Section 2

Corporate Governance

seksyen 2 • pengawasan korporat

Statement on Corporate Governance 26

Report on Audit Committee 29

Statement on Directors’ Responsibility 36

Penyata Pengawasan Korporat 31

Laporan Jawatankuasa Audit 34

Penyata Tanggungjawab Pengarah 36

Statement on Corporate Governance

THE MALAYSIAN CODE OF CORPORATE GOVERNANCE

The Malaysian Code of Corporate Governance was introduced in March 2000. Essentially, it sets out the principles and best practices for compliance by any organisation. The KLSE's revamped listing regulations require members to expressly describe the extent of compliance or provide alternative measures in areas where they deviate from either the principles or the 33 best practices contained in the Code.

The Board is fully committed to integrity and fair dealing in all its activities. As such, it fully subscribes to the principles and best practices as set out in the Code. This statement describes the approach that the Company has taken with respect to each of the key principles and the extent of its compliance with the best practices during the financial year.

A) THE BOARD

The Board is charged with the responsibility of ensuring that the primary interests of all shareholders are protected. Formal processes and structures are in place to facilitate the Board in carrying out this stewardship responsibility.

1) Composition and Board Balance
The Company's Articles of Association currently provide for a board composed of a maximum of eleven directors. The present Board comprises ten directors, whose varied skills and breadth of experience are relevant to the business operations of the Group.

The composition of the Board is broadly balanced to reflect the interests of major shareholders, management and minority shareholders. Of the ten directors, six are nominees of the two largest shareholders and 3 are independent. The tenth member is the Chief Executive Officer (CEO). All directors are non-executive with the exception of the CEO.

The Board is headed by an independent, non-executive chairman.

2) Board Processes and Committees
The Board oversees the business affairs of the Group. It approves strategic plans, key business initiatives, major investments and funding decisions, reviews financial performance, determines compensation and succession plans for senior management and ensures adequate internal controls. These actions are carried out directly by the Board and through Board Committees.

Seven Board meetings were held during the financial year. The attendance record of directors during the financial year (taking into account the date of their respective appointments) is as follows:

Director	Attendance
Y.A.M. Tengku Syed Badarudin Jamalullail (Chairman)	7 of 7 meetings
Tan Sri Dato' Dr. Lin See Yan	7 of 7 meetings
Dato' Fong Weng Phak	7 of 7 meetings
Dr. Radzuan bin A Rahman	5 of 7 meetings
Tan Yam Pin	7 of 7 meetings
I A MacLean	6 of 7 meetings
Lee Kong Yip	7 of 7 meetings
Zaida Khalida binti Shaari (appointed 5 April 2001)	3 of 4 meetings
Leslie Oswin Struys (appointed on 24 May 2001)	2 of 2 meetings
Tan Ang Meng (appointed on 24 May 2001)	2 of 2 meetings

Pages 20-24 of this Annual Report contain a profile of each member of the Board.

The activities and attendance record of the Board committees during the year were as follows:

a) Executive Committee
The Executive Committee (Exco) was formed in February 2000 to assume some of the responsibilities and functions of the Board, which include the review and assessment of the performance of business units, their business plans and proposals and major capital expenditure. With the departure of the previous CEO in September 2000, Exco also assumed the role of the CEO until the appointment of the new CEO in March 2001. As a result of this and the subsequent increase in the frequency of main Board meetings, the Board agreed that Exco meetings were no longer necessary. The last meeting held in the financial year was on 20 March 2001.

Press Conference / *Sidang Akhbar.*

The members of the Exco and their attendance at the scheduled meetings are as follows:

Members	Attendance
Tan Sri Dato' Dr. Lin See Yan	3 of 4 meetings
Dato' Fong Weng Phak	4 of 4 meetings
Dr. Radzuan bin A Rahman	2 of 4 meetings
Tan Yam Pin	4 of 4 meetings
I A MacLean	4 of 4 meetings

b) Nominating Committee

The Nominating Committee was formed in May 2001. Its key role is to review recommendations for Board appointments and Board committees. It also reviews recommendations for appointment of Company representatives to the boards of subsidiaries. Notwithstanding this, the final decision on such appointments always lies with the respective boards.

The committee comprises five non-executive directors, three of whom are independent. All were appointed to the committee on 24 May 2001. The first meeting of the committee was held on 28 August 2001 and the attendance record is as follows:

Members	Attendance
Y.A.M. Tengku Syed Badarudin Jamalullail (Chairman)	1 of 1 meeting
Tan Sri Dato' Dr. Lin See Yan	1 of 1 meeting
Dr. Radzuan bin A Rahman	1 of 1 meeting
Leslie Oswin Struys	1 of 1 meeting
I A MacLean	0 of 1 meeting

c) Audit Committee

A report on this committee is contained on pages 29 to 30 of this Annual Report.

d) Remuneration Committee

The Remuneration Committee was formed in May 2001. It incorporates the functions of the previous Executive Share Option Scheme (ESOS) committee in supervising the allocation of share options to employees under the Group's ESOS scheme. The committee also reviews remuneration policies and practices, approves the reward levels of senior management staff and makes recommendations to the Board on the remuneration of senior executives and directors.

The first meeting of the committee was held on 9 October 2001, after the close of the financial year. The ESOS committee convened a meeting on 27 November 2000. The present committee comprises five non-executive directors as follows:

Members
Y.A.M. Tengku Syed Badarudin Jamalullail (Chairman)
Leslie Oswin Struys
Tan Yam Pin
Zaida Khalida binti Shaari
Lee Kong Yip

3) Access to Information

All scheduled meetings held during the year were preceded with a formal agenda issued by the company secretary in consultation with the Chairman and the CEO. The agenda for each of the meetings was accompanied by the minutes of preceding meetings of the Board and Board committee, reports on group financial performance, industry trends, business plans and proposals, quarterly result announcements and other relevant information.

Additionally, directors were encouraged to approach management to seek clarification or obtain further information through the CEO in furtherance of their duties, including outside professional assistance. All directors have access to the advice and services of the company secretaries in carrying out their duties.

4) Appointments and Re-elections

Procedures relating to the appointment and re-election of directors are contained in the Company's Articles of Association. All new directors are subject to election at the Annual General Meeting (AGM), following their first appointment. In addition, one-third of the directors is required by rotation to submit themselves for re-election by shareholders at every AGM of the Company.

During the year, a tour of the Group's facilities and a briefing session were organised to familiarise newly appointed directors with the major operations of the Group.

Analysts Briefing / ***Taklimat Pengalisis.***

The Board is aware of the need to attract and retain directors and senior executives of calibre to manage the Group successfully. To achieve this, the Remuneration Committee has been entrusted with the role of determining and recommending suitable policies in respect of salary packages for directors with executive functions and the senior executives of the Group. The current salary packages comprise a combination of basic salary to attract and retain talent in a competitive environment and a variable incentive that is tied to performance.

As regards to non-executive directors, the remuneration is based on a standard fixed fee with the Chairman receiving twice the amount in recognition of his additional responsibility. An additional fee is also paid to non-executive directors sitting on Board committees, and where applicable, the boards of subsidiaries.

Fees payable to the directors are subject to annual approval by shareholders at the Annual General Meeting. The remuneration of the directors for the financial year ended 30 September 2001 is disclosed as part of the notes to the financial statements on page 52 of this Annual Report.

C) EXTERNAL COMMUNICATION

The Board recognises the importance of effective communication with shareholders and the investment community. During the year, quarterly result briefings were conducted for the investment analysts and the media. These briefings were held shortly after each quarterly result announcement.

To improve communication with shareholders, an abridged version of the result announcement, formatted as postcards, were despatched to all shareholders. This took effect from the second quarter results. This abridged version was also published in the press.

The Kuala Lumpur Stock Exchange (KLSE) also provides for the Company to electronically publish all its announcements, including full versions of its quarterly result announcements and Annual Reports. These can be accessed at anytime through the KLSE internet web-site at www.klse.com.my/website/listing/lca.htm. The Company also maintains a web-site, www.fn.com.my, where financial and other information (e.g. consumer promotions) pertaining to the Group's operations are published online.

There is also a corporate communication department to entertain queries and concerns. The contact person is:

En. Zainuddin Md Noh
General Manager, Group Corporate Affairs
Telephone: 03-9223-1318 Fax: 03-9221-1226 Email: zainuddin@fn.com.my

D) ACCOUNTABILITY AND AUDIT

1) Financial Reports
In reviewing all the published annual and quarterly financial statements during the year, the directors took due care and reasonable steps to ensure that the requirements of accounting standards were fully met. Their presentation reflects a balanced assessment of the Group's performance and prospects.

2) Internal Controls and Risk Management
The directors acknowledge their responsibility for the Group's system of internal controls, which is designed to protect shareholders' investment and the assets entrusted under its custody. The system is intended to provide reasonable (but not absolute) assurance against material financial mis-statement or loss. It includes formal policies and operating procedures in relation to the safeguarding of assets, maintenance of proper accounting records, reliability of financial information, compliance with applicable legislation, regulation and best practice. It also includes the identification and containment of business risks.

The Group has well established internal audit and compliance functions. There are formal procedures in place for both internal and external auditors to report independently their conclusions and recommendations to management and the Audit Committee.

3) Relationship with External Auditors
The external auditors attended all scheduled meetings of the Audit Committee during the year. These quarterly meetings facilitate the exchange of views on issues requiring attention. The role of the auditors and their participation during the year are stated in the report of the Audit Committee on pages 29 to 30 of this Annual Report.

This statement was made in accordance with a resolution of the Board dated 7 November 2001.

Report on Audit Committee

The Board is pleased to issue the following report on the Audit Committee and its activities during the financial year ended 30 September 2001.

The Audit Committee was established by a resolution of the Board in 1994.

MEMBERS AND MEETINGS

The membership of the Committee was significantly changed during the year. The independent representation and skills level of the Committee were enhanced with new appointments made by the Board. All members were non-executive directors of the Board and independent representation, including the Chairman, constituted a majority in the Committee.

A total of 5 meetings were held during the year. The membership status and attendance record of each of the members during the year or since the date of their appointment are as follows:

Name	Membership Status	Attendance
Tan Sri Dato' Dr. Lin See Yan	Independent Chairman	2 of 2 meetings
Y.A.M. Tengku Syed Badarudin Jamalullail	Independent	5 of 5 meetings
Dato' Fong Weng Phak	Non-Independent	1 of 2 meetings
Tan Yam Pin	Non-independent / Accountant	5 of 5 meetings
Leslie Oswin Struys	Independent	2 of 2 meetings

TERMS OF REFERENCE

The terms of reference of the Committee were revised during the year. The new terms of reference are as follows:

Membership
The Audit Committee shall comprise at least 3 directors, the majority of whom is independent, including the Chairman. At least one member shall be an accountant.

Authority
1. The Committee shall have the authority to investigate any matters within its terms of reference, or as otherwise directed by the Board, to determine the resources required and to have full access to any employees for information.

2. The Committee is authorised to seek independent professional or other advice when needed and to secure the attendance of outsiders with relevant experience and expertise if it considers this necessary.

Terms of Reference
1. The Audit Committee is a committee of the Board and the Board shall determine its membership. The members of the Audit Committee shall elect a Chairman who shall be an independent director. The Company Secretary shall be the Secretary to the Committee.

2. The Committee shall meet at least four (4) times a year or as frequently as required. Its quorum shall be three (3) members constituting a majority of independent directors. The proceedings of the Audit Committee shall be recorded and the minutes of meetings tabled at Board meetings.

3. The Chief Financial Officer, head of the internal audit function and the external auditors (or their representatives) shall be expected to attend all meetings of the Committee. The Chief Executive Officer (CEO) and other officers of the company shall attend by invitation. At least once a year, the Committee shall meet with the external auditors, without the presence of executive board members.

4. The duties of the Committee shall be as follows:

   a) To consider and recommend the appointment of the external auditors, their remuneration and any issues regarding their performance.

   b) To assist the Board in the review of the adequacy and effectiveness of the internal control system.

   c) To review the risk management policies and practices of the Group to ensure their effectiveness.

   d) To discuss with the external auditors, their audit plan and the scope of audit.

e) To review the quarterly, half yearly and year-end consolidated financial statements and announcements of the Company, before submission to the Board, focusing in particular on:
   - Compliance with applicable accounting standards
   - Changes in major accounting policies and practices
   - Compliance with Stock Exchange and other statutory requirements
   - Significant adjustments arising from the audit
   - Going concern issue of any entity within the Group
   - Significant and unusual events

f) To review the external auditors' management reports and responses by management, and to discuss any issues of concern arising from the audit.

g) To support and provide directions to the Group's internal audit function to ensure its effectiveness.

h) To consider the findings arising from internal audit reports or other internal investigations and responses by management and to determine appropriate corrective action required of management.

i) To consider and resolve when needed any related party transactions that may arise within the Company and its subsidiaries.

j) To assist the Board in the preparation of the Audit Committee Report for inclusion in the Annual Report of the Company.

ACTIVITIES OF THE COMMITTEE DURING THE YEAR

During the financial year, the main activities of the Committee included review of the draft quarterly result announcements and to make recommendations to the Board before release to the Stock Exchange and the press. The statutory accounts for the previous year were similarly reviewed prior to presentation to the Board. These were discussed in the presence of the external auditors together with their report, comments and advice. Also, before completion of the financial year-end accounts, recommendations with regard to the financial provision and write-off against receivables, stock and fixed assets by each of the operating management in the Group were reviewed to ensure their compliance with Group policies.

The external audit plans for the financial year were presented to the Committee prior to its implementation. Various audit and accounting issues were discussed at the Committee meetings.

The internal audit reports and their findings regarding the various investigations were also discussed at Committee meetings.

Towards the end of the financial year, the Committee initiated discussions on the approach needed by the Group with regard to risk management. This placed particular emphasis on the role and responsibilities of directors and the need for formal documentation of the mechanisms, processes and procedures. These discussions are ongoing and external specialist assistance is also being sought to advise the Committee on this matter.

INTERNAL AUDIT FUNCTION

The Company has an internal audit department whose principal responsibility is to conduct periodic audits on internal control matters to ensure their compliance with systems and standard operating procedures in each of the operations in the Group. The main objective of these audits is to provide a reasonable assurance that they operate satisfactorily and effectively. Investigations are also conducted with regard to various specific areas of concern and high risk areas. At the end of the financial year, the department had 7 employees.

During the financial year, the independent role and function of the internal audit was further enhanced to require the department head to report directly to the Chairman of the Committee.

Nine audit reports were issued by the internal audit department during the financial year. The major findings and concerns of these reports were discussed at Committee meetings. Arising from these reports, appropriate corrective action was taken and subsequently reported to the Board.

This report was made in accordance with a resolution of the Board on 7 November 2001.

Attendance at the 39th Annual General Meeting
Para hadirin di Mesyuarat Agung Tahunan ke39.

Penyata Pengawasan Korporat

KOD PENGAWASAN KORPORAT MALAYSIA

Kod Pengawasan Korporat Malaysia telah diperkenalkan pada bulan Mac 2000. Pada asasnya, ia membentangkan prinsip-prinsip dan amalan terbaik untuk dipatuhi oleh sebarang organisasi. Peraturan penyenaraian BSKL yang telah diubahsuai memerlukan para ahli supaya menghuraikan melalui penyataan mengenai tahap pematuhan atau menyediakan langkah-langkah alternatif dalam bidang-bidang di mana mereka terkeluar daripada sama ada prinsip-prinsip tersebut atau 33 amalan terbaik yang terkandung dalam Kod.

Lembaga Pengarah komited sepenuhnya terhadap kewibawaan dan kesaksamaan urusniaga dalam semua aktiviti yang dijalankan. Justeru itu, ia menerima sepenuhnya prinsip-prinsip dan amalan terbaik seperti yang dibentangkan dalam Kod tersebut. Penyataan ini menghuraikan pendekatan yang telah diambil oleh Syarikat berhubung dengan setiap prinsip utama dan tahap pematuhannya dengan amalan terbaik pada tahun kewangan ini.

A) LEMBAGA PENGARAH

Lembaga Pengarah dipertanggungjawab untuk memastikan kepentingan para pemegang saham dapat dilindungi. Berbagai proses dan struktur formal sedang dilaksanakan bagi memudahkan Lembaga Pengarah menjalankan tanggungjawab peryeliaan ini.

1) *Komposisi dan Keseimbangan Lembaga Pengarah*
Tataurusan Pertubuhan Syarikat yang sedia ada memperuntukkan sebuah lembaga pengarah yang mengandungi maksimum sebelas orang pengarah. Lembaga Pengarah yang sedia ada meliputi sepuluh orang pengarah dengan pengalaman yang berpelbagai dan luas berkaitan dengan operasi perniagaan Kumpulan.

Komposisi Lembaga Pengarah mempunyai keseimbangan yang luas untuk mencerminkan kepentingan para pemegang saham utama, pengurusan dan para pemegang saham minoriti. Daripada sepuluh orang pengarah yang ada, enam merupakan nomini dua pemegang saham terbesar dan 3 merupakan pengarah bebas. Ahli yang kesepuluh adalah Ketua Pegawai Eksekutif (CEO). Semua pengarah merupakan pengarah bukan eksekutif kecuali CEO.

Lembaga Pengarah diketuai oleh seorang pengerusi bebas bukan eksekutif.

2) *Proses dan Jawatankuasa Lembaga Pengarah*
Lembaga Pengarah mengawasi hal ehwal perniagaan Kumpulan. Ia meluluskan rancangan strategik, usaha perniagaan utama, pelaburan utama dan keputusan pembiayaan, mengkaji prestasi kewangan, menentukan rancangan imbuhan dan penggantian untuk pengurusan kanan serta memastikan kewujudan kawalan dalaman yang secukupnya. Tindakan-tindakan ini dijalankan secara langsung oleh Lembaga Pengarah dan menerusi Jawatankuasa-jawatankuasa Lembaga Pengarah.

Tujuh mesyuarat Lembaga Pengarah telah diadakan pada tahun kewangan ini. Rekod kehadiran para pengarah pada tahun kewangan ini (dengan mengambilkira tarikh perlantikan masing-masing) adalah seperti berikut:

Pengarah	*Kehadiran*
Y.A.M. Tengku Syed Badarudin Jamalullail (Pengerusi)	*7 daripada 7 mesyuarat*
Tan Sri Dato' Dr. Lin See Yan	*7 daripada 7 mesyuarat*
Dato' Fong Weng Phak	*7 daripada 7 mesyuarat*
Dr. Radzuan bin A Rahman	*5 daripada 7 mesyuarat*
Tan Yam Pin	*7 daripada 7 mesyuarat*
I A MacLean	*6 daripada 7 mesyuarat*
Lee Kong Yip	*7 daripada 7 mesyuarat*
Zaida Khalida binti Shaari (dilantik pada 5 April 2001)	*3 daripada 4 mesyuarat*
Leslie Oswin Struys (dilantik pada 24 Mei 2001)	*2 daripada 2 mesyuarat*
Tan Ang Meng (dilantik pada 24 Mei 2001)	*2 daripada 2 mesyuarat*

Profil setiap ahli Lembaga Pengarah dibentangkan di muka surat 20 hingga 24 Laporan Tahunan ini.

Aktiviti dan rekod kehadiran jawatankuasa-jawatankuasa Lembaga Pengarah pada tahun ini adalah seperti berikut:

a) *Jawatankuasa Eksekutif*
Jawatankuasa Eksekutif (Exco) telah ditubuhkan pada bulan Februari 2000 untuk memikul beberapa tanggungjawab dan fungsi Lembaga Pengarah, yang meliputi kajian dan penilaian prestasi unit-unit perniagaan, rancangan perniagaan dan cadangannya serta perbelanjaan modal utama. Sepeninggalan CEO dahulu pada bulan September 2000, Exco turut memikul peranan yang dijalankan oleh CEO sehingga perlantikan CEO baru pada bulan Mac 2001. Berasaskan kepada keadaan ini dan memandangkan mesyuarat Lembaga Pengarah kerap diadakan, Lembaga Pengarah bersetuju bahawa mesyuarat Exco tidak lagi perlu. Mesyuarat terakhirnya yang diadakan pada tahun kewangan ini adalah pada 20 Mac 2001.

Ahli-ahli Exco dan kehadiran mereka ke mesyuarat yang dijadualkan adalah seperti berikut:

Ahli-ahli	**Kehadiran**
Tan Sri Dato' Dr. Lin See Yan	3 daripada 4 mesyuarat
Dato' Fong Weng Phak	4 daripada 4 mesyuarat
Dr. Radzuan bin A Rahman	2 daripada 4 mesyuarat
Tan Yam Pin	4 daripada 4 mesyuarat
I A MacLean	4 daripada 4 mesyuarat

b) *Jawatankuasa Pencalonan*

Jawatankuasa pencalonan telah ditubuhkan pada bulan Mei 2001. Peranan utamanya adalah untuk mengkaji perlantikan ahli Lembaga Pengarah dan ahli Jawatankuasa-jawatankuasa Lembaga Pengarah. Ia juga mengkaji cadangan perlantikan wakil Syarikat ke lembaga pengarah syarikat-syarikat subsidiari. Namun, keputusan akhir perlantikan tersebut tertakluk kepada lembaga pengarah syarikat-syarikat berkenaan.

Jawatankuasa ini terdiri daripada lima pengarah bukan eksekutif, tiga daripadanya adalah bebas. Kesemua mereka telah dilantik ke jawatankuasa ini pada 24 Mei 2001. Mesyuarat pertama jawatankuasa ini telah diadakan pada 28 Ogos 2001 dan rekod kehadiran adalah seperti berikut:

Ahli-ahli	**Kehadiran**
Y.A.M. Tengku Syed Badarudin Jamalullail (Pengerusi)	1 daripada 1 mesyuarat
Tan Sri Dato' Dr. Lin See Yan	1 daripada 1 mesyuarat
Dr. Radzuan bin A Rahman	1 daripada 1 mesyuarat
Leslie Oswin Struys	1 daripada 1 mesyuarat
I A MacLean	0 daripada 1 mesyuarat

c) *Jawatankuasa Audit*

Laporan mengenai jawatankuasa ini dibentangkan di muka surat 34 hingga 35 Laporan Tahunan ini.

d) *Jawatankuasa Imbuhan*

Jawatankuasa imbuhan telah ditubuhkan pada bulan Mei 2001. Ia merangkumi fungsi jawatankuasa skim opsyen saham eksekutif (ESOS) sebelum ini dalam menyelia peruntukan opsyen saham kepada kakitangan di bawah skim ESOS Kumpulan. Jawatankuasa ini turut mengkaji dasar dan amalan imbuhan, meluluskan tahap ganjaran bagi kakitangan pengurusan kanan dan mengemukakan cadangan kepada Lembaga Pengarah berhubung imbuhan para eksekutif kanan dan pengarah.

Mesyuarat pertama jawatankuasa ini telah diadakan pada 9 Oktober 2001, selepas penutupan tahun kewangan. Jawatankuasa ESOS telah mengadakan mesyuarat pada 27 November 2000. Buat masa ini, jawatankuasa terdiri daripada lima pengarah bukan eksekutif iaitu:

Pengarah
Y.A.M. Tengku Syed Badarudin Jamalullail (Pengerusi)
Leslie Oswin Struys
Tan Yam Pin
Zaida Khalida binti Shaari
Lee Kong Yip

3) *Akses Memperolehi Maklumat*

Agenda formal yang diberikan oleh setiausaha syarikat dengan nasihat Pengerusi dan CEO diberikan terlebih dahulu sebelum semua mesyuarat yang dijadualkan berlangsung pada tahun ini didahului. Agenda bagi setiap mesyuarat disertakan dengan minit mesyuarat Lembaga Pengarah dan Jawatankuasa Lembaga Pengarah yang terdahulu, laporan mengenai prestasi kewangan kumpulan, arah aliran industri, rancangan dan cadangan perniagaan, pengumuman keputusan suku tahunan dan maklumat berkaitan yang lain.

Selain itu, para pengarah digalakkan untuk menghubungi pengurusan bagi mendapatkan penjelasan atau mendapatkan maklumat lanjut melalui CEO berhubung tugas mereka, termasuk bantuan profesional luar. Semua pengarah mempunyai akses terhadap nasihat dan khidmat setiausaha syarikat dalam menjalankan tugas mereka.

4) *Perlantikan dan Pemilihan Semula*

Prosedur berhubung dengan perlantikan dan pemilihan semula para pengarah terkandung di dalam Tataurusan Pertubuhan Syarikat. Semua pengarah baru tertakluk kepada pemilihan di Mesyuarat Agung Tahunan (AGM), selepas perlantikan pertama mereka. Di samping itu, satu per tiga daripada para pengarah perlu menawarkan diri mereka secara bergilir-gilir untuk pemilihan semula oleh para pemegang saham di setiap AGM syarikat.

Pada tahun ini, satu program pengenalan kepada kemudahan Kumpulan dan sesi taklimat telah dianjurkan bagi membiasakan para pengarah yang baru dilantik dengan operasi utama Kumpulan.

Board of Directors at the 39th Annual General Meeting.
Lembaga Pengarah di Mesyuarat Agung Tahunan yang ke 39.

B) IMBUHAN PARA PENGARAH

Lembaga Pengarah menyedari keperluan untuk menarik dan mengekalkan para pengarah dan eksekutif kanan untuk menguruskan Kumpulan dengan berjaya. Bagi mencapai matlamat ini, Jawatankuasa Imbuhan telah diberi kepercayaan dengan peranan untuk menentu dan mencadangkan dasar-dasar yang sesuai berhubung pakej gaji bagi para pengarah dengan fungsi eksekutif dan eksekutif kanan di dalam Kumpulan. Pakej gaji semasa meliputi kombinasi gaji pokok untuk menarik dan mengekalkan tenaga berwibawa di dalam persekitaran yang bersaing dan insentif lain bergantung kepada prestasi.

Berhubung pengarah bukan eksekutif, imbuhan adalah berasaskan kepada yuran tetap dengan Pengerusi menerima dua kali jumlah tersebut sebagai menghargai tanggungjawab tambahan beliau. Bayaran tambahan juga akan dibayar kepada para pengarah eksekutif yang menganggotai jawatankuasa-jawatankuasa Lembaga Pengarah dan lembaga pengarah syarikat-syarikat subsidiari, mengikut kesesuaian.

Yuran yang akan dibayar kepada para pengarah adalah tertakluk kepada jumlah tahunan yang diluluskan oleh para pemegang saham di Mesyuarat Agung Tahunan. Imbuhan para pengarah bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2001 dibentangkan sebagai sebahagian daripada nota-nota kepada penyata kewangan di muka surat 76 di dalam Laporan Tahunan ini.

C) KOMUNIKASI LUARAN

Lembaga Pengarah menyedari komunikasi yang berkesan sama ada dengan para pelabur mahupun dengan komuniti pelaburan perlu diwujudkan. Pada tahun ini, taklimat keputusan suku tahunan telah diadakan untuk penganalisis pelaburan dan media. Taklimat tersebut dikendalikan sebaik sahaja selepas setiap pengumuman keputusan suku tahun dibuat.

Bagi memperbaiki tahap komunikasi dengan para pemegang saham, satu versi penghubung pengumuman keputusan yang diformatkan sebagai poskad telah dihantar kepada semua pemegang saham. Langkah ini mula berkuatkuasa dari keputusan suku kedua. Versi penghubung ini turut diterbitkan di dalam akhbar.

Bursa Saham Kuala Lumpur (BSKL) turut menyediakan kepada Syarikat kemudahan untuk mencetak secara elektronik semua pengumumannya, termasuk versi lengkap pengumuman keputusan dan Laporan Tahunan. Ini boleh diakses pada bila-bila masa melalui laman web BSKL di www.klse.com.my/website/listing/lca.htm. Syarikat turut mempunyai laman webnya iaitu di www.fn.com.my di mana maklumat kewangan dan maklumat-maklumat lain (seperti promosi pengguna berhubung operasi Kumpulan diterbitkan melalui talian).

Kumpulan turut mempunyai jabatan komunikasi korporat yang melayani pertanyaan dan kemusykilan.
Sila hubungi:

En. Zainuddin Md Noh
Pengurus Besar, Hal Ehwal Korporat Kumpulan
Telefon: 03-9223-1318   Faks: 03-9221-1226   Email: zainuddin@fn.com.my

D) AKAUNTABILITI DAN AUDIT

1) *Laporan Kewangan*
Semasa menyemak semua penyata kewangan tahunan dan suku tahunan yang dicetak pada tahun ini, para pengarah memberi perhatian sewajarnya dan mengambil langkah munasabah memastikan bahawa keperluan piawaian perakaunan dipatuhi sepenuhnya. Pembentangannya perlu sentiasa menggambarkan penilaian yang seimbang mengenai prestasi dan prospek Kumpulan.

2) *Kawalan Dalaman dan Pengurusan Risiko*
Para pengarah menyedari tanggungjawab mereka terhadap sistem kawalan Kumpulan yang dirangka khusus untuk melindungi pelaburan para pemegang saham dan harta yang diamanahkan di bawah jagaannya. Sistem tersebut bermatlamat untuk menyediakan kepastian yang munasabah (tetapi tidak muktamad) daripada sebarang salah kenyataan atau kerugian kewangan yang ketara. Ia meliputi dasar-dasar dan prosedur operasi formal berhubung penjagaan harta, pengekalan rekod perakaunan yang sewajarnya, kewibawaan maklumat kewangan, pematuhan terhadap undang-undang yang diterima pakai, peraturan dan amalan terbaik. Ia turut meliputi pengenalpastian dan pembendungan risiko perniagaan.

Di samping mempunyai fungsi audit dalaman dan pematuhan yang baik, Kumpulan juga mempunyai prosedur formal yang digunakan oleh juruaudit dalaman dan luar untuk menyediakan laporan penemuan mereka dan membuat cadangan secara berasingan kepada pengurusan dan Jawatankuasa Audit.

3) *Hubungan dengan Juruaudit Luar*
Juruaudit luar telah menghadiri semua mesyuarat Jawatankuasa Audit yang dijadualkan pada tahun ini. Mesyuarat setiap tiga bulan ini merupakan medan untuk bertukar-tukar pandangan mengenai isu-isu yang memerlukan perhatian. Peranan juruaudit ini dan penyertaan mereka pada tahun ini dinyatakan di dalam laporan Jawatankuasa Audit yang dibentangkan di muka surat 34 hingga 35 Laporan Tahunan ini.

Penyata ini telah disediakan menurut satu resolusi Lembaga Pengarah bertarikh 7 November 2001.

Laporan Jawatankuasa Audit

Lembaga Pengarah dengan sukacitanya membentangkan laporan berikut mengenai Jawatankuasa Audit dan aktiviti-aktiviti yang dijalankan sepanjang tahun kewangan berakhir 30 September 2001.

Jawatankuasa Audit telah ditubuhkan melalui satu resolusi Lembaga Pengarah pada tahun 1994.

AHLI DAN MESYUARAT

Keahlian Jawatankuasa ini telah diubah dengan ketara pada tahun ini. Perwakilan bebas dan tahap kemahiran ahli-ahli Jawatankuasa ini telah dipertingkatkan dengan beberapa perlantikan baru oleh Lembaga Pengarah. Semua ahli-ahli merupakan pengarah bukan eksekutif dalam Lembaga Pengarah dan perwakilan bebas, termasuk Pengerusi, meliputi keahlian majoriti dalam Jawatankuasa ini.

Sebanyak 5 mesyuarat telah diadakan pada tahun ini. Status keahlian dan rekod kehadiran setiap ahli pada tahun ini sejak tarikh perlantikan mereka adalah seperti berikut:

Nama	Status Keahlian	Kehadiran
Tan Sri Dato' Dr. Lin See Yan	Pengerusi Bebas	2 daripada 2 mesyuarat
Y.A.M. Tengku Syed Badarudin Jamalullail	Bebas	5 daripada 5 mesyuarat
Dato' Fong Weng Phak	Bukan Bebas	1 daripada 2 mesyuarat
Tan Yam Pin	Bukan Bebas/Akauntan	5 daripada 5 mesyuarat
Leslie Oswin Struys	Bebas	2 daripada 2 mesyuarat

BIDANG TUGAS

Bidang tugas Jawatankuasa ini telah disemak semula pada tahun ini. Bidang tugas baru tersebut adalah seperti berikut:

Keahlian
Jawatankuasa Audit akan terdiri daripada sekurang-kurangnya 3 orang pengarah, majoriti daripada mereka adalah bebas, termasuk Pengerusi. Sekurang-kurangnya seorang ahli hendaklah merupakan akauntan.

Kuasa
1. *Jawatankuasa ini akan mempunyai kuasa untuk menyiasat sebarang perkara dalam bidang kuasanya atau sebaliknya seperti yang diarahkan oleh Lembaga Pengarah, untuk menentukan sumber yang diperlukan dan untuk mendapat akses penuh kepada mana-mana kakitangan bagi memperolehi maklumat.*

2. *Jawatankuasa ini diberi kuasa untuk mendapatkan nasihat profesional bebas atau nasihat lain apabila diperlukan dan mendapatkan kehadiran pihak-pihak luar yang mempunyai pengalaman dan kepakaran berkaitan jika dianggap perlu.*

Bidang Tugas
1. *Jawatankuasa Audit adalah sebuah jawatankuasa Lembaga Pengarah dan Lembaga Pengarah akan menentukan keahliannya. Ahli-ahli Jawatankuasa Audit akan memilih seorang Pengerusi yang merupakan pengarah bebas. Setiausaha Syarikat akan menjadi Setiausaha kepada Jawatankuasa ini.*

2. *Jawatankuasa akan bermesyuarat sekurang-kurangnya empat (4) kali setahun dan sekerap yang diperlukan. Kuorumnya adalah terdiri daripada tiga (3) ahli yang majoritinya merupakan para pengarah bebas. Prosiding Jawatankuasa Audit akan direkodkan dan minit mesyuarat akan dibentangkan di mesyuarat Lembaga Pengarah.*

3. *Ketua Pegawai Kewangan, ketua fungsi audit dalaman dan juruaudit luar (atau wakil-wakil mereka) dikehendaki menghadiri semua mesyuarat Jawatankuasa. Ketua Pegawai Eksekutif (CEO) dan para pegawai yang lain akan menghadiri melalui undangan. Sekurang-kurangnya setahun sekali Jawatankuasa ini akan bermesyuarat dengan juruaudit luar tanpa kehadiran ahli Lembaga Pengarah Eksekutif.*

4. *Tugas-tugas Jawatankuasa akan meliputi seperti berikut:*

   a) *untuk menimbang dan mengesyorkan perlantikan juruaudit luar, bayaran mereka dan sebarang isu berhubung prestasi mereka.*

   b) *untuk membantu Lembaga Pengarah mengkaji kecukupan dan keberkesanan sistem kawalan dalaman.*

   c) *untuk mengkaji dasar-dasar dan amalan pengurusan risiko kumpulan bagi memastikan keberkesanan masing-masing.*

   d) *untuk berbincang dengan juruaudit luar tentang rancangan audit dan skop audit mereka.*

e) *untuk mengkaji penyata dan pengumuman kewangan yang disatukan bagi Syarikat untuk suku tahun, setengah tahun dan akhir tahun sebelum diserahkan kepada Lembaga Pengarah. Ia memberi fokus utama kepada;*
   - *Pematuhan kepada piawaian perakaunan yang diterima pakai*
   - *Perubahan dalam dasar dan amalan perakaunan utama*
   - *Pematuhan kepada keperluan Bursa Saham dan keperluan berkanun lain*
   - *Pelarasan penting yang timbul daripada audit*
   - *Isu usaha perniagaan berterusan sebarang entiti dalam Kumpulan*
   - *Peristiwa-peristiwa penting dan berbentuk luarbiasa*

f) *untuk mengkaji laporan pengurusan juruaudit luar dan tindak balas oleh pengurusan sertai berbincang mengenai sebarang isu yang timbul daripada pengauditan tersebut.*

g) *untuk memberi sokongan dan merangka hala tuju kepada fungsi audit dalaman Kumpulan bagi memastikan keberkesanannya.*

h) *untuk mempertimbang penemuan yang timbul daripada laporan audit dalaman dan penyiasatan dalaman lain serta tindak balas oleh pengurusan dan bagi menentukan tindakan pembetulan sewajarnya yang diperlukan daripada pengurusan.*

i) *untuk mempertimbang dan menyelesaikan apabila perlu sebarang urusniaga pihak berkaitan yang mungkin timbul dalam Syarikat dan syarikat-syarikat subsidiarinya.*

j) *untuk membantu Lembaga Pengarah dalam penyediaan Laporan Jawatankuasa Audit bagi dimasukkan ke dalam Laporan Tahunan Syarikat.*

AKTIVITI JAWATANKUASA PADA TAHUN KEWANGAN

Pada tahun kewangan ini, aktiviti utama Jawatankuasa meliputi kajian draf pengumuman keputusan suku tahunan serta mengemukakan cadangan kepada Lembaga Pengarah sebelum diberikan kepada Bursa Saham dan akhbar. Akaun berkanun bagi tahun sebelumnya juga dikaji sebelum dibentang kepada Lembaga Pengarah. Ia dibincangkan dengan kehadiran juruaudit luar berserta dengan laporan, ulasan dan nasihat mereka. Sebelum akaun akhir tahun kewangan, cadangan berkaitan dengan peruntukan kewangan dan pelupusan daripada akaun akan diterima, stok dan harta tetap dari setiap pengurusan operasi dalam Kumpulan telah dikaji untuk memastikan pematuhan terhadap dasar-dasar Kumpulan.

Rancangan audit luar bagi tahun kewangan ini telah dibentangkan kepada Jawatankuasa sebelum ia dilaksanakan. Berbagai isu audit dan perakaunan telah dibincangkan di mesyuarat Jawatankuasa.

Laporan audit dalam dan penemuan mereka berhubung pelbagai penyiasatan juga dibincangkan di mesyuarat Jawatankuasa.

Pada penghujung tahun kewangan ini, Jawatankuasa telah mengadakan perbincangan mengenai pendekatan yang diperlukan oleh Kumpulan berhubung dengan pengurusan risiko. Ia memberi tumpuan khusus mengenai peranan dan tanggungjawab para pengarah serta keperluan untuk membuat dokumentasi formal bagi mekanisme, proses dan prosedur. Perbincangan ini sedang berlangsung dan bantuan pakar luar juga diperolehi untuk memberi nasihat kepada Jawatankuasa mengenai perkara ini.

FUNGSI AUDIT DALAMAN

Syarikat mempunyai sebuah jabatan audit dalaman yang memikul tanggungjawab utama untuk menjalankan audit secara berkala mengenai perkara-perkara kawalan dalaman bagi memastikan pematuhan terhadap sistem serta prosedur operasi piawaian dalam setiap operasi Kumpulan. Matlamat utama audit ini adalah menyediakan jaminan berpatutan bahawa ia beroperasi dengan memuaskan dan berkesan. Beberapa penyiasatan juga telah dijalankan berhubung dengan berbagai bidang khusus dan bidang risiko tinggi. Setakat akhir tahun kewangan ini, jabatan ini mempunyai tujuh orang kakitangan.

Pada tahun kewangan ini, peranan dan fungsi bebas audit dalaman telah dipertingkatkan di mana ketua jabatan dikehendaki melapor secara terus kepada Pengerusi Jawatankuasa.

Sembilan laporan audit telah dikeluarkan oleh jabatan audit dalaman pada tahun kewangan ini. Penemuan dan perkara utama dalam laporan ini telah dibincangkan di mesyuarat Jawatankuasa. Tindakan pembetulan sewajarnya telah diambil berikutan Laporan-laporan ini dan selepas itu dilaporkan kepada Lembaga Pengarah.

Laporan ini telah disediakan menurut satu resolusi dalam Lembaga Pengarah pada 7 November 2001.

Statement on Directors' Responsibility

As required under the Companies Act 1965 ("Act"), the Directors on page 42 of this Annual Report have made a statement expressing an opinion on the financial statements. The Board is of the opinion that the financial statements have been drawn up in accordance with applicable approved accounting standards in Malaysia so as to give a true and fair view of the financial position of the Company and the Group for the financial year ended 30 September 2001.

In the process of preparing these financial statements, and other than as disclosed in the notes to the financial statements, the Directors have reviewed the accounting policies and practices to ensure that they were consistently applied throughout the year. In cases where judgement and estimates were made, they were based on reasonableness and prudence.

Additionally, the directors have relied on the system of internal controls to ensure that the information generated for the preparation of the financial statements from the underlying accounting records is accurate and reliable.

This statement is made in accordance with a resolution of the Board dated 7 November 2001.

Penyata Tanggungjawab Pengarah

Seperti yang dikehendaki di bawah Akta Syarikat 1965 ("Akta"), para Pengarah telah membuat kenyataan di muka surat 66 di dalam Laporan Tahunan ini bagi menyatakan pendapat mereka mengenai penyata kewangan. Lembaga Pengarah berpendapat bahawa penyata kewangan telah disediakan menurut piawaian perakaunan yang diluluskan dan diterima pakai di Malaysia untuk memberi gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Syarikat dan Kumpulan bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2001.

Dalam proses menyediakan penyata kewangan ini, dan selain daripada yang telah dibentangkan di dalam nota-nota kepada penyata kewangan, para Pengarah telah mengkaji semula dasar-dasar dan amalan-amalan perakaunan bagi memastikan bahawa ia digunakan secara seragam sepanjang tahun. Dalam hal di mana pertimbangan dan anggaran dibuat, ia dibuat berasaskan kewajaran dan hemat.

Di samping itu, para pengarah bergantung kepada sistem kawalan dalaman bagi memastikan bahawa maklumat yang dihasilkan bagi penyediaan penyata kewangan daripada rekod perakaunan adalah tepat dan boleh dipercayai.

Penyata ini telah disediakan menurut satu resolusi Lembaga Pengarah bertarikh 7 November 2001.