

board of directors' statement

CORPORATE GOVERNANCE STATEMENT

The Board of Directors of Petra Perdana Berhad (the Board) supports the adoption of principles and best practices as enshrined in the Malaysian Code on Corporate Governance (the Code) and is committed to ensuring that good corporate governance is practiced throughout the Group in enhancing shareholders' value and the financial performance of the Group.

THE BOARD OF DIRECTORS

The Group is led and controlled by the Board, which has the overall responsibility for corporate governance, strategic direction and overseeing the investments of the Group.

The Board is well balanced with Executive and Independent Directors to meet the needs of the Group. There are currently four members on the Board, comprising two Executive Directors and two Independent Directors.

The roles of the Executive Chairman and the Chief Executive Officer (CEO) of the Group are combined because the Executive Chairman / CEO possesses the intimate knowledge and experience in the core business activities of the Group. This knowledge and experience is considered essential in the provision of effective leadership for an expanding Group. In spite of this, the functionality of the Board as a whole is not compromised, as the two Independent Directors on the Board are respected professionals in their own rights who have demonstrated their continued professionalism in the discharge of their duties.

During the year under review, the Board met five times with the following attendance record:

	Number of Meetings held	Number of Meetings attended
Y.M.Tengku Dato' Ibrahim Petra Bin Tengku Indra Petra	5	5
Datin Nariza Hajjar Hashim	5	5
Ahmad Bin Haji Mohd Sharkan	5	5
Wong Fook Heng	5	5

In discharging its duties, the Board has unrestricted access to timely and accurate information, which is not only confined to quantitative but also other qualitative information as required.

In accordance with the Company's Articles of Association, at least one-third of the Directors will retire by rotation at each Annual General Meeting and all the Directors will retire from office at least once every three years. Directors scheduled for retirement shall be eligible for re-election.

DIRECTORS' NOMINATION AND APPOINTMENT

The Board is responsible for the appointments of Directors. As the number of Directors on the Board is small, every Director may propose new nominees, assess the contributions of other Directors and assess the overall effectiveness of the Board on an on-going basis.

The Company Secretary ensures that any appointments to the Board are properly made and that the relevant documentation meets statutory obligations as well as obligations arising from the listing requirements of Bursa Malaysia Berhad.

DIRECTORS' REMUNERATION

The Board determines the remuneration of the Executive Directors, and recommends all other emoluments of the Directors to be approved by the shareholders. Executive Directors' remuneration is based on corporate performance and individual responsibilities. All Directors are paid fixed annual fees and are also entitled to allowance for their attendance at board meetings.

The details of Directors' remuneration received and/or receivable from the Company and its subsidiaries during the financial year ended 31 December 2004 are as follows:

Aggregate remuneration categorised by type:

Type of Remuneration	Executive Directors RM	Independent Directors RM
Fees	44,400	28,800
Salaries	503,360	–
Benefits-in-kind	34,760	–

Number of Directors whose remuneration falls into the following bands:

Range of Remuneration	Executive Directors	Independent Directors
Below RM50,000	–	2
RM100,000 to RM150,000	1	–
RM450,000 to RM500,000	1	–

As the number of Directors on the Board is small, the Board as a whole conducts the evaluation and discussion of Directors' remuneration, with the individual Director abstaining from making the decision in respect of his/ her remuneration.

SHAREHOLDERS

The Board values regular communications with shareholders. This include various announcements made during the year, the timely release of annual reports, circulars to shareholders, press releases and quarterly financial results announcements, which provide shareholders with an overview of the Groups' business and financial performances. The Company also conducts regular dialogues with its institutional shareholders and financial analysts.

The Annual General Meeting is the principal forum for dialogue with shareholders. Shareholders are encouraged to participate in the proceedings and ask questions about the resolutions being proposed and the operations of the Group.

The Group maintains a homepage at www.petra.com.my to allow shareholders, investors and members of the public to access information about the Group.

The Board has nominated Ahmad Bin Haji Mohd Sharkan as the Senior Independent Director to whom stakeholders may convey their concerns on issues affecting the Group.

ACCOUNTABILITY AND AUDIT

The Board is responsible to ensure that the financial statements are prepared in accordance with the provisions of the Companies Act, 1965 (the Act) and the approved accounting standards in Malaysia (the accounting standards). The Board considers adherence to the Act and the accounting standards as sufficient to enable it to present a balanced and understandable assessment of the Company and the Group's positions and prospects.

The Board has the overall responsibility to maintain a sound system of internal control to safeguard shareholders' investments and the Group's assets. Whilst the Board recognises that it is not realistic to expect complete elimination of all risks, it is confident that the system of internal controls within the structure of the Group is capable of mitigating these risks to an acceptable level. The inherent system of internal control is designed to provide reasonable assurance against the risk of material errors, misstatements or irregularities.

The Board, through the Audit Committee, has established transparent arrangements for maintaining appropriate relationships with both the external and internal auditors of the Group. These arrangements are included in the Audit Committee's terms of reference.

This statement was approved by the Board of Directors on 28.04.2005.

STATEMENT OF DIRECTORS' RESPONSIBILITY IN THE PREPARATION OF FINANCIAL STATEMENTS

The Directors are required by the Companies Act, 1965 (the Act) to prepare financial statements for each financial year in accordance with approved accounting standards so as to give a true and fair view of the state of affairs of the Company and the Group at the end of the financial year, and of the results and cash flow of the Company and the Group for the financial year.

In the preparation of the financial statements, the Directors have considered the following:

- Adoption of suitable accounting policies and its consistent application
- Prudence and reasonableness in judgement and estimates
- Adherence to approved accounting standards in Malaysia
- Appropriateness in the preparation of financial statements on a going concern basis.

The Directors are responsible for ensuring that the Company and its subsidiaries maintain proper accounting records which disclose with reasonable accuracy the financial positions of the Company and the Group in compliance with the provisions of the Act and approved accounting standards in Malaysia.

In addition, the Directors 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.

This statement was approved by the Board of Directors on 28.04.2005.

PENYATA PENTADBIRAN KORPORAT

Lembaga Pengarah Petra Perdana Berhad (Lembaga Pengarah) menyokong sepenuhnya penggunaan prinsip dan amalan terbaik korporat seperti yang terkandung dalam Kod Malaysia mengenai Tadbir Urus Korporat (Kod) dan komited dalam memastikan bahawa tadbir urus korporat yang baik diamalkan di seluruh Kumpulan bagi untuk mempertingkatkan nilai pemegang saham dan prestasi kewangan Kumpulan.

LEMBAGA PENGARAH

Kumpulan dipimpin dan dikawal oleh Lembaga, yang bertanggungjawab secara keseluruhan terhadap pentadbiran korporat, hala tuju strategik dan pemantauan pelaburan Kumpulan.

Lembaga Pengarah mempunyai keseimbangan antara Pengarah Eksekutif dan Pengarah Bebas untuk memenuhi keperluan Kumpulan. Pada masa ini terdapat empat ahli Lembaga, yang terdiri daripada dua Pengarah Eksekutif dan dua Pengarah Bebas.

Peranan Pengerusi Eksekutif dan Ketua Pegawai Eksekutif (CEO) Kumpulan telah digabungkan, kerana Pengerusi Eksekutif/CEO memiliki pengetahuan mendalam dan pengalaman meluas dalam kegiatan perniagaan teras Kumpulan. Pengetahuan dan pengalaman tersebut dianggap penting untuk memberikan kepimpinan yang berkesan kepada Kumpulan yang sedang berkembang ini. Walaubagaimanapun, fungsi Lembaga secara keseluruhannya tidak terjejas kerana dianggotai oleh dua pengarah bebas yang merupakan profesional yang dihormati dalam bidang masing-masing yang telah menunjukkan sikap profesional dalam menjalankan tanggungjawab mereka.

Dalam tahun yang dilaporkan, Lembaga telah mengadakan mesyuarat sebanyak lima kali. Rekod kehadiran mesyuarat Lembaga adalah seperti berikut:

	Bilangan mesyuarat yang diadakan	Bilangan mesyuarat yang dihadiri
Y.M.Tengku Dato' Ibrahim Petra Bin Tengku Indra Petra	5	5
Datin Nariza Hajjar Hashim	5	5
Ahmad Bin Haji Mohd Sharkan	5	5
Wong Fook Heng	5	5

Semasa menjalankan tugasnya, Lembaga mempunyai capaian tidak terhad kepada maklumat tepat yang disediakan tepat pada masanya. Maklumat tersebut bukan sahaja terhad kepada maklumat kuantitatif, tetapi juga maklumat kualitatif, sekiranya diperlukan.

Menurut Fasal Penubuhan Syarikat, sekurang-kurangnya satu pertiga daripada pengarah akan bersara secara bergilir di setiap Mesyuarat Agung Tahunan dan semua Pengarah perlu bersara daripada jawatan masing-masing sekurang-kurangnya sekali setiap tiga tahun. Para Pengarah yang dijadualkan untuk bersara layak untuk dilantik semula.

PENCALONAN DAN PELANTIKAN PARA PENGARAH

Lembaga bertanggungjawab terhadap pelantikan para Pengarah. Oleh kerana bilangan Pengarah yang menduduki Lembaga adalah kecil, setiap Pengarah boleh mencadangkan calon baru, menilai sumbangan para Pengarah lain dan menilai keberkesanan Lembaga secara berterusan.

Setiausaha Syarikat memastikan supaya sebarang pelantikan untuk menganggotai Lembaga dibuat dengan sewajarnya dan dokumentasi berkaitan menepati obligasi berkanun serta obligasi yang timbul daripada keperluan penyenaian Bursa Malaysia Berhad.

IMBUHAN PENGARAH

Lembaga menentukan imbuhan para Pengarah Eksekutif dan mengesyorkan semua emolumen lain untuk Pengarah supaya diluluskan oleh para pemegang saham. Imbuhan Pengarah Eksekutif ditentu berasaskan prestasi korporat dan tanggungjawab individu. Semua Pengarah dibayar yuran tahunan tetap dan juga layak untuk menerima elaun kehadiran di setiap mesyuarat lembaga pengarah.

Butir-butir mengenai imbuhan Pengarah-pengarah yang diterima dan/atau akan diterima dari Syarikat serta syarikat-syarikat subsidiari pada tahun kewangan yang berakhir 31hb Disember 2004 adalah seperti berikut:

Agregat imbuhan dikategorikan mengikut jenis:

Jenis-jenis imbuhan	Pengarah -pengarah Eksekutif RM	Pengarah -pengarah Bukan Eksekutif RM
Yuran	44,400	28,800
Gaji	503,360	–
Manfaat dalam bentuk barangan	34,760	–

Bilangan Pengarah-pengarah yang imbuhan mereka tergolong dalam kumpulan-kumpulan berikut:

Had Imbuhan	Pengarah -pengarah Eksekutif	Pengarah -pengarah Bebas
Bawah RM50,000	–	2
Dari RM100,000 ke RM150,000	1	–
Dari RM450,000 ke RM500,000	1	–

Memandangkan bilangan ahli Lembaga adalah kecil, Lembaga secara keseluruhan menjalankan penilaian dan perbincangan mengenai imbuhan para Pengarah dimana seseorang Pengarah itu dikecualikan daripada membuat keputusan mengenai imbuhan mereka.

PEMEGANG SAHAM

Lembaga amat mementingkan komunikasi berterusan dengan para pemegang saham. Ini meliputi pelbagai pengumuman yang dibuat sepanjang tahun, pengeluaran laporan tahunan yang menepati masa, pekeliling kepada para pemegang saham, siaran akhbar dan pengumuman keputusan kewangan suku tahunan, yang meninjau prestasi perniagaan dan kewangan Kumpulan. Syarikat juga sering mengadakan dialog dengan pemegang saham institusi dan penganalisis kewangan.

Mesyuarat Agung Tahunan merupakan forum utama untuk mengadakan dialog dengan para pemegang saham. Pemegang saham digalakkan mengambil bahagian dalam perjalanan mesyuarat dan mengemukakan soalan mengenai resolusi yang dicadangkan dan operasi Kumpulan.

Kumpulan mempunyai homepage di www.petra.com.my untuk membolehkan para pemegang saham, pelabur dan orang ramai mengakses maklumat mengenai Kumpulan.

Lembaga Pengarah telah mencalonkan Ahmad Bin Haji Sharkan sebagai Pengarah Bebas Kanan. Pemegang kepentingan boleh mengemukakan kepada beliau isu-isu yang berkaitan dengan Kumpulan.

KEBERTANGGUNGJAWABAN DAN AUDIT

Lembaga bertanggungjawab untuk memastikan bahawa penyata kewangan disediakan mengikut peruntukan Akta Syarikat, 1965 (Akta) dan piawaian perakaunan yang diluluskan di Malaysia (piawaian perakaunan). Lembaga menganggap pematuhan kepada Akta dan piawaian perakaunan sebagai memadai untuk membolehkannya membentangkan penilaian yang seimbang dan mudah difahami tentang kedudukan dan prospek Syarikat dan Kumpulan.

Lembaga mempunyai tanggungjawab keseluruhan untuk mengekalkan sistem kawalan-kawalan dalaman yang kukuh untuk memelihara pelaburan pemegang saham dan aset Kumpulan. Walaupun Lembaga menyedari hakikat bahawa adalah mustahil untuk mengeneipkan sepenuhnya risiko, Lembaga yakin bahawa sistem kawalan-kawalan dalaman di dalam struktur Kumpulan berupaya mengurangkan risiko-risiko tersebut ke tahap yang boleh diterima. Sistem kawalan dalaman yang sesuai diwujudkan untuk memberi jaminan yang munasabah daripada risiko berlaku kesilapan ketara, salahnyata atau keadaan tidak mematuhi peraturan.

Lembaga, menerusi Jawatankuasa Audit, telah menetapkan langkah-langkah yang telus untuk menjalin hubungan yang sewajarnya dengan juruaudit luaran dan dalaman Kumpulan. Langkah-langkah tersebut termasuk dalam bidang rujukan Jawatankuasa Audit.

Penyata ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah pada 28.04.2005.

PENYATA TANGGUNGJAWAB PENGARAH TERHADAP PENYEDIAAN PENYATA-PENYATA KEWANGAN

Para Pengarah disyaratkan di bawah Akta Syarikat, 1965 (Akta) untuk menyediakan penyata kewangan bagi setiap tahun kewangan mengikut piawaian perakaunan yang diluluskan, dan memberikan pandangan yang benar dan saksama tentang keadaan urusan Syarikat dan Kumpulan pada akhir tahun kewangan, dan keputusan dan aliran tunai Syarikat dan Kumpulan bagi tahun kewangan yang dilaporkan.

Semasa menyediakan penyata-penyata kewangan, para Pengarah telah mempertimbangkan perkara-perkara berikut:

- Menerima pakai dasar-dasar kewangan yang sewajarnya dan menggunakannya dengan konsisten
- Membuat pertimbangan dan anggaran yang teliti dan wajar
- Mematuhi piawaian perakaunan yang diluluskan di Malaysia
- Mengkaji kesesuaian menyediakan penyata-penyata kewangan yang teraudit atas dasar usaha berterusan.

Para Pengarah bertanggungjawab memastikan supaya Syarikat dan syarikat-syarikat subsidiarinya mengekalkan rekod perakaunan yang mendedahkan dengan ketepatan munasabah mengenai kedudukan kewangan Syarikat dan Kumpulan sebagai mematuhi peruntukan Akta dan piawaian perakaunan yang diluluskan di Malaysia.

Di samping itu, para Pengarah mempunyai tanggungjawab umum mengambil langkah-langkah perlu yang tersedia secara munasabah kepada mereka untuk melindungi aset Kumpulan dan mencegah serta mengesan daripada berlaku sebarang penipuan dan keadaan yang tidak mematuhi peraturan.

Penyata ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah pada 28.04.2005.