ke atas keadaan yang diawasi.

Pernyataan ini dibuat mengikut resolusi Lembaga Pengarah bertarikh 28 Jun 2002.





Jawatankuasa Pengurusan / Management Committee

Jawatankuasa Pengurusan / Management Committee

Anuar bin Ahmad

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

Mohd Fadzlan bin Abdul Samad

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

Rahiman bin Hashim

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

Mohd Aryn bin Mohd Hussain

(Pengurus Besar, Bahagian Perniagaan LPG /
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)

Baharin bin Raoh

(Pengurus Besar, Bahagian Perniagaan Minyak Pelincir /
General Manager, Lube Business Division)

Dalbir Singh

(Pengurus Kanan, Jabatan Perancangan /
Senior Manager, Planning Department)

Suhaila binti Abdullah

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

Noor Lily Zuriati binti Abdullah

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

◀ Dari kiri / From left:

Mohd. Nasir bin Ismail, Rahiman bin Hashim, Noor Lily Zuriati binti Abdullah,
Dalbir Singh, Anuar bin Ahmad, Mohd Aryn bin Mohd Hussain, Baharin bin Raoh,
Mohd Fadzlan bin Abdul Samad, Suhaila binti Abdullah, Che Noran binti Mohd Jelas