

LAPORAN PENGARAH

bagi tahun berakhir 31 Disember 2001

Para Pengarah dengan ini membentangkan laporan mereka berserta dengan penyata-penyata kewangan Kumpulan dan Bank yang telah diaudit bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2001.

Aktiviti-aktiviti utama

Aktiviti-aktiviti utama Bank di sepanjang tahun ini adalah menjalankan semua kegiatan perniagaan Bank dan perkhidmatan kewangan yang berkaitan, termasuk perkhidmatan-perkhidmatan Skim Perbankan Islam. Aktiviti-aktiviti utama syarikat-syarikat subsidiari di sepanjang tahun ini dinyatakan dalam Nota 10. Aktiviti-aktiviti tersebut tidak mengalami sebarang perubahan ketara di sepanjang tahun kewangan ini.

Keputusan kewangan

	Kumpulan	Bank
	RM'000	RM'000
Kerugian sebelum cukai dan zakat	(747,124)	(747,438)
Cukai dan zakat	408	(67)
Kerugian selepas cukai dan zakat	(746,716)	(747,505)
Keuntungan terkumpul belum diagih dibawa ke hadapan	262,676	260,987
Pindahan daripada rizab berkanun	424,565	424,565
Kerugian terkumpul belum diagih dihantar ke hadapan	(59,475)	(61,953)

Dividen

Tiada dividen yang dibayar oleh Bank semenjak penghujung tahun kewangan yang lalu.

Para Pengarah tidak mencadangkan sebarang dividen untuk tahun kewangan semasa.

Rizab dan peruntukan

Semua pindahan ketara kepada atau daripada rizab atau peruntukan di sepanjang tahun kewangan dinyatakan di dalam penyata kewangan.

LAPORAN PENGARAH

(sambungan)

Terbitan saham

Sepanjang tahun kewangan semasa, berikut adalah saham biasa RM1 yang telah diterbitkan oleh Bank kepada syarikat induknya:

Tarikh penerbitan	Bilangan saham	Syarat-syarat terbitan	Harga terbitan sesaham	Keperluan
20 Jun 2001	145,000,000	Tunai	RM2.07	Penambahan modal operasi
30 Jun 2001	114,630,917	Tunai	RM1.29	Pengambilalihan BSN Commercial Bank Berhad

Hutang lapuk dan hutang ragu

Sebelum penyata-penyata kewangan Kumpulan dan Bank disediakan, para Pengarah telah mengambil langkah-langkah yang sewajarnya bagi menentukan bahawa tindakan yang sesuai telah diambil berkaitan dengan penghapusan hutang lapuk dan pembiayaan dan membuat peruntukan bagi hutang ragu dan pembiayaan, dan berpuashati bahawa semua hutang lapuk dan pembiayaan yang diketahui telah dihapuskan dan peruntukan yang mencukupi telah dibuat untuk hutang ragu dan pembiayaan.

Pada tarikh laporan ini, para Pengarah tidak mengetahui akan sebarang keadaan yang mungkin menyebabkan jumlah yang dihapuskan atau diperuntukkan untuk hutang lapuk dan hutang ragu dan pembiayaan, di dalam penyata-penyata kewangan Kumpulan dan Bank tidak mencukupi yang akan membawa kesan yang ketara.

Aset-aset semasa

Sebelum penyata-penyata kewangan Kumpulan dan Bank disediakan, para Pengarah telah mengambil langkah-langkah yang sewajarnya bagi memastikan bahawa sebarang aset-aset semasa, selain daripada hutang dan pembiayaan yang tidak mungkin menghasilkan nilainya di dalam urusan perniagaan biasa, seperti yang dinyatakan dalam rekod-rekod perakaunan Kumpulan dan Bank, telah dikurangkan nilainya ke paras yang dijangka boleh dihasilkan.

Pada tarikh laporan ini, para Pengarah tidak mengetahui akan sebarang keadaan yang boleh menyebabkan nilai aset-aset semasa di dalam penyata-penyata kewangan Kumpulan dan Bank mengelirukan.

LAPORAN PENGARAH

(sambungan)

Kaedah penilaian

Pada tarikh laporan ini, para Pengarah tidak mengetahui akan sebarang keadaan yang boleh mengakibatkan kaedah penilaian aset-aset atau liabiliti-liabiliti dalam penyata-penyata kewangan Kumpulan dan Bank mengelirukan atau tidak sesuai.

Liabiliti luarjangka dan liabiliti-liabiliti lain

Pada tarikh laporan ini, tidak wujud:

- (a) sebarang cagaran ke atas aset-aset Bank atau sesuatu syarikat dalam Kumpulan yang wujud sejak akhir tahun kewangan untuk menjamin sebarang liabiliti pihak lain; atau
- (b) sebarang liabiliti luarjangka Bank atau sesuatu syarikat dalam Kumpulan yang wujud sejak akhir tahun kewangan selain daripada kendalian urusan biasa Bank atau aktiviti-aktiviti Kumpulan.

104

Tiada liabiliti luarjangka atau liabiliti-liabiliti lain telah dikuatkuasakan, atau mungkin dikuatkuasakan dalam tempoh dua belas bulan berikutan akhir tempoh kewangan ini yang pada pendapat para Pengarah, akan atau mungkin menjejaskan Kumpulan dan Bank dalam memenuhi segala kewajipan mereka apabila tiba masanya.

Perubahan keadaan

Pada tarikh laporan ini, para Pengarah tidak mengetahui akan sebarang perubahan keadaan yang tidak diambilkira di dalam laporan ini atau di dalam penyata-penyata kewangan Kumpulan dan Bank yang boleh mengakibatkan sebarang jumlah yang dinyatakan dalam penyata-penyata kewangan berkenaan mengelirukan.

Perkara-perkara yang bersifat luarbiasa

Para Pengarah berpendapat bahawa hasil operasi Kumpulan dan Bank bagi tahun kewangan ini tidak terjejas oleh apa jua butiran, urusanniaga atau perkara yang ketara atau luarbiasa sifatnya kecuali perkara yang dinyatakan di dalam Nota 34 kepada penyata-penyata kewangan.

Dalam jangka masa di antara akhir tahun kewangan dan tarikh laporan ini, tidak timbul sebarang perkara, urusanniaga atau perihal yang penting atau bersifat luarbiasa yang akan menjejaskan hasil operasi Kumpulan dan Bank dalam tahun kewangan semasa di mana laporan ini disediakan.

LAPORAN PENGARAH

(sambungan)

Para Pengarah

Nama-nama para Pengarah Bank yang menyandang jawatan semenjak tarikh laporan yang lepas adalah seperti berikut :

YBhg. Jen (B) Tan Sri Dato' Zain Hashim (Pengerusi)
 YM Raja Dato' Seri Aman Ahmad (Presiden & Ketua Pegawai Eksekutif)
 YBhg. Dato' Haji Lodin Wok Kamaruddin
 YBhg. Dato' Abdul Malik Mohd Salleh
 YBhg. Tan Sri Dato' Haji Yahya Abdul Wahab
 YBhg. Lt. Jen (B) Dato' Mohd Yusof Din
 YBhg. Dato' Dr. Megat Abdul Rahman Megat Ahmad
 YM Dr. Raja Abdul Malek Raja Jallaludin

Kepentingan Pengarah

Mengikut Daftar Pegangan Saham para Pengarah, kepentingan para Pengarah pada akhir tahun kewangan ini dalam saham, waran dan opsyen syarikat-syarikat berkaitan adalah seperti berikut:

105

	Saham RM1 seunit			Baki pada 31.12.2001
	Baki pada 1.1.2001	Belian	Jualan	
Affin Holdings Berhad				
YM Raja Dato' Seri Aman Ahmad	55,500	-	-	55,500
YBhg. Dato' Haji Lodin Wok Kamaruddin	8,714	-	-	8,714

	Saham RM10 seunit; RM5 belum dipanggil			Baki pada 31.12.2001
	Baki pada 1.1.2001	Belian	Jualan	
PAB Trustee Berhad*				
YM Raja Dato' Seri Aman Ahmad	20,000	-	-	20,000
YBhg. Dato' Abdul Malik Mohd Salleh	20,000	-	-	20,000
YBhg. Tan Sri Dato' Haji Yahya Abdul Wahab	20,000	-	-	20,000
YM Dr Raja Abdul Malek Raja Jallaludin	20,000	-	-	20,000

* Saham-saham dipegang atas amanah untuk Bank

	Bilangan waran 2000/2005				Baki pada 31.12.2001
	Baki pada 1.1.2001	Pindaan	Belian	Jualan	
Affin Holdings Berhad					
YM Raja Dato' Seri Aman Ahmad	9,250	-	-	-	9,250
YBhg. Dato' Haji Lodin Wok Kamaruddin	1,500	-	-	-	1,500

Setiap waran Syarikat ('Waran Affin 2000/2005') memberi hak kepada pemegang berdaftaranya untuk melanggan satu saham biasa baru RM1.00 setiap satu dalam Syarikat pada bila-bila masa dari tarikh terbitan pada 8 Julai 2000 pada harga langganan RM3.10 sesaham. Tempoh langganan Waran Affin 2000/2005 akan tamat tempoh pada 7 Julai 2005.

LAPORAN PENGARAH

(sambungan)

Bilangan waran 1995/2005

	Baki pada 1.1.2001	Pindaan	Dibeli	Dijual	Baki pada 31.12.2001
Affin Holdings Berhad					
YM Raja Dato' Seri Aman Ahmad	3,378	-	-	-	3,378

Setiap waran Syarikat ('Waran Affin 1995/2005') memberi hak kepada pemegang berdaftarnya untuk melanggan satu saham biasa baru RM1.00 setiap satu dalam Syarikat pada bila-bila masa dari tarikh terbitan pada 16 Mei 1995 pada harga langganan RM3.38 sesaham. Tempoh langganan untuk Waran Affin 1995/2005 akan tamat tempoh pada 15 Mei 2005.

Opsyen untuk saham biasa bernilai RM1 seunit

	Baki pada 1.1.2001	Diberi	Dilanggan	Tamat Tempoh	Baki pada 31.12.2001
Affin Holdings Berhad					
YM Raja Dato' Seri Aman Ahmad	9,500,000	-	-	-	9,500,000**

** Opsyen ini adalah untuk lima tahun, diberikan oleh Lembaga Tabung Angkatan Tentera ('LTAT') untuk membeli saham Affin Holdings Berhad daripada LTAT pada harga RM2.10 sesaham. Opsyen ini akan tamat tempoh pada 22 November 2003. Sepanjang tahun ini, harga belian telah disemak dari harga RM2.50 kepada RM2.10 sesaham.

Opsyen untuk saham biasa bernilai 50 sen seunit

	Baki pada 1.1.2001	Diberi	Dilanggan	Tamat Tempoh	Baki pada 31.12.2001
Boustead Holdings Berhad					
YBhg. Dato' Haji Lodin Wok Kamaruddin	500,000#	-	-	(500,000)	-
	9,500,000##	-	-	-	9,500,000
	-	500,000###	-	-	500,000

Opsyen ini telah diberikan oleh Boustead Holdings Berhad di bawah Skim Opsyen Saham Kakitangannya pada harga opsyen sekitar RM5.19 ke RM5.55 sesaham dan telah tamat tempoh pada 13 Jun 2001.

Ini adalah opsyen untuk lima tahun yang diberikan oleh Lembaga Tabung Angkatan Tentera ('LTAT') untuk membeli 9,500,000 saham Boustead Holdings Berhad daripada LTAT pada harga RM2.41 sesaham. Opsyen ini akan tamat tempoh pada 22 November 2003. Sepanjang tahun ini, harga belian telah disemak dari harga RM3.50 kepada RM2.41 sesaham.

Opsyen ini telah diberikan oleh Boustead Holdings Berhad dibawah Skim Opsyen Saham Kakitangan pada harga RM1.88 sesaham dan akan tamat pada 22 Julai 2006.

Manfaat Pengarah

Semenjak akhir tahun kewangan yang lalu, tiada Pengarah yang telah menerima atau berhak menerima sebarang ganjaran (melainkan ganjaran dan bayaran emolumen-emolumen lain yang dinyatakan dalam nota-nota kepada penyata kewangan) melalui kontrak yang ditandatangani oleh Bank atau korporat yang berkaitan dengan Pengarah atau dengan firma di mana Pengarah menjadi ahli atau dengan syarikat di mana beliau mempunyai kepentingan kewangan yang ketara melainkan beberapa Pengarah yang menerima ganjaran sebagai pengarah/eksekutif dalam syarikat-syarikat berkaitan.

LAPORAN PENGARAH

(sambungan)

Tiada terdapat sebarang perancangan di akhir tahun kewangan ini atau pun sepanjang tahun kewangan ini di mana Bank atau syarikat-syarikat subsidiari mengambil bahagian yang membolehkan para Pengarah Bank memperolehi manfaat menerusi pembelian saham atau debentur Bank atau mana-mana badan korporat.

Keseluruhan strategi Perniagaan untuk tahun kewangan berakhir pada 31 Disember 2001

Tahun kewangan yang baru berlalu adalah suatu masa untuk penyatuan dan pengambilalihan BSN Commercial Bank Berhad dan BSN Merchant Bank Berhad. Kedudukan Modal Bank telah diperkukuhkan dalam tahun ini, dengan penerbitan 259,630,917 saham baru kepada Syarikat induk secara tunai sebagai pembayaran untuk pembelian aset tersebut dan melalui penerbitan RM600 juta bon subordinat. Migrasi sistem-sistem kepada satu platform bersama telah juga berjaya dicapai.

Satu strategi baru untuk menghalau dan menfokus usaha-usaha Bank ke arah tiga segmen khusus iaitu perbankan runcit, perbankan "enterprise" dan perbankan korporat telah diwujudkan dan dilaksanakan pada tahun ini. Walaubagaimanapun, prestasi Bank telah terjejas akibat pinjaman dan pembiayaan yang tidak dibayar daripada legasi dan yang diperolehi daripada pengambilalihan.

Rancangan dan tinjauan perniagaan untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2002

Dengan keadaan ekonomi yang dijangkakan bertambah baik untuk tahun kewangan yang akan datang, pihak bank berharap aset pinjaman dan pembiayaan tidak berbayarnya akan mengalami pemulihan. Keuntungan yang ketara akan dapat diperolehi daripada usaha-usaha perolehan semula. Inisiatif-inisiatif strategik yang telah dibangunkan dan dilancarkan pada tahun lepas akan diteruskan. Pihak Bank menjangkakan pertumbuhan yang sederhana dalam keseluruhan aset-aset pinjaman dan pembiayaannya untuk tahun yang akan datang.

Penilaian oleh agensi luar

Bank telah dinilai oleh agensi luar yang berikut dalam tahun kewangan ini:

Nama agensi penilaian : RATING AGENCY MALAYSIA BERHAD (RAM)
Tarikh penilaian : September 2001

Klasifikasi penilaian
- Jangka panjang : BBB2 (Penurunan gred)
- Jangka pendek : P2 (Penurunan gred)

Penilaian BBB adalah ditakrifkan oleh RAM sebagai kebolehan untuk menawarkan jaminan keselamatan yang sederhana terhadap pembayaran faedah dan prinsipal dan kekurangan di dalam sesetengah elemen kawalan. Subskrip-subskrip dalam kategori ini, menunjukkan pangkat pertengahan di dalam kategori BBB.

Penilaian P2 adalah didefinisikan sebagai obligasi yang disokong oleh kebolehan pembayaran obligasi hutang yang kukuh.

Syarikat induk dan korporat pemegang muktamad

Para Pengarah menganggap Affin Holdings Berhad, sebuah syarikat yang disenarai dan diperbadankan di Malaysia, sebagai syarikat induk dan Lembaga Tabung Angkatan Tentera, sebuah badan berkanun yang ditubuhkan di bawah Akta Tabung Angkatan Tentera, 1973, sebagai korporat pemegang muktamad.

LAPORAN PENGARAH

(sambungan)

Juruaudit

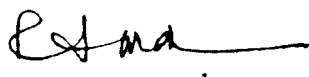
Juruaudit, PricewaterhouseCoopers telah menyatakan kesanggupan mereka untuk meneruskan perkhidmatannya.

Berdasarkan resolusi para Pengarah bertarikh 23 April 2002.



YBhg. Jen (B) Tan Sri Dato' Zain Hashim
Pengerusi

108



YM Raja Dato' Seri Aman Ahmad
Presiden & Ketua Pegawai Eksekutif