

# PROPELLING GROWTH



# TOWARDS GREATER RELEVANCE



## RATIONALE

The cover design depicts diverse SMEs that are the engines of economic growth of the nation. As encapsulated in our 2015 budget theme 'Propelling Growth Towards Greater Relevance', we will continue to drive efficiency in our operations and services to propel SME growth and deliver value to our stakeholders.

## RASIONAL

*Rekabentuk muka depan mempamerkan pelbagai PKS yang merupakan enjin pertumbuhan ekonomi negara. Seperti yang terkandung dalam tema belanjawan 2015 kami iaitu 'Memacu Pertumbuhan Ke Arah Yang Lebih Relevan', kami akan terus berusaha untuk meningkatkan kecekapan dalam operasi dan perkhidmatan kami bagi mendorong pertumbuhan PKS dan memberi manfaat kepada pihak kepentingan.*



**We should aim to reach a situation in which poverty or lack of capital is no bar to success in business or industry.”**

- statement made in conjunction with the setting up of CGC in May 1972

**The late Yang Amat Berbahagia Tun Tan Siew Sin**

Finance Minister of Malaysia from 1959-1969 & 1970-1974





# CONTENTS



# KANDUNGAN



## MESSAGE FROM THE CHAIRMAN

MESEJ DARIPADA PENERUSI

PAGE  
MUKA SURAT

80 >



## MESSAGE FROM THE PRESIDENT/ CHIEF EXECUTIVE OFFICER

MESEJ DARIPADA PRESIDEN/  
KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

PAGE  
MUKA SURAT

90 >



## OUR OUTREACH PROGRAMMES

PROGRAM JANGKAUAN

PAGE  
MUKA SURAT

104 >

# 42<sup>nd</sup> ANNUAL GENERAL MEETING

## MESYUARAT AGUNG TAHUNAN KE-42

### Date | Tarikh:

Monday, 25<sup>th</sup> May 2015  
Isnin, 25 Mei 2015

### Time | Masa:

12.00 noon | tengahari

### Venue | Tempat:

Level 6, Bangunan CGC,  
Kelana Business Centre,  
97, Jalan SS 7/2,  
47301 Petaling Jaya,  
Selangor Darul Ehsan.



## INTRODUCTION

### PENGENALAN

- 4 Corporate Vision & Mission**  
*Visi & Misi Korporat*
- 8 Notice Of Annual General Meeting**  
*Notis Mesyuarat Agung Tahunan*
- 10 CGC : About Us**  
*CGC : Mengenai Kami*
- 12 2014 Achievements & Accomplishments**  
*Kejayaan & Pencapaian 2014*
- 14 5-Year Financial Highlights**  
*Sorotan Kewangan 5 Tahun*
- 18 Organisation Structure**  
*Struktur Organisasi*
- 20 Corporate Information**  
*Maklumat Korporat*
- 22 Board Of Directors**  
*Lembaga Pengarah*
- 24 Directors' Profile**  
*Profil Pengarah*
- 32 Management Team**  
*Ahli Pengurusan*
- 34 Management Team Profile**  
*Profil Ahli Pengurusan*

## CORPORATE GOVERNANCE

### TADBIR URUS KORPORAT

- 52 Statement On Corporate Governance**  
*Penyata Tadbir Urus Korporat*
- 66 Statement Of Risk Management & Internal Control**  
*Penyataan Pengurusan Risiko & Kawalan Dalaman*

## PERFORMANCE

### PRESTASI

- 80 Message From The Chairman**  
*Mesej Daripada Pengerusi*
- 90 Message From The President/ Chief Executive Officer**  
*Mesej Daripada Presiden/ Ketua Pegawai Eksekutif*

## SME OUTREACH

### JANGKAUAN PKS

- 104 Our Outreach Programmes**  
*Program Jangkauan*
- 108 Guarantee Schemes**  
*Skim Jaminan*
- 110 Operational Review**  
*Tinjauan Operasi*
- 112 Operational Highlights**  
*Sorotan Operasi*

## EVENT HIGHLIGHTS

### SOROTAN PERISTIWA

- 116 Calendar Of Events**  
*Kalendar Peristiwa*
- 126 In the News**  
*Liputan Akhbar*

## PUBLIC AWARENESS INITIATIVES

### & CORPORATE SOCIAL

### RESPONSIBILITY PROGRAMMES

### INISIATIF KESEDARAN AWAM & PROGRAM TANGGUNGJAWAB SOSIAL KORPORAT

- 130 Public Awareness Initiatives**  
*Inisiatif Kesedaran Awam*
- 136 Corporate Social Responsibility**  
*Tanggungjawab Sosial Korporat*

## FINANCIAL STATEMENTS

- 144 Directors' Report**
- 149 Statements Of Financial Position**
- 151 Statements Of Comprehensive Income**
- 153 Statements Of Changes In Equity**
- 155 Statements Of Cash Flows**
- 157 Notes To The Financial Statements**
- 251 Statement By Directors**
- 251 Statutory Declaration**
- 252 Independent Auditors' Report**

## PENYATA KEWANGAN

- 256 Laporan Pengarah**
- 261 Penyata Kedudukan Kewangan**
- 263 Penyata Pendapatan Komprehensif**
- 265 Penyata Perubahan Ekuiti**
- 267 Penyata Aliran Tunai**
- 269 Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan**
- 363 Penyata Lembaga Pengarah**
- 363 Perakuan Berkanun**
- 364 Laporan Juruaudit Bebas**

## APPENDIX

### LAMPIRAN

- 368 Board Charter**  
*Piagam Lembaga Pengarah*
- 380 Compliance Charter**  
*Piagam Pematuhan*
- 384 Branch Network**  
*Jaringan Cawangan*
- Proxy Form**

---

# CORPORATE VISION

---

## VISI KORPORAT

To be an effective financial institution dedicated to promoting the growth and development of competitive and dynamic small and medium enterprises.

---

*Untuk menjadi sebuah institusi kewangan yang berdedikasi dalam mempromosikan pertumbuhan dan pembangunan perusahaan kecil dan sederhana yang berdaya saing dan dinamik.*

---

# CORPORATE MISSION

---


## MISI KORPORAT

To enhance the viability of small and medium enterprises through the provision of products and services at competitive terms and with the highest degree of professionalism, efficiency and effectiveness.

---

*Membantu perusahaan kecil dan sederhana dengan menyediakan produk dan perkhidmatan yang kompetitif dengan tahap profesionalisme, kecekapan dan keberkesanan yang tinggi.*

---





A bicycle repair shop with colorful wheels hanging on the wall and a computer monitor in the foreground.

## Creating Opportunities, Driving Expansion

### *Membuka Peluang, Memacu Perkembangan*

Providing start-up entrepreneurs and SMEs the opportunity to realise their business ambitions and catalyse their expansionary growth with viable financial solutions.

*Menyediakan peluang kepada usahawan baharu dan PKS untuk merealisasikan cita-cita perniagaan mereka dan menjadi pemangkin perkembangan pertumbuhan mereka dengan penyelesaian kewangan yang berdaya maju.*







# NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

## NOTIS MESYUARAT AGUNG TAHUNAN

**NOTICE IS HEREBY GIVEN** that the 42nd Annual General Meeting of the Corporation will be held at Level 6, Bangunan CGC, Kelana Business Centre, 97, Jalan SS 7/2, 47301 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan on Monday, 25th May 2015 at 12.00 noon for the following purposes:

### AGENDA

1. To receive and adopt the Audited Financial Statements for the financial year ended 31 December 2014 together with the Directors' and Auditors' Reports thereon.

**(Resolution 1)**

2. To re-elect the following Directors who retire by rotation in accordance with Article 76A and 76B of the Corporation's Articles of Association:

- a. YBhg. Datuk David Chua Kok Tee; and
- b. YBhg. Dato' Syed Moheeb Bin Syed Kamarulzaman.

**(Resolution 2)**

3. To re-elect the following Directors who retire in accordance with Article 77 of the Corporation's Articles of Association:

- a. Encik Ong Eng Bin;
- b. Encik Suresh Kumar A/L T.A.S. Menon; and
- c. Encik Teoh Kok Lin.

**(Resolution 3)**

4. To re-appoint Messrs PricewaterhouseCoopers as Auditors and to authorise the Directors to fix their remuneration.

**(Resolution 4)**

5. To transact any other ordinary business of which due notice shall have been given.

### Note:

1. A member entitled to attend and vote is entitled to appoint a proxy or attorney to attend and vote in its/his/her stead; a proxy or an attorney need not be a member of the Corporation.
2. The instrument appointing a proxy shall be in writing under the hand of the appointer or of his attorney duly authorised in writing or if the appointer is a company under the hand of an officer or attorney of the company.
3. The instrument appointing a proxy and the power of the attorney or other authority, if any, under which it is signed, or a notarial certified copy of that power of authority shall be deposited at the Registered Office of the Corporation - Level 14, Bangunan CGC, Kelana Business Centre, 97, Jalan SS7/2, 47301 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan not less than 48 hours before the time for holding the meeting or any adjournment thereof.

### BY ORDER OF THE BOARD

**DAENG HAFEZ ARAFAT BIN ZUHUD**  
**(LS0007002)**  
Company Secretary

Petaling Jaya  
8 May 2015



## NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

### NOTIS MESYUARAT AGUNG TAHUNAN

**ADALAH DIMAKLUMKAN** bahawa Mesyuarat Agung Tahunan yang ke Empat Puluh Dua (ke-42) Perbadanan akan diadakan di Aras 6, Bangunan CGC, Kelana Business Centre, 97, Jalan SS 7/2, 47301 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan pada hari Isnin, 25 haribulan Mei 2015 jam 12.00 tengahari untuk tujuan-tujuan berikut:

#### AGENDA

1. Menerima dan meluluskan Penyata Akaun Syarikat yang telah diaudit bagi tahun berakhir 31 Disember 2014 berserta dengan Laporan Pengarah dan Laporan Juruaudit.  
**(Resolusi 1)**
2. Melantik semula Pengarah-Pengarah berikut yang akan bersara mengikut giliran menurut Artikel 76A dan 76B Tataurus Syarikat:
  - a. YBhg. Datuk David Chua Kok Tee; dan
  - b. YBhg. Dato' Syed Moheeb Bin Syed Kamarulzaman.**(Resolusi 2)**
3. Melantik semula Pengarah-Pengarah berikut yang akan bersara menurut Artikel 77 Tataurus Syarikat:
  - a. Encik Ong Eng Bin;
  - b. Encik Suresh Kumar A/L T.A.S. Menon; dan
  - c. Encik Teoh Kok Lin.**(Resolusi 3)**
4. Melantik semula Tetuan PricewaterhouseCoopers sebagai Juruaudit dan memberi kuasa kepada Lembaga Pengarah untuk menetapkan bayaran Juruaudit.  
**(Resolusi 4)**
5. Menjalankan sebarang urusan biasa lain yang mana notis mencukupi mengenainya telah diberikan.

#### DENGAN PERINTAH LEMBAGA PENGARAH

**DAENG HAFEZ ARAFAT BIN ZUHUD**  
**(LS0007002)**

Setiausaha Syarikat

Petaling Jaya  
8 Mei 2015



#### Nota:

1. Ahli CGC berhak menghadiri dan mengundi dalam mesyuarat berhak untuk melantik proksi atau wakil untuk menghadiri dan mengundi bagi pihaknya; proksi atau wakil tidak semestinya ahli syarikat.
2. Instrumen perlantikan proksi hendaklah secara bertulis disempurnakan oleh pelantik atau wakil yang dilantik secara bertulis atau sekiranya pelantik adalah sebuah syarikat, sama ada disempurnakan oleh pegawai atau wakil dari syarikat.
3. Instrumen perlantikan proksi dan wakil kuasa atau pihak lain, jika ada, yang telah ditandatangani, atau salinan notari yang telah disahkan bagi kuasa tersebut mesti diserahkan ke Pejabat Berdaftar CGC - Aras 14, Bangunan CGC, Kelana Business Centre, 97, Jalan SS7/2, 47301 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, tidak lewat dari 48 jam sebelum waktu yang ditetapkan bagi mengadakan mesyuarat tersebut atau sebarang penundaannya.

## CGC : ABOUT US

### CGC : MENGENAI KAMI

Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (CGC) was established on 5 July 1972 with the sole objective of assisting small and medium-size enterprises (SMEs) with potentially viable businesses but lacked collateral and track record to obtain financing from the financial institutions. CGC has been bridging the gap between the financial institutions and the SMEs by providing guarantee on the financing facilities applied for by the SMEs and direct financing for certain segments.

CGC has evolved with the times to stay relevant. It has transformed itself from a traditional guarantee provider into a financially sustainable institution, providing a wide range of products and services for greater SME outreach. It has forged strategic alliances with leading financial institutions to offer financing on a Portfolio Guarantee (PG) basis to enable SMEs to have relatively quicker access to the funds needed for their business. CGC has also ventured into Wholesale Guarantee (WG) to offer unsecured business financing, the first in the country. In addition to that, CGC has also launched a special financing scheme to support Start-up businesses.

Today, CGC's support for SMEs is not only confined to the provision of loan guarantees and financing facilities, but also credit information and credit rating services through its subsidiary, Credit Bureau Malaysia Sdn Bhd. Through the Bureau, CGC assists SMEs to establish a credit history and track record to enhance their credibility, bankability and secure financing on their own merit and at reasonable cost.

CGC shall remain focused on its mandated role to assist the potentially viable SMEs with access to financing. This is in line with CGC's vision to be an effective financial institution dedicated to promoting the growth and development of competitive and dynamic SMEs, aptly reflected in its tagline '**Powering Malaysian SMEs**'.



**Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (CGC) telah ditubuhkan pada 5 Julai 1972 dengan matlamat tunggal untuk membantu perusahaan kecil dan sederhana (PKS) dengan perniagaan yang berdaya maju tetapi tidak mempunyai cagaran dan rekod prestasi untuk mendapatkan pembiayaan daripada institusi kewangan. CGC merapatkan jurang di antara institusi kewangan dan PKS dengan menyediakan perlindungan jaminan pada kemudahan pembiayaan yang dipohon oleh PKS dan pembiayaan langsung bagi segmen tertentu.**



CGC telah berubah seiring dengan masa untuk terus kekal relevan. Ia telah menjalani perubahan daripada pemberi jaminan tradisional kepada sebuah institusi kewangan yang mampan, menyediakan pelbagai produk dan perkhidmatan untuk meluaskan jangkauan PKS. Ia telah menjalin pakatan strategik dengan institusi kewangan terkemuka yang menawarkan pembiayaan secara Jaminan Portfolio ('PG') yang mampu mempercepatkan pemprosesan dan kelulusan lalu membolehkan PKS mendapatkan akses yang pantas kepada pembiayaan yang diperlukan bagi perniagaan mereka. CGC juga telah menceburi dalam Jaminan Borong ('WG') bagi menawarkan pembiayaan untuk perniagaan tidak bercagar, suatu usaha yang pertama di negara ini. Selain itu, CGC juga telah melancarkan skim pembiayaan khas untuk menyokong perniagaan permulaan.

Kini, sokongan CGC kepada PKS tidak hanya terhad kepada penyediaan jaminan pinjaman dan kemudahan pembiayaan malah juga keatas maklumat kredit dan penarafan perkhidmatan kredit melalui anak syarikatnya, Credit Bureau Malaysia Sdn Bhd. Melalui Biro ini, CGC membantu PKS untuk membina rekod kredit bagi meningkatkan kredibiliti dan 'bankability' mereka untuk memperoleh pembiayaan diatas merit mereka dan pada kos yang munasabah.

CGC akan terus memberi tumpuan kepada peranannya dalam membantu PKS yang berdaya maju dengan akses kepada pembiayaan. Ini adalah sejajar dengan visi CGC untuk menjadi sebuah institusi kewangan yang berdedikasi dalam mempromosikan pertumbuhan dan pembangunan PKS yang berdaya saing dan dinamik, selaras dengan slogan CGC '**Memperkasakan PKS Malaysia**'.



# 2014

## ACHIEVEMENTS



## ACCOMPLISHMENTS

### KEJAYAAN & PENCAPAIAN 2014

#### Key Outreach Initiatives

In line with its vision to be an effective financial institution dedicated to promoting the growth and development of competitive and dynamic SMEs, the Corporation pursued its SME outreach agenda by forging strategic alliance with leading local and foreign banks. In 2014, it signed three (3) Portfolio Guarantee agreements with Maybank, SME Bank and Affin Bank to offer a total of RM1.1 billion worth of financing to the SMEs. In April 2014, the Corporation inked an Islamic Wholesale Guarantee deal with OCBC Al-Amin Bank, marking a major milestone in the development of Malaysia's unsecured business financing efforts. The Corporation also signed a Memorandum of Understanding (MoU) with Dewan Perniagaan Melayu Malaysia (DPMM) to assist Bumiputera SMEs' access to financing in line with the SME development agenda.

#### Outreach Achieved

The Corporation achieved a remarkable loan growth rate of 189% in terms of the number of loans approved and 105% in value in 2014, attributed to its aggressive marketing of its Portfolio Guarantee (PG) and Wholesale Guarantee (WG) schemes with strategic bank partners. Through these collaborations, the Corporation approved 4,985 loans worth RM2.1 billion, representing 73% of the total number of loans and 66% of value approved. In total, the Corporation approved 6,839 loans worth RM3.2 billion in 2014.

To champion the Start-up business segment, the Corporation launched the BizMula-i direct financing scheme in May 2014 with an initial fund size of RM30



#### Loans Approved

*Pinjaman yang Diluluskan*

Number | Bilangan

**6,839**

Value | Nilai

**RM3.2**  
Billion | Bilion

#### Inisiatif Jangkauan Utama

Selaras dengan visi CGC untuk menjadi sebuah institusi kewangan yang berkesan dan khusus bagi menggalakkan pertumbuhan dan pembangunan PKS yang berdaya saing dan dinamik, CGC agresif dalam meningkatkan jangkauan PKS dengan menjalin usahasama strategik dengan bank-bank tempatan dan asing yang terkemuka. Pada tahun 2014, CGC menandatangani tiga (3) perjanjian Jaminan Portfolio bersama Maybank, SME Bank dan Affin Bank dan menawarkan sejumlah RM1.1 bilion pembiayaan kepada PKS. Pada April 2014, CGC menandatangani perjanjian Jaminan Borong Islam bersama OCBC Al-Amin Bank, menandakan satu kejayaan besar dalam usaha membangunkan pembiayaan perniagaan tidak bercagar di Malaysia. CGC juga telah menandatangani Memorandum Persefahaman (MoU) bersama Dewan Perniagaan Melayu Malaysia (DPMM) untuk membantu meningkatkan akses PKS Bumiputera kepada pembiayaan, selaras dengan agenda pembangunan PKS.

#### Capaian Jangkauan

CGC telah mencapai kadar pertumbuhan yang luar biasa sebanyak 189% dari segi jumlah pinjaman yang diluluskan dan 105% dari segi nilai pada tahun 2014 melalui pemasaran yang agresif skim Jaminan Portfolio (PG) dan Jaminan Borong (WG) bersama rakan kongsi bank yang strategik. Melalui kerjasama ini, CGC meluluskan 4,985 pinjaman bernilai RM2.1 bilion, yang mewakili 73% daripada jumlah pinjaman dan 66% daripada nilai yang diluluskan pada tahun 2014. Secara keseluruhan, CGC telah meluluskan 6,839 pinjaman bernilai RM3.2 bilion pada tahun 2014.

Dalam menjuarai segmen perniagaan baru, CGC melancarkan skim pembiayaan langsung BizMula-i pada Mei 2014 dengan saiz dana permulaan sebanyak

million. It was well received by the market and within one year of its launch, 347 applications valued at RM29.2 million were approved. The Corporation also approved a total of 190 financing valued at RM160.3 million under the Bumiputera Entrepreneur Project Fund (TPUB-i) and 1,605 loans under all schemes valued at RM954.2 million for Bumiputera SMEs. Under the Green Technology Financing Scheme (GTFS), a total of 50 applications valued at RM476.2 million were approved. To date, the Corporation has approved 163 applications valued at RM1.9 billion under GTFS.

RM30 juta. Ia telah diterima baik oleh pasaran dan dalam masa setahun selepas pelancarannya, 347 permohonan bernilai RM29.2 juta telah diluluskan. CGC juga telah meluluskan sejumlah 190 pinjaman bernilai RM160.3 juta di bawah Tabung Projek Usahawan Bumiputera (TPUB-i) dan 1,605 pinjaman di bawah semua skim bernilai RM954.2 juta untuk PKS Bumiputera. Di bawah Skim Pembiayaan Teknologi Hijau (GTFS), sebanyak 50 permohonan bernilai RM476.2 juta telah diluluskan. Setakat ini, CGC telah meluluskan 163 permohonan bernilai RM1.9 bilion di bawah GTFS.

## International Recognition for Islamic Wholesale Guarantee (WG-i)

The Corporation's Islamic Wholesale Guarantee (WG-i) scheme was recognised and awarded the 'Development Awards for 2015' under the SME Development category by the Association of Development Financing Institutions of Asia and the Pacific (ADFIAP). This international recognition is a testimony of the Corporation's ability to develop and deliver innovative financing solutions that have great impact on SME development.

### Pengiktirafan Antarabangsa bagi Skim Jaminan Borong Islam (WG-i)

Skim Jaminan Borong Islam (WG-i) CGC telah diiktiraf dan dianugerahkan 'Development Awards 2015' di bawah kategori Pembangunan PKS oleh Persatuan Institusi Pembiayaan Pembangunan Asia dan Pasifik (ADFIAP). Pengiktirafan antarabangsa ini adalah bukti kepada keupayaan CGC dalam membangunkan dan menyampaikan penyelesaian pembiayaan inovatif yang boleh memberi kesan yang besar kepada pembangunan PKS.



Mr. Michael D M Izza, Chief Executive Officer of ICAEW (2nd from right) presenting the ATE certificate to Cik Gayah Hj Mohd Nordin, CGC's Financial Controller (2nd from left) on 16th March 2015. Looking on are Mdm. Komathi Lalitha Veeriah, Senior Vice President of Corporate Services, CGC (right), and Mr. Mark Billington, Regional Director, South East Asia, ICAEW (left).

Ketua Pegawai Eksekutif ICAEW Encik Michael D M Izza (2 dari kanan) menyerahkan sijil ATE kepada Pengawal Kewangan CGC Cik Gayah Hj Mohd Nordin (2 dari kiri) pada 16 Mac 2015. Turut bersama ialah Naib Presiden Kanan Perkhidmatan Korporat Puan Komathi Lalitha Veeriah (kanan) dan Pengarah Serantau ICAEW bagi Asia Tenggara Encik Mark Billington (kiri).

## CGC Recognised as Authorised Training Employer (ATE) by ICAEW

CGC was officially recognised as the Authorised Training Employer (ATE) by the Institute of Chartered Accountants in England and Wales (ICAEW), a professional membership organisation that prescribes Professional Accountants Qualification known as ACA (Associate Chartered Accountants) in March 2015. This partnership provides CGC with benefits and added value such as in developing highly competent and skilled professionals internally, enhancing recruitment of new talents as well as to retain CGC's best talents.

## CGC Diiktiraf sebagai 'Authorised Training Employer' (ATE) oleh ICAEW

CGC secara rasminya telah diiktiraf sebagai 'Authorised Training Employer' (ATE) oleh Institut Akauntan Bertauliah di England dan Wales (ICAEW), sebuah organisasi keahlian profesional yang menetapkan Kelayakan Akauntan Profesional yang dikenali sebagai Akauntan Bertauliah Bersekutu (ACA) pada Mac 2015. Usahasama ini menyediakan CGC dengan manfaat dan nilai tambah dalam membangunkan individu profesional yang cekap dan mahir, dalam meningkatkan pengambilan bakat-bakat baru dan mengekalkan bakat-bakat yang sedia ada.

## 5-YEAR FINANCIAL HIGHLIGHTS

### SOROTAN KEWANGAN 5 TAHUN

GROUP KUMPULAN	2014 RM'000	2013 RM'000	2012 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Revenue <i>Hasil</i>	304,671	275,031	401,262	353,638	315,441
Profit/Loss before taxation <i>Keuntungan/Kerugian sebelum cukai</i>	199,550	168,203	196,057	99,064	17,305
Profit/Loss after taxation <i>Keuntungan/Kerugian selepas cukai</i>	198,505	169,243	196,055	99,063	17,305
Profit/Loss attributable to Shareholders <i>Keuntungan/Kerugian diagihkan kepada Pemegang Saham</i>	200,606	168,957	195,989	100,774	26,847
Shareholders' equity <i>Ekuiti Pemegang Saham</i>	2,958,531	2,757,788	2,589,010	2,619,085	2,161,815
Total equity <i>Jumlah ekuiti</i>	2,958,726	2,760,084	2,591,020	2,621,286	2,164,856
Total assets <i>Jumlah aset</i>	4,563,430	4,465,398	5,088,163	5,005,747	5,542,692

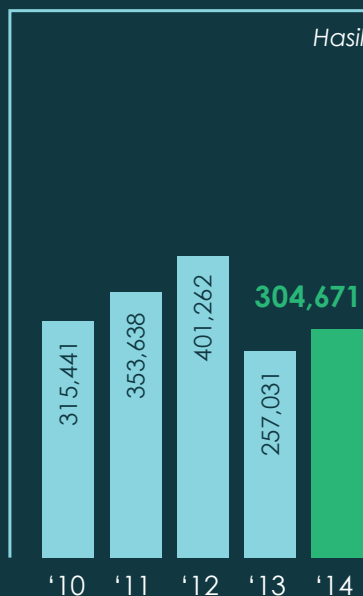


## 5-YEAR FINANCIAL HIGHLIGHTS

SOROTAN KEWANGAN 5 TAHUN

### Revenue

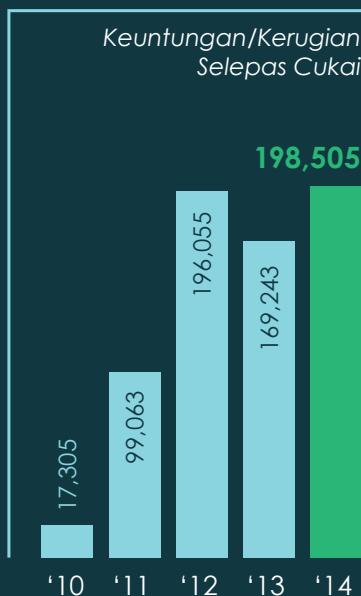
Hasil



GROUP | Kumpulan (RM'000)

### Profit/Loss After taxation

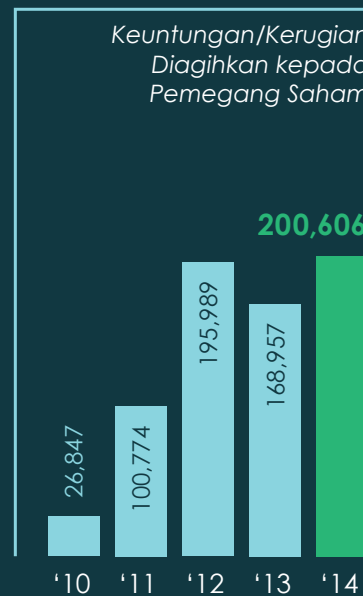
Keuntungan/Kerugian Selepas Cukai



GROUP | Kumpulan (RM'000)

### Profit/Loss Attributable to Shareholders

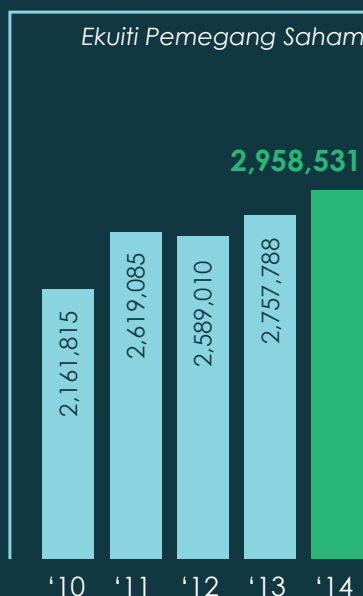
Keuntungan/Kerugian Diagihkan kepada Pemegang Saham



GROUP | Kumpulan (RM'000)

### Shareholders' Equity

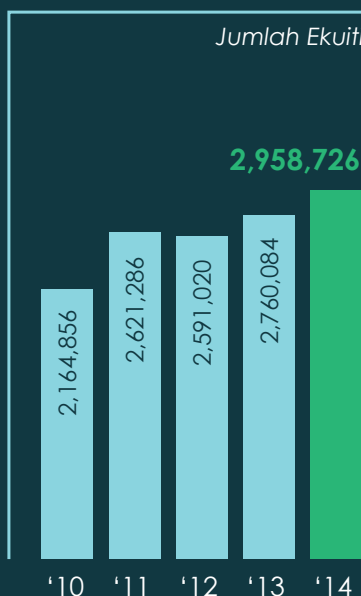
Ekuiti Pemegang Saham



GROUP | Kumpulan (RM'000)

### Total Equity

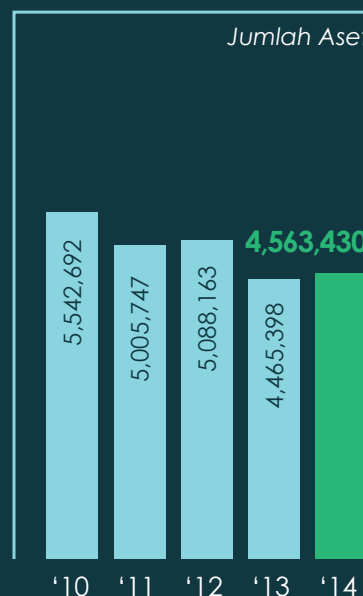
Jumlah Ekuiti



GROUP | Kumpulan (RM'000)

### Total Assets

Jumlah Aset



GROUP | Kumpulan (RM'000)

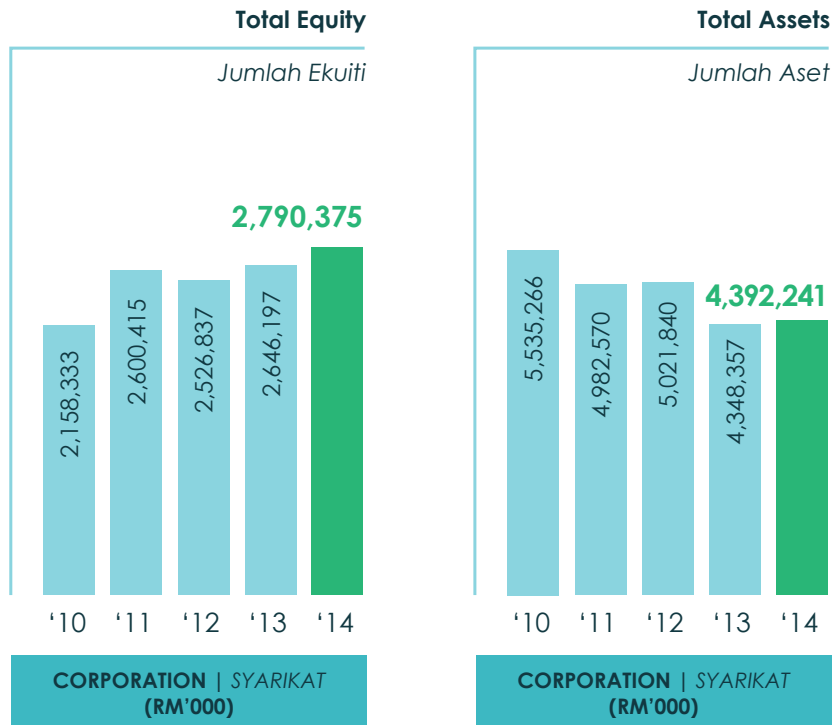
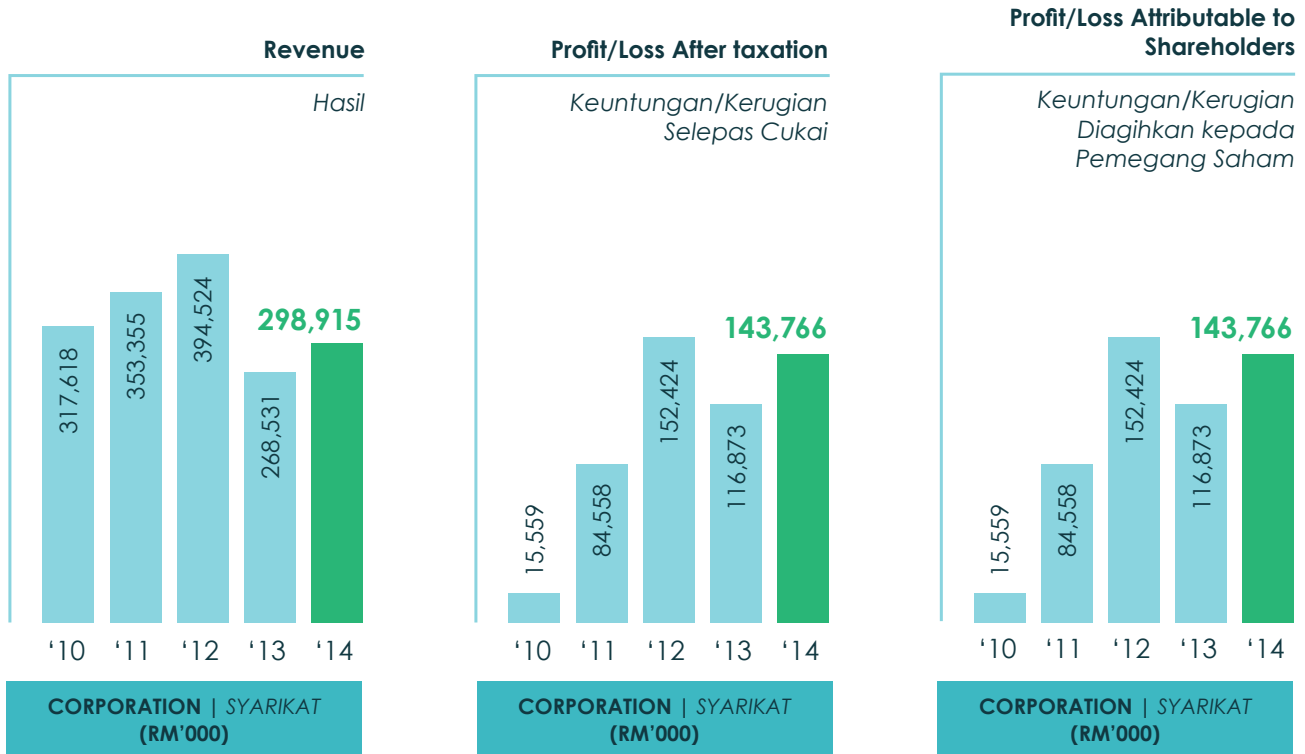
## 5-YEAR FINANCIAL HIGHLIGHTS

### SOROTAN KEWANGAN 5 TAHUN

CORPORATION SYARIKAT	2014 RM'000	2013 RM'000	2012 RM'000	2011 RM'000	2010 RM'000
Revenue Hasil	298,915	268,531	394,524	353,355	317,618
Profit/Loss before taxation Keuntungan/Kerugian sebelum cukai	143,766	116,873	152,424	84,558	15,559
Profit/Loss after taxation Keuntungan/Kerugian selepas cukai	143,766	116,873	152,424	84,558	15,559
Profit/Loss attributable to Shareholders Keuntungan/Kerugian diagihkan kepada Pemegang Saham	143,766	116,873	152,424	84,558	15,559
Total equity Jumlah ekuiti	2,790,375	2,646,197	2,526,837	2,600,415	2,158,333
Total assets Jumlah aset	4,392,241	4,348,357	5,021,840	4,982,570	5,535,266

## 5-YEAR FINANCIAL HIGHLIGHTS

SOROTAN KEWANGAN 5 TAHUN



# ORGANISATION STRUCTURE

## STRUKTUR ORGANISASI

President/Chief Executive Officer  
Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif

**Mohd Zamree Mohd Ishak**

Vice President  
Legal & Company Secretarial  
Naib Presiden  
Perundangan &  
Kesetiausahaan Syarikat

**Daeng Hafez Arafat Zuhud**

Chief Risk Officer  
Ketua Pegawai Risiko

**Perbagaran Kuppusamy**

Chief Internal Auditor  
Ketua Juruaudit Dalam

**Noraishah Jamaludin**

Executive Vice President  
Credit  
Naib Presiden Eksekutif  
Kredit

Executive Vice President  
Business Development  
Naib Presiden Eksekutif  
Pembangunan Perniagaan

**Abdul Talib Dewa**

**Kristine Ng Wei Miem**

Senior Vice President  
Credit  
Naib Presiden Kanan,  
Kredit

Senior Vice President  
Marketing & Sales  
Naib Presiden Kanan  
Pemasaran & Jualan

Senior Vice President  
Product & Bumiputera  
Development  
Naib Presiden Kanan  
Produk & Pembangunan  
Bumiputera

**Mohd Sukeri Ismail**

**Wong Keet Loong**

Vice President  
Credit  
Naib Presiden  
Kredit

Vice President  
Marketing & Sales  
Naib Presiden  
Pemasaran & Jualan

**Mohamed Azman  
Mohamed Taufik**

Vice President  
Product & Bumiputera  
Development  
Naib Presiden  
Produk & Pembangunan  
Bumiputera

Assistant Vice President  
Credit Evaluation  
Penolong Naib Presiden  
Kredit

Assistant Vice President  
Marketing & Business  
Development  
Penolong Naib Presiden  
Pemasaran &  
Pembangunan Perniagaan

**Kamarul Hisham  
Kamarudin**

Assistant Vice President  
Bumiputera Development  
Penolong Naib Presiden  
Produk & Pembangunan  
Bumiputera

**Choo May Lin**

**Teresa Tan Hooi Ying**

Assistant Vice President  
Direct Lending &  
Securitisation  
Penolong Naib Presiden  
Pembayaan Terus  
& Pensukuritian

Assistant Vice President  
Branch Performance  
Penolong Naib Presiden  
Prestasi Cawangan

**Azura Ibrahim**

Assistant Vice President  
Product Development &  
Support  
Penolong Naib Presiden  
Pembangunan Produk  
& Sokongan

**Oleen Izleena Ismail**

**Hon Chee Yoong**

Assistant Vice President  
Loan Administration  
Penolong Naib Presiden  
Pentadbiran Pinjaman

Branches  
Cawangan-cawangan  
CGC

**Isabelle Wong Woan Hua**

Assistant Vice President  
Client Service Centre  
Penolong Naib Presiden  
Pusat Khidmat Pelanggan

**Mohd Kassim Adon**

**Firdaus Abdullah**



Executive Vice President  
Corporate Support  
*Naib Presiden Eksekutif  
Sokongan Korporat*

Executive Vice President  
Corporate Affairs  
*Naib Presiden Eksekutif  
Perhubungan Korporat*

**Nazleena Nordin**

Senior Vice President  
Asset Management  
*Naib Presiden Kanan  
Pengurusan Harta*

Senior Vice President  
Corporate Support  
*Naib Presiden Kanan  
Sokongan Korporat*

Financial Controller  
*Pengawal Kewangan*

Senior Vice President  
Corporate Services  
*Naib Presiden Kanan  
Perkhidmatan Korporat*

**Raudzah Mohd Majzub**

Vice President  
Asset Management  
*Naib Presiden  
Pengurusan Aset*

Vice President  
Business Support  
*Naib Presiden  
Sokongan Perniagaan*

**Gayah Hj Mohd Nordin**

Vice President  
Financial Services  
*Naib Presiden  
Khidmat Kewangan*

**Komathi Lalitha Veeriah**

Vice President  
Corporate Planning  
*Naib Presiden  
Perancang Korporat*

**Noor Hakmarullah  
Abu Bakar**

Assistant Vice President  
Loan Monitoring &  
Rehabilitation  
*Penolong Naib Presiden  
Pemantauan &  
Pemulihan Pinjaman*

**Mohd Izzanee Idris**

Assistant Vice President  
Systems & Methods  
*Penolong Naib Presiden  
Sistem & Kaedah*

Assistant Vice President  
Finance  
*Penolong Naib Presiden  
Kewangan*

Assistant Vice President  
Strategic Planning &  
Research  
*Penolong Naib Presiden  
Perancang Strategik  
& Penyelidikan*

**Julinah Abdul Hamid**

Assistant Vice President  
Subrogation & Recovery  
*Penolong Naib Presiden  
Subrogasi & Perolehan*

**Rozilawati Shahrudin**

Assistant Vice President  
General Administration  
& Premises  
*Penolong Naib Presiden  
Pentadbiran Am  
& Premis*

Assistant Vice President  
Investment Operations  
*Penolong Naib Presiden  
Operasi Pelaburan*

Assistant Vice President  
Corporate  
Communications  
*Penolong Naib Presiden  
Komunikasi Korporat*

**Fam Swee Kong**

Assistant Vice President  
Claims  
*Penolong Naib Presiden  
Tuntutan*

**Abdul Hamid Ibrahim**

Acting Assistant  
Vice President  
Information Technology  
*Pemangku  
Penolong Naib Presiden  
Teknologi Maklumat*

**Liew Kok Yuen**

**Kumaran Vyraperumal**

Assistant Vice President  
Human Capital  
*Penolong Naib Presiden  
Modal Insan*

**Aniza Rafeah  
Mohamed Ismail**

**Chow Hoh Inn**

**Hanim Abdul Manaf**



#### **BOARD OF DIRECTORS** *LEMBAGA PENGARAH*

##### **Non-Executive Chairman | *Pengerusi Bukan Eksekutif***

**Y.Bhg. Dato' Agil Natt**

##### **Non-Executive Directors | *Pengarah Bukan Eksekutif***

**Y.Bhg. Datuk David Chua Kok Tee**

**Y.Bhg. Dato' Hj. Syed Moheeb Syed Kamarulzaman**

**Y.Bhg. Datuk Mohd Nasir Ahmad**

**Encik Mohamed Rashdi Mohamed Ghazalli**

**Encik Teoh Kok Lin**

**Encik Suresh Menon**

**Encik Ong Eng Bin**

**Y.Bhg. Datuk Wan Azhar Wan Ahmad** (resigned as at 31 March 2015)

---

##### **President/Chief Executive Officer | *Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif***

**Encik Mohd Zamree Mohd Ishak**

**REGISTERED OFFICE**

*PEJABAT BERDAFTAR*

Level 14, Bangunan CGC  
Kelana Business Centre  
No.97, Jalan SS 7/2  
47301 Petaling Jaya  
Selangor Darul Ehsan

**BUSINESS AND CORRESPONDENCE ADDRESS**

*ALAMAT PERNIAGAAN DAN SURAT MENYURAT*

Level 8, Bangunan CGC  
Kelana Business Centre  
No.97, Jalan SS 7/2  
47301 Petaling Jaya  
Selangor Darul Ehsan

**AUDITOR**

*JURUAUDIT*

PricewaterhouseCoopers  
(AF 1146)

**Chartered Accountants**

*Akauntan Bertauliah*

**COMPANY SECRETARY**

*SETIAUSAHA SYARIKAT*

Daeng Hafez Arafat Zuhud  
LS0007002

**BOARD**

of

**DIRECTORS**

LEMBAGA PENGARAH







**From left**  
Dari kiri

**Y.Bhg. Dato' Agil Natt**  
Non-Executive Chairman |  
Pengerusi Bukan Eksekutif

**Encik Suresh Menon**

**Y.Bhg. Datuk David Chua Kok Tee**

**Encik Mohamed Rashdi  
Mohamed Ghazalli**

**Encik Ong Eng Bin**

**Encik Teoh Kok Lin, CFA**



**From left**  
Dari kiri

**Y.Bhg. Dato' Hj. Syed Moheeb Syed  
Kamarulzaman**

**Y.Bhg. Datuk Mohd Nasir Ahmad**

**PROFILES | PROFIL**



## DIRECTORS' PROFILE

### PROFIL PENGARAH

#### Y.BHG. DATO' AGIL NATT

Non-Executive Chairman | *Pengerusi Bukan Eksekutif*

**Chairman of Board Nomination and Remuneration Committee**  
*Pengerusi Jawatankuasa Penamaan dan Imbuhan*



Dato' Agil Natt was appointed as the Non-Executive Chairman of CGC on 18 June 2013.

Dato' Agil Natt brings with him vast experience in the areas of corporate and investment banking as well as Islamic financing. He started his career at Bumiputera Merchant Bankers Berhad as its Corporate Finance Manager in 1977. He went on to hold several senior positions at Malayan Banking Berhad including the post of Senior General Manager, Corporate Banking (1995 - October 2000) and Executive Director/Deputy President (September 2004 - June 2006). He was also the Managing Director/CEO of Maybank Investment Bank Berhad (formerly known as Aseambankers Malaysia Berhad) from November 2000 - August 2004. He has also served as the Regional Chief Representative of Kleinwort Benson Ltd and as Senior General Manager (Finance) of Island & Peninsular Berhad.

Dato' Agil Natt was also the President and Chief Executive Officer of International Centre for Education in Islamic Finance (INCEIF), the Global University of Islamic Finance from July 2006 until July 2011.

Dato' Agil Natt currently serves as the Non-Executive Chairman of Sumitomo Mitsui Banking Corporation Malaysia Berhad, Manulife Insurance Berhad and Manulife Asset Management Services Berhad. He is also the Independent Non-Executive Director at EXIM Bank and Cagamas Berhad. Besides, he is the Non-Executive Director at Sogo (KL) Department Store Sdn Bhd and a member of Board of Trustees of Yayasan Tun Abdul Razak.

He holds a Bachelor of Science in Economics (Hons) from Brunel University and Master of Science in Finance from Cass Business School, London. He had also attended the Advance Management Programme (AMP 163) at Harvard Business School.

*Dato' Agil Natt telah dilantik sebagai Pengerusi Bukan Eksekutif CGC pada 18 Jun 2013.*

*Dato' Agil Natt mempunyai pengalaman yang luas dalam bidang korporat dan pelaburan perbankan serta pembiayaan Islam. Beliau memulakan kerjaya di Bumiputera Merchant Bankers Berhad sebagai Pengurus Kewangan Korporat pada tahun 1977. Beliau juga memegang beberapa jawatan kanan di Malayan Banking Berhad, antaranya Pengurus Besar Kanan, Perbankan Korporat (1995 - Oktober 2000) dan Pengarah Eksekutif/Timbangan Presiden (September 2004 - Jun 2006). Selain itu, beliau juga merupakan Pengarah Urusan/Ketua Pegawai Eksekutif Maybank Investment Bank Berhad (dahulunya dikenali sebagai Aseambankers Malaysia Berhad) dari November 2000 - Ogos 2004. Beliau juga pernah berkhidmat sebagai Ketua Perwakilan Serantau Kleinwort Benson Ltd dan Pengurus Besar Kanan (Kewangan), Island & Peninsular Berhad.*

*Dato' Agil Natt juga adalah bekas Presiden dan Ketua Pegawai Eksekutif Pusat Pendidikan Kewangan Islam Antarabangsa ('INCEIF'), Universiti Global Kewangan Islam dari Julai 2006 sehingga Julai 2011.*

*Dato' Agil Natt kini berkhidmat sebagai Pengerusi Bukan Eksekutif bagi Sumitomo Mitsui Banking Corporation Malaysia Berhad, Manulife Insurance Berhad dan Manulife Asset Management Services Berhad. Beliau juga merupakan Pengarah Bebas Bukan Eksekutif EXIM Bank dan Cagamas Berhad. Selain itu, beliau adalah Pengarah Bukan Eksekutif di Sogo (KL) Department Store Sdn Bhd dan ahli Lembaga Pemegang Amanah Yayasan Tun Abdul Razak.*

*Beliau memperoleh Ijazah Sarjana Muda Sains Ekonomi (Kepujian) dari Brunel University dan Sarjana Sains Kewangan dari Cass Business School, London. Beliau juga telah menghadiri Program Pengurusan Lanjutan ('AMP 163') di Harvard Business School.*



**Y.BHG. DATUK DAVID CHUA KOK TEE**

Non-Executive Director | *Pengarah Bukan Eksekutif*

**Member of Board Risk Management Committee**  
*Ahli Jawatankuasa Pengurusan Risiko*

**Member of Board Investment Committee**  
*Ahli Jawatankuasa Pelaburan*

**Member of Board Bumiputera Development Committee**  
*Ahli Jawatankuasa Pembangunan Bumiputera*

Datuk David Chua Kok Tee was appointed on the Board of CGC on 15 February 2013.

He is the Managing Director of DC & A Group of Companies. He has been involved in housing and property development and has wide experience in the commercial and industrial sectors.

Currently, Datuk David Chua serves as a Member of Board of Directors of Universiti Malaya and a member of Board of Directors of UM Specialist Centre Sdn Bhd (UMSC). He had served as Chairman of UM Holdings Sdn Bhd, the commercial and investment wing wholly-owned by University of Malaya for the period September 2009 – April 2015.

He had also held several prominent positions which are Government appointed, namely Council Member for Excellence Award of Industries, Ministry of International Trade and Industry (MITI), Panel Member of Economic Advisers to Malaysian Institute of Integrity ('IIM'), Member of the Small Debt Restructuring Committee (SDRC) of Bank Negara Malaysia and Member of Anti-Corruption Advisory Board (ACAB) of the Malaysian Anti-Corruption Commission (MACC).

He is also an Executive Advisor of Associated Chinese Chambers of Commerce and Industry of Malaysia (ACCCIM), Director of Malaysia-China Business Council (MCBC) and a member of the Board of Directors of Credit Bureau Malaysia Sdn Bhd (CBM).

Among the key positions held by Datuk David Chua in the past include Member of Advisory Board of Dewan Bandaraya Kuala Lumpur, Member of National Economic Consultative Council (MAPEN I 1990) and reappointed by the government to MAPEN II in 1999 and served as Deputy Chairman.

Datuk David Chua holds a Bachelor of Arts Degree (B.A. Hons) from University Malaya.

*Datuk David Chua Kok Tee telah dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah CGC pada 15 Februari 2013.*

*Beliau merupakan Pengarah Urusan Kumpulan Syarikat DC & A. Beliau menceburkan diri dalam pembangunan perumahan dan hartanah serta mempunyai pengalaman yang luas dalam sektor komersil dan perindustrian.*

*Kini, Datuk David Chua menganggotai Ahli Lembaga Pengarah Universiti Malaya dan Ahli Lembaga Pengarah UM Specialist Centre Sdn Bhd ('UMSC'). Beliau juga adalah Pengerusi UM Holdings Sdn Bhd yang merupakan sayap komersil dan pelaburan yang dimiliki sepenuhnya oleh Universiti Malaya, dari September 2009 – April 2015.*

*Beliau juga pernah dilantik oleh Kerajaan Malaysia untuk memegang beberapa jawatan penting di agensi-agensi kerajaan seperti Ahli Majlis Anugerah Kecemerlangan Industri, Kementerian Perdagangan Antarabangsa dan Industri ('MITI'), Ahli Panel Penasihat Ekonomi di Institut Integriti Malaysia (IIM), Ahli Jawatankuasa Penyusunan Semula Hutang Kecil ('SDRC') Bank Negara Malaysia dan Ahli Lembaga Penasihat Pencegahan Rasuah (LPPR) di Suruhanjaya Pencegahan Rasuah Malaysia (SPRM).*

*Beliau juga merupakan Penasihat Eksekutif Gabungan Dewan Perniagaan dan Perindustrian Cina Malaysia ('ACCCIM'), Pengarah Majlis Perniagaan Malaysia-China ('MCBC') dan Ahli Lembaga Pengarah di Credit Bureau Malaysia Sdn Bhd (CBM).*

*Antara jawatan penting yang pernah dipegang oleh Datuk David Chua terdahulu termasuk Ahli Lembaga Penasihat Dewan Bandaraya Kuala Lumpur, Ahli Majlis Perundangan Ekonomi Negara ('MAPEN I 1990') dan beliau telah dilantik semula oleh kerajaan menganggotai MAPEN II pada tahun 1999 sebagai Timbalan Pengerusi.*

*Datuk David Chua berkelulusan Ijazah Sarjana Muda Sastera (B.A. Kepujian) dari Universiti Malaya.*



## DIRECTORS' PROFILE

### PROFIL PENGARAH

#### Y.BHG. DATO' HJ. SYED MOHEEB SYED KAMARULZAMAN

Non-Executive Director | *Pengarah Bukan Eksekutif*

**Chairman of Board Bumiputera Development Committee**

*Pengerusi Jawatankuasa Pembangunan Bumiputera*

**Member of Board Risk Management Committee**

*Ahli Jawatankuasa Pengurusan Risiko*

**Member of Board Nomination and Remuneration Committee**

*Ahli Jawatankuasa Penamaan dan Imbuhan*



Dato' Hj. Syed Moheeb Syed Kamarulzaman was appointed on the Board of CGC on 15 January 2014.

He is an Associate of the Malaysian Insurance Institute as well as a Practising Member of the Association of Chartered Islamic Finance Professionals (ACIFP). His career in the conventional insurance, reinsurance and takaful industry spans over 39 years, where he helmed several local and multi-national direct insurance, reinsurance and takaful companies.

Currently, Dato' Hj. Syed Moheeb is the Chief Executive Officer of The Malaysian Insurance Institute (MII). He also sits on the Investment Committee of the Majlis Agama Islam Perlis. He was also appointed to Credit Bureau Malaysia Sdn Bhd (CBM) Board on 30 June 2014.

*Dato' Hj. Syed Moheeb Syed Kamarulzaman telah dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah CGC pada 15 Januari 2014.*

*Dato' Hj. Syed Moheeb adalah Ahli Bersekutu Institut Insurans Malaysia dan juga Ahli Pengamal Persatuan Profesional Kewangan Islam Bertauliah ('ACIFP'). Kerjaya beliau dalam bidang konvensional insurans, insurans semula dan takaful menjangkau lebih 39 tahun. Beliau juga pernah menerajui tampuk kepimpinan beberapa syarikat insurans tempatan dan multinasional, insurans semula dan takaful.*

*Terkini, Dato' Hj. Syed Moheeb merupakan Ketua Pegawai Eksekutif Institut Insurans Malaysia ('MII'). Beliau juga telah dilantik menjadi Ahli Jawatankuasa Pelaburan Majlis Agama Islam Perlis. Pada 30 Jun 2014, beliau telah turut dilantik bagi menganggotai Ahli Lembaga Pengarah Credit Bureau Malaysia Sdn Bhd (CBM).*



Y.BHG. DATUK MOHD NASIR AHMAD

Non-Executive Director | Pengarah Bukan Eksekutif

**Chairman of Board Governance and Audit Committee**  
Pengerusi Jawatankuasa Tadbir Urus dan Audit

**Member of Board Nomination and Remuneration Committee**  
Ahli Jawatankuasa Penamaan dan Imbuhan

**Member of Board Bumiputera Development Committee**  
Ahli Jawatankuasa Pembangunan Bumiputera

Datuk Mohd Nasir Ahmad was appointed on the Board of CGC on 3 March 2014.

He has vast experience in the area of finance and accountancy. His career in finance and accountancy spans over 32 years, having started his career in Tenaga Nasional Berhad (TNB) before joining Malaysia Transformer Manufacturing Sdn Bhd (MTM) as the Financial Controller. He was subsequently appointed as Chief Executive of MTM in 1994. He later helmed Syarikat Permodalan Kebangsaan Berhad in 2000 and Perbadanan Usahawan Nasional Berhad (PUNB) in 2001 as Chief Executive Officer until his retirement on 1 June 2011.

Currently, Datuk Mohd Nasir serves as an Independent Non-Executive Director of Bina Darulaman Berhad, Small Medium Enterprise Development Bank Malaysia Berhad (SME Bank), MIMOS Berhad, Sumatec Resources Berhad and Prokhas Sdn Bhd. He is also the Chairman of UKM Holdings Sdn Bhd and a member of the Board of Universiti Kebangsaan Malaysia (UKM), Board of Trustee of Yayasan Canselor UNITEN and the Listing Committee of Bursa Malaysia. Besides these, he is also a Director of Aureos CGC Advisers Sdn Bhd.

He is a Fellow of the Association of Chartered Certified Accountants (ACCA) United Kingdom and a Chartered Accountant with the Malaysian Institute of Accountants (MIA). He is a past President of MIA and currently a Council Member of the ACCA (UK).

*Datuk Mohd Nasir Ahmad telah dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah CGC pada 3 Mac 2014.*

*Beliau mempunyai pengalaman yang luas dalam bidang kewangan dan perakaunan. Kerjaya beliau dalam kewangan dan perakaunan menjangkau lebih 32 tahun, bermula di Tenaga Nasional Berhad (TNB) sebelum menyertai Malaysia Transformer Manufacturing Sdn Bhd (MTM) sebagai Pengawal Kewangan dan kemudian dilantik menjawat jawatan Ketua Eksekutif MTM pada tahun 1994. Beliau kemudiannya menerajui Syarikat Permodalan Kebangsaan Berhad pada tahun 2000 dan Perbadanan Usahawan Nasional Berhad (PUNB) pada tahun 2001 sebagai Ketua Pegawai Eksekutif sehinggalah beliau bersara pada 1 Jun 2011.*

*Terkini, Datuk Mohd Nasir merupakan Pengarah Bebas Bukan Eksekutif di Bina Darulaman Berhad, Bank Perusahaan Kecil dan Sederhana Malaysia Berhad ('SME Bank'), MIMOS Berhad, Sumatec Resources Berhad dan Prokhas Sdn Bhd. Beliau juga merupakan Pengerusi UKM Holdings Sdn Bhd dan menganggotai Lembaga Pengarah Universiti Kebangsaan Malaysia (UKM), Lembaga Pemegang Amanah Yayasan Canselor UNITEN dan Ahli Jawatankuasa Penyenaraian Bursa Malaysia. Selain itu, beliau juga merupakan Pengarah Aureos CGC Advisers Sdn Bhd.*

*Datuk Mohd Nasir merupakan Ahli Persatuan Akauntan Bertauliah Berkanun ('ACCA') United Kingdom. Selain daripada itu, Datuk Mohd Nasir adalah Akauntan Berkanun di bawah Institut Akauntan Malaysia ('MIA'). Beliau juga merupakan bekas Pengerusi MIA dan masih menjadi Ahli Majlis ACCA (UK).*

## DIRECTORS' PROFILE

### PROFIL PENGARAH

#### ENCIK MOHAMED RASHDI MOHAMED GHAZALLI

Non-Executive Director | *Pengarah Bukan Eksekutif*

**Chairman of Board Risk Management Committee**  
*Pengerusi Jawatankuasa Pengurusan Risiko*

**Member of Board Investment Committee**  
*Ahli Jawatankuasa Pelaburan*

**Member of Board Bumiputera Development Committee**  
*Ahli Jawatankuasa Pembangunan Bumiputera*



Encik Mohamed Rashdi Mohamed Ghazalli was appointed on the Board of CGC on 3 March 2014.

Encik Mohamed Rashdi currently serves as an Independent Director of Malaysia Venture Capital Management Berhad (Mavcap) as well as Barclays Capital Markets Malaysia Sdn Bhd, a subsidiary of Barclays Plc. He was also appointed on SapuraKencana Petroleum Berhad Board in 2011 and has been a Director of Danajamin Nasional Berhad since September 2014.

During his career, he has worked with Telecoms Australia in Melbourne as well as with Coopers & Lybrand in London, United Kingdom. He was a Partner of PwC Consulting (East Asia) as well as IBM Consulting and was also an IT & Consulting Advisor with PricewaterhouseCoopers Malaysia focusing on capacity building, business development and quality assurance. He was also a Board Member of Mimos Berhad from 2006 to 2013 where he chaired the Tender Committee as well as Mimos' subsidiary which involved in technology licensing and commercialisation.

As a management and technology consultant, Encik Mohamed Rashdi has personally led assignments in strategy and economics, business process improvement, information systems and technology planning and large scale project management. He has provided consultancy expertise across a number of industries such as government, telecommunications, energy, transport and utilities as well as some advisory services in the manufacturing and financial services sectors.

Encik Mohamed Rashdi graduated in 1979 with a B.Sc (Hons) in Computation from the University of Manchester Institute of Science and Technology.

*Encik Mohamed Rashdi Mohamed Ghazalli telah dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah CGC pada 3 Mac 2014.*

*Encik Mohamed Rashdi kini berkhidmat sebagai Pengarah Bebas di Malaysia Venture Capital Management Berhad (Mavcap) serta Barclays Capital Markets Malaysia Sdn Bhd, anak syarikat Barclays Plc. Beliau juga telah dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah SapuraKencana Petroleum Berhad pada tahun 2011 dan beliau juga merupakan Pengarah Danajamin Nasional Berhad bermula dari September 2014.*

*Beliau pernah berkhidmat dengan Telecoms Australia di Melbourne dan Coopers & Lybrand di London, United Kingdom. Beliau merupakan Rakan Kongsi PwC Consulting (Asia Timur) serta IBM Consulting dan juga Penasihat IT & Perundingan di PricewaterhouseCoopers Malaysia dalam bidang pembangunan kapasiti, pembangunan perniagaan dan jaminan kualiti. Beliau juga merupakan Ahli Lembaga Mimos Berhad daripada 2006 hingga 2013 di mana beliau menguruskan Jawatankuasa Tender serta anak syarikat Mimos yang terlibat dalam pelesenan teknologi dan pengkomersilan.*

*Sebagai perunding pengurusan dan teknologi, Encik Mohamed Rashdi telah mengetuai pelbagai projek dalam bidang strategi dan ekonomi, peningkatan proses perniagaan, sistem maklumat dan perancangan teknologi serta pengurusan projek berskala besar. Beliau telah memberikan khidmat perundingan kepada pelbagai agensi dan firma dalam sektor kerajaan, telekomunikasi, tenaga, pengangkutan dan kemudahan awam serta beberapa khidmat nasihat dalam sektor pembuatan dan perkhidmatan kewangan.*

*Encik Mohamed Rashdi telah memperolehi Ijazah B.Sc (Kepujian) dalam bidang Pengiraan daripada University of Manchester Institute of Science and Technology pada tahun 1979.*





**ENCIK TEOH KOK LIN, CFA**

Non-Executive Director | Pengarah Bukan Eksekutif

**Chairman of Board Investment Committee**  
Pengerusi Jawatankuasa Pelaburan

**Member of Board Governance and Audit Committee**  
Ahli Jawatankuasa Tadbir Urus dan Audit

**Member of Board Risk Management Committee**  
Ahli Jawatankuasa Pengurusan Risiko

Encik Teoh Kok Lin was appointed on the Board of CGC on 27 June 2014.

He is the Founder and Chief Investment Officer of Singular Asset Management Sdn Bhd, a fund management company established in 2002 and licensed by the Securities Commission of Malaysia.

Encik Teoh Kok Lin has more than 25 years of banking, credit and investment experience with financial institutions, starting his career with Citicorp Citibank Malaysia in 1987. He subsequently joined Barings Malaysia, HSBC Research Malaysia and UOB Kay Hian Singapore. Encik Teoh Kok Lin continues to travel extensively across ASEAN and North Asia for research and company visits while managing funds for institutions and high net worth clients.

Encik Teoh Kok Lin is a Council Member of the Chinese Chamber of Commerce & Industry of Kuala Lumpur and Selangor and is currently the Chamber's Chairman of Fiscal & Economic Research Committee. He is also the Founder and Chief Investment Officer of Singular Asset Management (Singapore) Ltd, a registered fund manager with the Monetary Authority of Singapore.

He has two first-class (honours) Bachelor's Degrees in Electrical Engineering and Commerce. He also graduated with a Master of Science in Industrial Administration (MBA equivalent) with 1st ranking in his class from Purdue University, USA. Encik Teoh Kok Lin is one of the earliest Chartered Financial Analysts (CFA) in Malaysia and is a former President of CFA Society Malaysia.

Encik Teoh Kok Lin telah dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah CGC pada 27 Jun 2014.

Beliau adalah Pengasas dan Ketua Pegawai Pelaburan Singular Asset Management Sdn Bhd, syarikat pengurusan dana yang ditubuhkan pada tahun 2002 dan dilesenkan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia.

Encik Teoh Kok Lin mempunyai lebih 25 tahun pengalaman di bidang perbankan, kredit dan pelaburan di institusi-institusi kewangan, setelah memulakan kerjayanya dengan Citicorp Citibank Malaysia pada tahun 1987. Beliau kemudiannya menyertai Barings Malaysia, HSBC Research Malaysia dan UOB Kay Hian Singapura. Encik Teoh Kok Lin sentiasa mengembara ke seluruh negara ASEAN dan Asia Utara bagi tujuan penyelidikan dan lawatan syarikat sambil menguruskan dana bagi pelbagai institusi dan pelanggan nilai tinggi.

Encik Teoh Kok Lin adalah Ahli Majlis Dewan Perniagaan & Perindustrian Cina Kuala Lumpur dan Selangor serta kini beliau adalah Pengerusi Jawatankuasa Penyelidikan Ekonomi dan Fiskal di Dewan Perniagaan tersebut. Encik Teoh Kok Lin juga merupakan Pengasas dan Ketua Pegawai Pelaburan Singular Asset Management (Singapore) Ltd, dan merupakan pengurus dana yang berdaftar dengan Pihak Berkuasa Kewangan Singapura.

Beliau mempunyai dua Ijazah Sarjana Muda Kelas Pertama (Kepujian) di dalam bidang Kejuruteraan Elektrik dan Perdagangan. Beliau juga pemegang Ijazah Sarjana Sains dalam Pentadbiran Industri (setara MBA) dengan mendapat tempat pertama di dalam kelasnya di Purdue University, Amerika Syarikat. Beliau juga merupakan Penganalisis Kewangan Bertauliah ('CFA') perintis di Malaysia dan bekas Presiden Persatuan CFA Malaysia.

#### ENCIK SURESH MENON

Non-Executive Director | *Pengarah Bukan Eksekutif*

**Member of Board Risk Management Committee**

*Ahli Jawatankuasa Pengurusan Risiko*

**Member of Board Investment Committee**

*Ahli Jawatankuasa Pelaburan*

**Member of Board Governance and Audit Committee**

*Ahli Jawatankuasa Tadbir Urus dan Audit*



Encik Suresh Menon was appointed on the Board of CGC on 17 July 2014.

Encik Suresh has close to 35 years of experience in various dynamic sectors such as manufacturing and the international financial and debt markets. His expertise encompasses credit analysis and rating methodology, industry guide and best practices of rating processes, credit report writing, strategic planning and development, corporate and financial analysis, personnel and skills development, operations and production management, and project management and commissioning.

Encik Suresh has played an instrumental role in the setting up of RAM Holdings Berhad (formerly known as Rating Agency Malaysia Berhad). For 18 years, he facilitated numerous services and was on the forefront to ensure the agency reached its pinnacle. He was a Board Member at RAM and a member of its Rating Committee. His last position with RAM was as an Executive Director.

He has also participated in developmental projects with international bodies namely the Asian Development Bank (ADB), APEC Business Advisory Council and the Association of Credit Rating Agencies in Asia (ACRAA). He was the Chairman of the ACRAA Training Committee. He was also a member of the Main Committee of the Malaysian Corporate Governance Index 2009, 2010 and 2011 for the Minority Shareholder Watchdog Group (MSWG).

Effective from 17 July 2014, Encik Suresh was appointed as the Board Member and Non-Executive Chairman of Credit Bureau Malaysia Sdn Bhd (CBM), a subsidiary of CGC.

Since 2010, he has been an Independent Capital Market Consultant providing consultancy and training to financial agencies and regulatory authorities in many countries. He is currently a member of the Board of Directors of Pacific Trustees Berhad.

Encik Suresh graduated from the University of Madras with a Bachelor of Technology, majoring in Chemical Engineering in 1979. He obtained his Masters in Business Management from the Asian Institute of Management in Philippines in 1985.

*Encik Suresh Menon telah dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah CGC pada 17 Julai 2014.*

*Encik Suresh mempunyai hampir 35 tahun pengalaman dalam pelbagai sektor yang dinamik seperti sektor pembuatan dan pasaran kewangan dan hutang antarabangsa. Kepakaran beliau merangkumi analisa kredit dan metodologi penarafan, panduan industri dan amalan terbaik proses penarafan, penulisan laporan kredit, perancangan strategik dan pembangunan, analisa korporat dan kewangan, kemahiran dan pembangunan pekerja, pengurusan pengeluaran dan operasi, dan pentauliahan dan pengurusan projek.*

*Encik Suresh adalah pelopor dalam penubuhan RAM Holdings Berhad (sebelum ini dikenali sebagai Rating Agency Malaysia Berhad). Beliau mempunyai pengalaman selama 18 tahun dalam menerajui agensi tersebut sehingga agensi tersebut berjaya mencapai kemuncaknya. Beliau adalah ahli Lembaga Pengarah di RAM dan juga merupakan ahli Jawatankuasa Penilaian di RAM. Jawatan terakhir beliau dengan RAM adalah sebagai Pengarah Eksekutif.*

*Selain daripada itu, beliau juga telah terlibat dalam pelbagai projek pembangunan dengan badan-badan antarabangsa seperti Bank Pembangunan Asia ('ADB'), Majlis Penasihat Perniagaan APEC dan Persatuan Agensi Penarafan Kredit di Asia ('ACRAA'). Beliau juga adalah Pengerusi Jawatankuasa Latihan ACRAA. Beliau merupakan Ahli Jawatankuasa Utama Indeks Tadbir Urus Korporat Malaysia 2009, 2010 dan 2011 untuk Pemerhati Pemegang Saham Minoriti ('MSWG').*

*Pada 17 Julai 2014, Encik Suresh telah dilantik sebagai Pengerusi Bukan Eksekutif Credit Bureau Malaysia Sdn Bhd (CBM), sebuah anak syarikat milik CGC.*

*Sejak 2010, beliau merupakan seorang Perunding Pasaran Modal Bebas dan beliau menawarkan khidmat perundingan dan latihan kepada agensi-agensi kewangan dan pihak berkuasa di pelbagai negara. Beliau kini adalah Ahli Lembaga Pengarah Pacific Trustees Berhad.*

*Encik Suresh berkelulusan Sarjana Muda Teknologi dalam jurusan Kejuruteraan Kimia daripada University of Madras pada tahun 1979. Beliau juga mempunyai Ijazah Sarjana dalam Pengurusan Perniagaan daripada Institut Pengurusan Asia di Filipina pada tahun 1985.*



**ENCIK ONG ENG BIN**

Non-Executive Director | Pengarah Bukan Eksekutif

**Member of Board Governance and Audit Committee**  
Ahli Jawatankuasa Tadbir Urus dan Audit

**Member of Board Nomination and Remuneration Committee**  
Ahli Jawatankuasa Penamaan dan Imbuhan

Encik Ong Eng Bin was appointed on the Board of CGC on 14 October 2014.

He was appointed as the Chief Executive Officer of OCBC Bank Malaysia Berhad in August 2014. Apart from his role in OCBC Bank, Encik Ong Eng Bin is also a Council Member of Asian Institute of Chartered Bankers and the Association of Banks in Malaysia.

Encik Ong Eng Bin serves as a Chairman at Pac Lease Sdn Bhd and Non-Executive Director at Credit Bureau Malaysia Sdn Bhd (CBM).

He brings with him vast experience in the area of corporate banking. His career in corporate banking that spans 27 years started at OCBC Bank in 1988. He was appointed as Head of Corporate Banking in 2004, and later promoted to Head of Business Banking in 2012, with responsibilities covering corporate and commercial, emerging business and transaction banking.

Encik Ong Eng Bin holds a Bachelor's Degree in Accounting & Finance from the University of Manchester, United Kingdom.

*Encik Ong Eng Bin telah dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah CGC pada 14 Oktober 2014.*

*Beliau telah dilantik sebagai Ketua Pegawai Eksekutif OCBC Bank Malaysia Berhad pada bulan Ogos 2014. Selain dari peranan beliau bersama OCBC Bank, Encik Ong Eng Bin juga merupakan Ahli Majlis Asian Institute of Chartered Bankers dan Association of Banks di Malaysia.*

*Terkini, Encik Ong Eng Bin merupakan Pengerusi Pac Lease Sdn Bhd dan Pengarah Bukan Eksekutif di Credit Bureau Malaysia Sdn Bhd (CBM).*

*Beliau mempunyai pengalaman yang luas dalam bidang perbankan korporat. Kerjaya beliau selama 27 tahun dalam bidang perbankan korporat bermula di OCBC Bank pada tahun 1988. Beliau telah dilantik sebagai Ketua Perbankan Korporat pada tahun 2004, dan kemudiannya dinaikkan pangkat menjadi Ketua Perbankan Perniagaan pada tahun 2012, dan bertanggungjawab atas pembangunan korporat dan komersil, perniagaan yang baru diperkenalkan dan transaksi perbankan.*

*Encik Ong Eng Bin adalah pemegang Ijazah Sarjana Muda Perakaunan & Kewangan dari Universiti Manchester, United Kingdom.*



# MANAGEMENT TEAM

AHLI PENGURUSAN







From left

Dari kiri

**Mohd Zamree Mohd Ishak**

President/Chief Executive Officer  
*Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif*

**Kristine Ng Wei Miem**

Executive Vice President,  
Business Development  
*Naib Presiden Eksekutif,  
Pembangunan Perniagaan*

**Abdul Talib Dewa**

Executive Vice President, Credit  
*Naib Presiden Eksekutif, Kredit*

**Mohd Sukeri Ismail**

Senior Vice President, Credit  
*Naib Presiden Kanan, Kredit*

**Perbagaran Kuppusamy**

Chief Risk Officer  
*Ketua Pegawai Risiko*

**Mohamed Azman**

**Mohamed Taufik**  
Senior Vice President, Product  
& Bumiputera Development  
*Naib Presiden Kanan, Produk  
& Pembangunan Bumiputera*

**Wong Keet Loong**

Senior Vice President,  
Marketing and Sales  
*Naib Presiden Kanan,  
Pemasaran dan Jualan*

**Daeng Hafez Arafat Zuhud**

Vice President, Legal &  
Company Secretarial  
*Naib Presiden, Perundangan &  
Kesetiausahaan Syarikat*



From left

Dari kiri

**Nazleena Nordin**

Executive Vice President, Corporate Support  
*Naib Presiden Eksekutif, Sokongan Korporat*

**Gayah Hj Mohd Nordin**

Financial Controller  
*Pengawal Kewangan*

**Komathi Lalitha Veeriah**

Senior Vice President, Corporate Services  
*Naib Presiden Kanan, Perkhidmatan Korporat*

**Noraishah Jamaludin**

Chief Internal Auditor  
*Ketua Juruaudit Dalam*

**Raudzah Mohd Majzub**

Senior Vice President, Asset Management  
*Naib Presiden Kanan, Pengurusan Aset*



# MANAGEMENT TEAM PROFILE

## PROFIL AHLI PENGURUSAN



### MOHD ZAMREE MOHD ISHAK

**President/Chief Executive Officer**  
*Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif*

Mohd Zamree Mohd Ishak was appointed as CGC's President and Chief Executive Officer on 1 January, 2015.

Zamree brings with him vast experience in the areas of corporate and consumer banking as well as Islamic finance education. He began his career with Malayan Banking Berhad (Maybank) in 1989. He held two senior positions in Maybank, namely Vice President, Consumer Banking (Jan 2005 - Jan 2008) and Executive Vice President, Corporate Banking (Jan 2008 - July 2009).

Zamree also served as the Chief Operations Officer of International Centre for Education in Islamic Finance (INCEIF), The Global University of Islamic Finance from July 2009 until his latest appointment with CGC. Apart from his role in INCEIF, Zamree is also a member of The Association of Chartered Islamic Finance Professionals (ACIFP).

He holds a Master's Degree in Business Administration - MBA (Finance) from the University of Hull, United Kingdom and a Bachelor of Science in Business Administration (BSBA) from the Saint Louis University, St. Louis, Missouri, United States of America.

*Mohd Zamree Mohd Ishak dilantik sebagai Presiden dan Ketua Pegawai Eksekutif CGC pada 1 Januari 2015.*

*Zamree berpengalaman luas dalam bidang perbankan korporat dan pengguna serta pendidikan kewangan Islam. Beliau memulakan kerjaya dengan Malayan Banking Berhad (Maybank) pada tahun 1989. Beliau telah memegang dua jawatan kanan di Maybank iaitu Naib Presiden, Perbankan Pengguna (Jan 2005 - Jan 2008) dan Naib Presiden Eksekutif, Perbankan Korporat (Jan 2008 - Julai 2009).*

*Zamree juga telah berkhidmat sebagai Ketua Pegawai Operasi Pusat Pendidikan Kewangan Islam Antarabangsa ('INCEIF'), Universiti Global Kewangan Islam dari Julai 2009 sehingga perantukan terbarunya di CGC. Selain daripada peranannya dalam INCEIF, Zamree adalah juga ahli The Association of Chartered Islamic Finance Professionals (ACIFP).*

*Beliau mempunyai Ijazah Sarjana dalam Pentadbiran Perniagaan (Kewangan) dari University of Hull, United Kingdom dan Ijazah Sarjana Muda Sains dalam Pentadbiran Perniagaan (BSBA) dari Saint Louis University, St. Louis, Missouri, Amerika Syarikat.*





#### NAZLEENA NORDIN

**Executive Vice President, Corporate Support**

*Naib Presiden Eksekutif, Sokongan Korporat*



Nazleena Nordin is the Executive Vice President, Corporate Support, overseeing the management and overall performance of asset management and corporate support.

In 2002, she joined CGC as the Assistant General Manager, Organisations and Methods. In 2007, she was assigned as the Assistant General Manager of Corporate Planning and subsequently, was promoted to General Manager of Corporate Services in 2011.

Prior to CGC, she was a Systems Engineer at a multinational technology and consulting corporation, supporting the finance industry from 1988 to 1994. She was also a Senior Manager at one of Malaysia's largest financial services group from 1994 to 2001.

She is a Chemical Engineer by profession, with a Bachelor of Engineering (Chemical) degree from the University of Adelaide, South Australia, and had worked with an Australian petroleum company soon after.

*Nazleena Nordin adalah Naib Presiden Eksekutif, Sokongan Korporat yang mengawasi pengurusan dan prestasi keseluruhan pengurusan aset dan sokongan korporat.*

*Beliau menyertai CGC sebagai Penolong Pengurus Besar, Organisasi dan Kaedah pada tahun 2002. Pada tahun 2007, beliau telah ditugaskan sebagai Penolong Pengurus Besar Perancangan Korporat dan kemudiannya, telah dinaikkan pangkat kepada Pengurus Besar Perkhidmatan Korporat pada tahun 2011.*

*Sebelum menyertai CGC, beliau adalah seorang Jurutera Sistem di sebuah syarikat teknologi multinasional syarikat perunding yang menyokong Industri Kewangan 1988-1994. Beliau juga adalah Pengurus Kanan di salah sebuah kumpulan perkhidmatan kewangan terbesar dari tahun 1994 hingga 2001.*

*Beliau adalah seorang Jurutera Kimia melalui profesion, memegang Sarjana Muda Kejuruteraan (Kimia) dari University of Adelaide, Australia Selatan, dan telah bekerja dengan sebuah syarikat petroleum Australia sejeurus kemudian.*



Abdul Talib Dewa is the Executive Vice President, Credit, overseeing credit business operation which includes Credit Evaluation, Direct Lending/Securitisation and Loan Administration.

Abdul Talib joined CGC as the Assistant General Manager, Credit in February 2010. In February 2012, he was assigned as Assistant General Manager of Asset Management, and subsequently in September 2014, he was promoted to Senior Vice President, Asset Management.

He has 22 years of banking experience in the field of credit management, commercial and corporate banking. He has worked in various banking institutions namely UMBC Bank, Bank Utama Berhad and RHB Islamic Bank Berhad.

He earned his Bachelor of Economics degree from University Utara Malaysia (UUM) in 1988.

*Abdul Talib Dewa, Naib Presiden Eksekutif, Kredit, menyelia operasi perniagaan kredit yang merangkumi Penilaian Kredit, Pembiayaan Terus/Pensekuritian dan Pentadbiran Pinjaman.*

*Abdul Talib menyertai CGC sebagai Penolong Pengurus Besar, Kredit pada bulan Februari 2010. Pada bulan Februari 2012, beliau telah ditugaskan sebagai Penolong Pengurus Besar Pengurusan Harta, dan kemudiannya pada bulan September 2014, beliau telah dinaikkan pangkat sebagai Naib Presiden Kanan, Pengurusan Harta.*

*Beliau mempunyai 22 tahun dalam bidang perbankan dalam bidang pengurusan kredit, komersil dan perbankan korporat. Beliau telah bekerja dalam pelbagai institusi perbankan iaitu UMBC Bank, Bank Utama Berhad dan RHB Islamic Bank Berhad.*

*Beliau memperoleh Ijazah Sarjana Muda Ekonomi dari Universiti Utara Malaysia (UUM) pada tahun 1988.*



#### ABDUL TALIB DEWA

**Executive Vice President, Credit**  
Naib Presiden Eksekutif, Kredit



#### KRISTINE NG WEI MIEM

**Executive Vice President, Business Development**  
*Naib Presiden Eksekutif, Pembangunan Perniagaan*



Kristine Ng Wei Miem is the Executive Vice President, Business Development, overseeing the overall supervision of development and implementation of business and marketing strategies. She also leads the development of the client management model and manages CGC's distribution network i.e. the branches.

She joined CGC in July 2010 as an Assistant General Manager, Business Development and in January 2014, she was promoted to her current position as Executive Vice President, Business Development.

She has over 19 years of experience in strategic sales and marketing, accumulated via key positions both at local and regional level in a few leading MNCs as well as in an international banking institution. Her core competency and areas of expertise are in sales, marketing, product management and channel development as well as project management.

Prior to joining CGC, Kristine held the position of Vice President, Cards Marketing Acquisition at one of the largest global bank. She earned her Bachelor of Arts (Hons) degree from University Kebangsaan Malaysia and was a recipient of the University Book Prize in her year of graduation.

*Kristine Ng Wei Miem ialah Naib Presiden Eksekutif Pembangunan Perniagaan, yang menyelia pembangunan dan pelaksanaan strategi perniagaan dan pemasaran. Beliau juga menerajui pembangunan model pengurusan pelanggan serta pengurusan rangkaian cawangan CGC.*

*Beliau menyertai CGC sebagai Penolong Pengurus Besar, Pembangunan Perniagaan pada Julai 2010. Pada bulan Januari 2014, beliau telah dinaikkan pangkat kepada Naib Presiden Eksekutif, Pembangunan Perniagaan.*

*Beliau mempunyai pengalaman dalam bidang jualan dan pemasaran strategik melebihi 19 tahun melalui jawatan yang pernah disandang di beberapa syarikat MNC serta sebuah institusi kewangan antarabangsa di dalam negara mahupun di peringkat serantau. Kecekapan dan kepakaran asas beliau adalah dalam bidang penjualan, pemasaran, pengurusan produk, pembangunan saluran serta pengurusan projek.*

*Sebelum menyertai CGC, Kristine memegang jawatan Naib Presiden, Pemasaran Perolehan Kad di salah sebuah bank global terbesar. Beliau memperoleh Ijazah Sarjana Muda Sastera (Kepujian) dari Universiti Kebangsaan Malaysia dan merupakan penerima Anugerah Buku Universiti pada tahun graduasi beliau.*

Gayah Hj Mohd Nordin is the Financial Controller responsible for financial and investment functions of CGC. In March 1994, she joined CGC as a Finance Manager. In 2000, she was appointed as the Company Secretary and subsequently, promoted to Senior Manager and Assistant General Manager of Corporate Services in 2002 and 2011, respectively.

Prior to joining CGC, she was a Senior Auditor at Messrs BSG Valentine, which is a firm of Chartered Accountants in London from February 1988 to February 1993. She had also worked at the Department of Corporate Finance in Amanah Merchant Bank Berhad from May 1993 to February 1994.

She is a Chartered Accountant by profession, having qualified as Chartered Accountant under the ACCA.

Gayah Hj Mohd Nordin adalah Pengawal Kewangan yang mengawasi fungsi kewangan dan pelaburan CGC. Beliau menyertai CGC sebagai Pengurus Kewangan pada Mac 1994. Pada tahun 2000, beliau telah dilantik sebagai Setiausaha Syarikat dan kemudiannya, dinaikkan pangkat ke Pengurus Kanan dan Penolong Pengurus Besar Perkhidmatan Korporat masing-masing pada tahun 2002 dan 2011.

Sebelum menyertai CGC, beliau adalah seorang Juruaudit Kanan di Messrs BSG Valentine, yang merupakan firma Akauntan Bertauliah di London dari Februari 1988 hingga Februari 1993. Beliau juga pernah bekerja di Jabatan Pembiayaan Korporat di Amanah Merchant Bank Berhad dari bulan Mei 1993 hingga Februari 1994.

Beliau merupakan Akauntan Bertauliah, setelah lulus sebagai Akauntan Berkanun di bawah ACCA.



**GAYAH HJ MOHD NORDIN**

**Financial Controller**  
Pengawal Kewangan



#### MOHD SUKERI ISMAIL

Senior Vice President, Credit  
Naib Presiden Kanan, Kredit



Mohd Sukeri Ismail is the Senior Vice President, Credit with a focus on Credit Evaluation, Direct Lending/ Securitisation and Loan Administration Departments.

He has been with CGC for the last 19 years. He was attached to a financial institution for six years prior to joining CGC in 1996.

He holds a Bachelor of Science in Business Administration majoring in Finance from Creighton University, United States and a Diploma in Associates of General Studies from Indiana University.

Mohd Sukeri Ismail adalah Naib Presiden Kanan, Kredit yang menyelia operasi perniagaan kredit dalam Penilaian Kredit, Pinjaman Terus/Pensekuritian dan Jabatan Pentadbiran Pinjaman.

Beliau telah berkhidmat dengan CGC sejak 19 tahun yang lepas. Sebelum menyertai CGC, beliau bekerja untuk sebuah institusi kewangan selama enam tahun.

Sukeri memegang Ijazah Sarjana Muda Sains dalam Pentadbiran Perniagaan dalam bidang Kewangan dari Universiti Creighton, Amerika Syarikat dan mempunyai kelayakan Diploma Pengajian Am dari Indiana University.



Komathi Lalitha Veeriah is the Senior Vice President of Corporate Services. She started her career at CGC in 1994 and has worked at the business development, product development, marketing, risk management, and corporate and strategic planning departments before being promoted to her current position in April 2014.

Lalitha has played a contributory role in setting up the Risk Management Department and the Strategic Planning & Research Department. She was also instrumental in the formation of the SME Equity Fund as well as the first SME Synthetic Securitisation business arrangement in Malaysia.

Her current position of Senior Vice President, Corporate Services, entails the overseeing of three departments, namely Strategic Planning & Research, Human Capital and Corporate Communications.

Lalitha attained her Masters in Business Administration from the Dublin Metropolitan University, Ireland, in 2003, and holds a Bachelor of Economics, with a major in Statistics from Universiti Kebangsaan Malaysia (UKM).

*Komathi Lalitha Veeriah adalah Naib Presiden Kanan, Perkhidmatan Korporat. Beliau telah memulakan kerjayanya di CGC pada tahun 1994 dan telah berkhidmat di Jabatan Pembangunan Perniagaan, Pembangunan Produk, Pemasaran, Pengurusan Risiko serta Perancangan Korporat dan Strategik sebelum dinaikkan pangkat ke jawatan sekarang pada April 2014.*

*Lalitha telah memainkan peranan dalam menubuhkan Jabatan Pengurusan Risiko dan Jabatan Perancangan & Penyelidikan Strategik. Selain itu, beliau juga memainkan peranan penting dalam pembentukan Dana Ekuiti PKS serta menguruskan Pensekuritian Sintetik PKS yang pertama di Malaysia.*

*Menyandang jawatan sebagai Naib Presiden Kanan, Perkhidmatan Korporat, beliau menyelia tiga jabatan iaitu Jabatan Perancangan & Penyelidikan Strategik, Modal Insan dan Komunikasi Korporat.*

*Lalitha memperolehi Sarjana Pengurusan Perniagaan daripada Dublin Metropolitan University di Ireland pada tahun 2003 dan Ijazah Sarjana Muda Ekonomi (Statistik) daripada Universiti Kebangsaan Malaysia.*



### KOMATHI LALITHA VEERIAH

Senior Vice President, Corporate Services  
Naib Presiden Kanan, Perkhidmatan Korporat



#### PERBAGARAN KUPPUSAMY

**Chief Risk Officer**  
Ketua Pegawai Risiko



Perbagaran is the Chief Risk Officer ensuring risks relating to credit, market, operational, asset liability and liquidity of CGC are identified, assessed, managed, monitored and reported to the senior management and the Board.

He joined CGC in August 2005 as the Head of Internal Audit. In March 2008, he was promoted to Senior Manager of Asset Management, in charge of Loan Monitoring and Rehabilitation, Claims and Subrogation & Recovery. In January 2012, he was promoted to Assistant General Manager.

He holds a Bachelor in Accounting from University Utara Malaysia. He is a Chartered Accountant (Malaysia), a Certified Internal Auditor (CIA) as well as an Associate Member of the Institute of Internal Auditors Malaysia and Malaysian Institute of Accountants. He also holds an Advance Credit Enhancer (ACE) qualification.

*Perbagaran adalah Ketua Pegawai Risiko yang memastikan risiko berkaitan dengan kredit, pasaran, operasi, aset liabiliti dan risiko mudah tunai CGC dikenal pasti, dinilai, diurus, dipantau dan dilaporkan kepada pengurusan kanan dan Lembaga Pengarah.*

*Beliau menyertai CGC pada Ogos 2005 sebagai Ketua Audit Dalam. Pada bulan Mac 2008, beliau telah dinaikkan pangkat kepada Pengurus Kanan Pengurusan Aset untuk mengawasi Pemantauan Pinjaman dan Pemulihan, Tuntutan dan Subrogasi & Pemulihan. Kemudian, pada Januari 2012 beliau telah dinaikkan pangkat kepada Penolong Pengurus Besar.*

*Beliau memegang Ijazah Sarjana Muda Perakaunan dari Universiti Utara Malaysia. Beliau adalah seorang Akauntan Bertauliah (Malaysia), seorang Juruaudit Dalaman Bertauliah (CIA) dan juga ahli bersekutu Institut Juruaudit Dalaman Malaysia dan Institut Akauntan Malaysia. Beliau juga memiliki kelayakan Advance Credit Enhancer (ACE).*

Noraishah Jamaludin is the Chief Internal Auditor and her primary role is to assist the Board, Board Governance and Audit Committee and Management in the effective discharge of their responsibilities in establishing cost effective controls, assessing risks, recommending measures to mitigate those risks and assuring proper governance process.

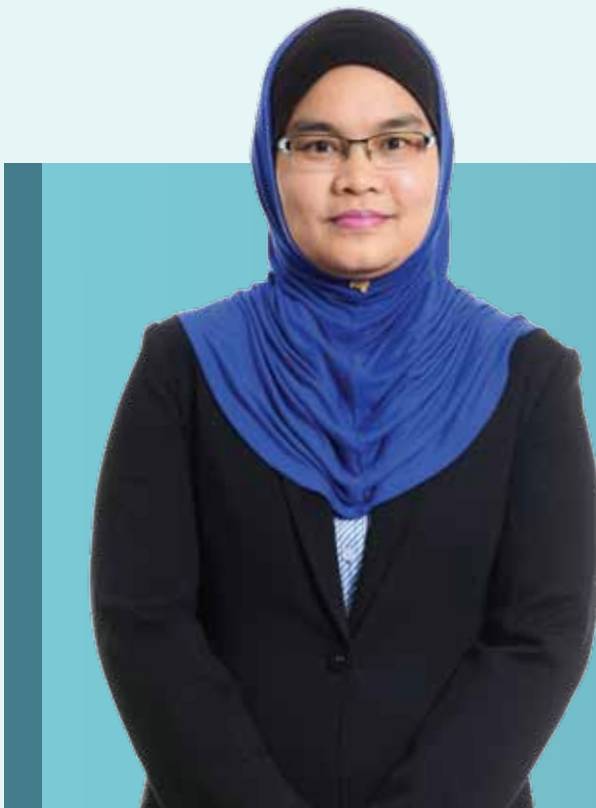
She joined CGC in December 2006 as the Assistant Manager of Internal Audit. In August 2013, she was promoted to Chief Internal Auditor. She has several years of experience working with financial institutions in the field of audit, credit, collections, operations and branch management.

She holds a Bachelor of Economics (Accounting) from The Flinders University of South Australia. She holds an Advance Credit Enhancer (ACE) qualification and she is also an Associate Member of the Institute of Internal Auditors Malaysia.

*Noraishah Jamaludin merupakan Ketua Juruaudit Dalam dan peranan utama beliau adalah untuk membantu Lembaga Pengarah, Jawatankuasa Lembaga Tadbir Urus dan Audit dan Pihak Pengurusan dalam melaksanakan tanggungjawab mereka dalam mewujudkan kawalan kos yang berkesan, menilai risiko, mengesyorkan langkah-langkah untuk mengurangkan risiko dan memastikan proses tadbir urus yang betul.*

*Beliau menyertai CGC pada Disember 2006 sebagai Penolong Pengurus Audit Dalam. Pada bulan Ogos 2013, beliau telah dinaikkan pangkat sebagai Ketua Juruaudit Dalam. Beliau mempunyai beberapa tahun pengalaman bekerja dengan institusi kewangan dalam bidang audit, kredit, koleksi, operasi dan pengurusan cawangan.*

*Beliau memegang Ijazah Sarjana Muda Ekonomi (Perakaunan) dari The Flinders University of South Australia. Beliau juga mempunyai kelayakan Advance Credit Enhancer (ACE) dan Ahli Bersekutu Institut Juruaudit Dalam Malaysia.*



**NORAISHAH JAMALUDIN**

**Chief Internal Auditor**  
Ketua Juruaudit Dalam



#### RAUDZAH MOHD MAZJUB

**Senior Vice President, Asset Management**

*Naib Presiden Kanan, Pengurusan Aset*



Raudzah Mohd Mazjub joined CGC as a Senior Vice President, Asset Management in February 2015. She oversees Loan Monitoring and Rehabilitation, Claims, and Subrogation & Recovery departments.

She has over 32 years of working experience in the financial industry and has had leadership roles in lending, credit risk, asset quality, credit supervision, credit administration, recovery and internal audit.

Raudzah attained her Masters in Business Administration (Finance) from the American University of Hawaii, United States of America, and a Bachelor's Degree in Business Administration (Finance), from the Eastern Michigan University (EMU), United States of America.

She is an associate member of the Asian Institute of Chartered Bankers and a member of the Institute of Internal Auditors, Malaysia.

*Raudzah Mohd Mazjub menyertai CGC sebagai Naib Presiden Kanan, Pengurusan Aset pada bulan Februari 2015. Beliau menyelia Jabatan Pemantauan Pinjaman dan Pemulihan, Tuntutan, dan Subrogasi & Pemulihan.*

*Beliau mempunyai lebih 32 tahun pengalaman bekerja dalam industri kewangan dan mempunyai peranan kepimpinan dalam pemberian pinjaman, risiko kredit, kualiti aset, pengawasan kredit, pentadbiran kredit, pemulihan dan audit dalaman.*

*Raudzah memegang Sarjana dalam bidang Pentadbiran Perniagaan (Kewangan) dari Universiti Amerika Hawaii, Amerika Syarikat, dan Ijazah Sarjana Muda Pentadbiran Perniagaan (Kewangan), dari Eastern Michigan University (EMU), Amerika Syarikat.*

*Beliau merupakan ahli Institut Bank-Bank Bersekutu Asia dan ahli Institut Juruaudit Dalaman, Malaysia.*



Mohamed Azman Mohamed Taufik joined CGC as a Senior Vice President, Product & Bumiputera Development in February 2015. He oversees Bumiputera Development, Product Development & Support and Client Service Centre.

He has over 23 years of experience working in the banking and financial sectors both in Malaysia and Indonesia. Prior to joining CGC, he held the post of Associate Director and Branch Manager at The Bank of Nova Scotia Berhad.

Mohamed Azman attained his Bachelor of Management Studies from the University of Waikato, New Zealand in 1990, and he is a Certified Credit Practitioner since 2002.

*Mohamed Azman Mohamed Taufik menyertai CGC sebagai Naib Presiden Kanan, Produk dan Pembangunan Bumiputera pada Februari 2015. Beliau menyelia Pembangunan Bumiputera, Pembangunan Produk dan Sokongan serta Pusat Perkhidmatan Pelanggan.*

*Beliau mempunyai lebih 23 tahun pengalaman dalam sektor perbankan dan kewangan di Malaysia dan Indonesia. Sebelum menyertai CGC, beliau memegang jawatan sebagai Pengarah Bersekutu dan Pengurus Cawangan di The Bank of Nova Scotia Berhad.*

*Mohamed Azman memperolehi Ijazah Sarjana Muda Pengajian Pengurusan dari Universiti Waikato, New Zealand pada tahun 1990, dan beliau merupakan Pengamal Kredit Bertauliah sejak tahun 2002.*



### MOHAMED AZMAN MOHAMED TAUFIK

**Senior Vice President,  
Product & Bumiputera Development**  
*Naib Presiden Kanan,  
Produk & Pembangunan Bumiputera*



#### WONG KEET LOONG

**Senior Vice President, Marketing & Sales**  
*Naib Presiden Kanan, Pemasaran & Jualan*



Wong Keet Loong joined CGC as the Senior Vice President, Marketing & Sales in April 2015. He oversees Marketing & Business Development and Branch Performance.

He has over 20 years of experience in the financial industry having worked for Ambank, OCBC Bank, EON Bank, and Hong Leong Bank. He started his career in audit before he ventured into marketing and sales in business and consumer banking. He has vast experience as a Branch Manager and thereafter as a Regional Head responsible for over 14 branches within the Klang Valley in sales and operations.

Following the merger of Hong Leong Bank and EON Bank, he was appointed as the Head of Resource Planning and Development, working very closely with the Chief Operations Officer at Head Office level. One of his major projects was the integration of the bank merger in areas of branch resource planning, branch rationalisation, process improvement and business change management.

He is an accountant by profession and a member of the Association of Chartered Certified Accountants (ACCA).

Wong Keet Loong menyertai CGC sebagai Naib Presiden Kanan, Pemasaran & Jualan pada April 2015. Beliau menyelia Pemasaran & Pembangunan Perniagaan dan Prestasi Cawangan.

Beliau mempunyai lebih 20 tahun pengalaman dalam industri kewangan setelah bekerja untuk Ambank, OCBC Bank, EON Bank dan Hong Leong Bank. Beliau memulakan kerjaya dalam bidang audit sebelum menceburi bidang pemasaran dan jualan dalam perbankan pengguna. Beliau mempunyai pengalaman luas sebagai Pengurus Cawangan dan sebagai Ketua Serantau bertanggungjawab menyelia lebih daripada 14 cawangan di sekitar Lembah Klang dalam bidang penjualan dan operasi.

Selepas penggabungan Hong Leong Bank dan Eon Bank, beliau dilantik sebagai Ketua Perancangan dan Pembangunan Sumber, bekerjasama rapat dengan Ketua Pegawai Operasi di ibu pejabat. Salah satu projek utama beliau merupakan integrasi penggabungan bank di dalam bidang perancangan sumber cawangan, rasionalisasi cawangan, penambahbaikan proses dan pengurusan perubahan perniagaan.

Beliau adalah seorang akauntan melalui profesion, dan merupakan Ahli Gabungan Persatuan Akauntan Bertauliah (ACCA).

Daeng Hafez Arafat Zuhud is the Vice President, Legal & Company Secretarial overseeing legal, company secretarial and corporate governance functions.

He joined CGC as Head of Legal and Company Secretarial Department in May 2015. He holds an LL.B (Honours) Degree from International Islamic University Malaysia (IIUM) and admitted as an Advocate and Solicitor of the High Court of Malaya on 18 March 1995. He is licensed as Company Secretary by the Companies Commission of Malaysia since 1998.

He was the legal officer, executive and manager, working in the field of corporate legal and secretarial department for a few private and listed companies in Malaysia. His last position prior to joining CGC was as an Assistant Vice President, Group Corporate Secretarial at Malayan Banking Berhad. He was also the past Company Secretary of Maybank Asset Management Group of Companies and Maybank (Cambodia) Plc. He has experience in human resource, company secretarial and legal practice.

Daeng Hafez Arafat Zuhud adalah Naib Presiden, Perundangan & Kesetiausahaan Syarikat yang menyelia perundangan, kesetiausahaan syarikat dan tadbir urus korporat.

Beliau menyertai CGC sebagai Ketua Jabatan Perundangan dan Kesetiausahaan Syarikat pada Mei 2015. Beliau memegang Ijazah Sarjana Muda Undang-Undang dari Universiti Islam Antarabangsa Malaysia (UIAM) dan telah diterima masuk sebagai Peguambela dan Peguamcara Mahkamah Tinggi Malaya pada 18 Mac 1995. Beliau dilesenkan sebagai Setiausaha Syarikat oleh Suruhanjaya Syarikat Malaysia sejak tahun 1998.

Beliau merupakan pegawai, eksekutif dan pengurus perundangan yang bekerja di bidang perundangan dan kesetiausahaan korporat untuk beberapa syarikat swasta dan disenarai di Malaysia. Jawatan terakhir beliau sebelum menyertai CGC adalah sebagai Penolong Naib Presiden, Kesetiausahaan Korporat Kumpulan di Malayan Banking Berhad. Beliau adalah juga bekas Setiausaha Syarikat Kumpulan Syarikat Maybank Asset Management dan Maybank (Cambodia) Plc. Beliau mempunyai pengalaman dalam pengurusan sumber manusia, kesetiausahaan syarikat dan amalan perundangan.



### DAENG HAFEZ ARAFAT ZUHUD

**Vice President, Legal & Company Secretarial**  
Naib Presiden, Perundangan & Kesetiausahaan Syarikat





## Expanding Outreach, Enabling Access

### *Memperluas Jangkauan, Menyediakan Akses*

Focusing on our development role serving the underserved SME segment, we do what it takes to ensure potentially viable SMEs are able to build their foundations by providing them access to much needed financing.

*Dengan memberi tumpuan kepada peranan pembangunan dalam memberi khidmat kepada segmen PKS yang kurang mendapat perhatian, kami melakukan apa yang diperlukan untuk memastikan PKS yang berdaya maju mampu membina asas mereka dengan menyediakan akses kepada pembiayaan yang amat diperlukan.*







# CORPORATE GOVERNANCE

TADBIR URUS KORPORAT

---



**The entrepreneur always searches for change, responds to it, and exploits it as an opportunity.”**

**Peter Ferdinand Drucker**

(1909-2005)

Writer



# STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

## PENYATA TADBIR URUS KORPORAT

### INTRODUCTION | PENGENALAN

The Board Members of Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (CGC) are committed in achieving the highest standards of business integrity, ethics and professionalism across the Corporation's activities. The Board strives to adopt the full compliance of the Companies Act 1965 and the corporate governance principles under the Malaysian Code on Corporate Governance 2012 in order to ensure that the business and affairs of the Corporation are conducted and managed towards enhancing business prosperity and corporate accountability with the ultimate objective of realising long-term shareholder value, whilst taking into account the interests of other stakeholders are enhanced and safeguarded at all times with the highest degree of accountability and transparency.

Ahli Lembaga Pengarah Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (CGC) komited untuk mencapai standard perniagaan integriti tertinggi, beretika dan profesional dalam menzahirkan semua aktiviti Perbadanan. Lembaga Pengarah komited untuk mematuhi peruntukan-peruntukan di dalam Akta Syarikat 1965 dan prinsip-prinsip tadbir urus dalam Kod Tadbir Urus Korporat Malaysia 2012 bagi memastikan perniagaan dan hal ehwal Perbadanan dikendalikan dan diuruskan ke arah meningkatkan kemakmuran perniagaan dan kebertanggungjawaban korporat dengan objektif utama untuk merealisasikan nilai jangka panjang pemegang saham di samping mengambilkira kepentingan lain-lain pihak berkepentingan dipertingkatkan dan dijaga pada setiap masa dengan kebertanggungjawaban dan ketelusan yang tinggi.

### BOARD COMPOSITION

CGC Board currently comprises eight (8) members, of whom all are Non-Executive Directors. The Board consists of individuals who have diverse skills, knowledge, experience and expertise that combine to provide different perspectives and effective board dynamics. Board Members currently have expertise and experience in areas of investment and banking, insurance, administration, finance, accounting, credit analysis and rating, information technology and business.

In 2014, there were few retirements, resignation and appointments of Directors. Three (3) Directors had retired in 25 June 2014, namely Y. Bhg. Dato' Mohd Hanif Sher Mohamad, Y. Bhg. Datuk P. Kasi and Encik Md. Yusof Hussin, whilst Y. Bhg. Datuk Zaiton Mohd Hassan had resigned on 30 September 2014.

### KOMPOSISI LEMBAGA PENGARAH

Terkini, Lembaga Pengarah CGC terdiri daripada lapan (8) ahli Lembaga Pengarah, yang mana kesemuanya adalah Pengarah Bukan Eksekutif. Lembaga Pengarah terdiri daripada individu-individu yang mempunyai pelbagai kemahiran, pengetahuan, pengalaman dan kepakaran, bergabung untuk memberikan pendapat dari pelbagai perspektif yang berbeza. Gabungan sebegini membentuk Lembaga Pengarah yang dinamik dan lebih berkesan. Ahli-ahli Lembaga Pengarah terkini mempunyai kepakaran dan pengalaman dalam bidang pelaburan dan perbankan, insurans, pentadbiran, kewangan, perakaunan, penarafan dan analisis kredit, teknologi maklumat dan perniagaan.

Pada tahun 2014, terdapat beberapa persaraan, perletakan jawatan dan perlantikan Pengarah. Tiga (3) Pengarah yang telah bersara pada 25 Jun 2014 adalah Y. Bhg. Dato' Mohd Hanif Sher Mohamad, Y. Bhg. Datuk P. Kasi dan Encik Md. Yusof Hussin, manakala Y. Bhg. Datuk Zaiton Mohd Hassan telah meletak jawatan pada 30 September 2014.



Three (3) Directors were appointed in third quarter of 2014 to further strengthen the Board. Encik Teoh Kok Lin was appointed on the Board of CGC on 27 June 2014. He is the Founder and Chief Investment Officer of Singular Asset Management Sdn Bhd, a fund management company established in 2002 and licensed by the Securities Commission. Encik Teoh has more than 25 years of banking, credit and investment experience with financial institutions, starting his career with Citicorp Citibank Malaysia in 1987. He subsequently joined Barings Malaysia, HSBC Research Malaysia and UOB Kay Hian Singapore. Encik Teoh is a Council Member of the Chinese Chamber of Commerce & Industry of Kuala Lumpur and Selangor and is currently the Chamber's Chairman of Fiscal & Economic Research Committee.

Encik Suresh Menon was appointed on the Board of CGC on 17 July 2014. Encik Suresh has close to 35 years of experience in various dynamic sectors such as manufacturing and international financial and debt markets. His expertise encompasses credit analysis and rating methodology, industry guide and best practices of rating processes, credit report writing, strategic planning and development, corporate and financial analysis, personnel and skills development, operations and production management, and project management and commissioning. He has also participated in developmental projects with international bodies namely the Asian Development Bank (ADB), APEC Business Advisory Council and the Association of Credit Rating Agencies in Asia (ACRAA). He was the Chairman of the ACRAA Training Committee. He was also a member of the Main Committee of the Malaysian Corporate Governance Index 2009, 2010 and 2011 for the Minority Shareholder Watchdog Group (MSWG). Effective 17 July 2014, Encik Suresh was also appointed as the Non-Executive Chairman of Credit Bureau Malaysia Sdn Bhd, a subsidiary of CGC.

Encik Ong Eng Bin was appointed on the Board of CGC on 14 October 2014. He is the Chief Executive Officer of OCBC Bank Malaysia Berhad (OCBC Bank). Apart from his role in OCBC Bank, Encik Ong Eng Bin is also a Council Member of Asian Institute of Chartered Bankers and the Association of Banks in Malaysia. He serves as the Chairman at Pac Lease Sdn Bhd and Non-Executive Director at Credit Bureau Malaysia Sdn Bhd (CBM). He brings with him vast experience in the area of corporate banking.

*Tiga (3) Pengarah telah dilantik pada suku ketiga 2014 bagi mengukuhkan lagi portfolio Lembaga Pengarah. Encik Teoh Kok Lin telah dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah CGC pada 27 Jun 2014. Beliau merupakan Pengasas dan Ketua Pegawai Pelaburan Singular Asset Management Sdn Bhd, sebuah syarikat pengurusan dana yang ditubuhkan pada tahun 2002 dan dilesenkan oleh Suruhanjaya Sekuriti. Encik Teoh mempunyai lebih daripada 25 tahun pengalaman dalam bidang perbankan, kredit dan pelaburan dengan institusi kewangan. Beliau memulakan kerjayanya dengan Citicorp Citibank Malaysia pada tahun 1987. Beliau kemudiannya menyertai Barings Malaysia, HSBC Research Malaysia dan UOB Kay Hian Singapura. Encik Teoh adalah Ahli Dewan Perniagaan dan Industri Cina Kuala Lumpur dan Selangor dan kini merupakan Pengerusi Jawatankuasa Fiskal dan Penyelidikan Ekonomi di Dewan Perniagaan tersebut.*

*Encik Suresh Menon telah dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah CGC pada 17 Julai 2014. Beliau mempunyai hampir 35 tahun pengalaman dalam pelbagai sektor dinamik seperti pembuatan dan pasaran kewangan dan hutang antarabangsa. Kepakaran beliau merangkumi analisa kredit dan metodologi penarafan, panduan industri dan amalan terbaik proses penarafan, penulisan laporan kredit, perancangan strategik dan pembangunan, analisa korporat dan kewangan, kemahiran dan pembangunan pekerja, pengurusan pengeluaran dan operasi, dan pentauliah dan pengurusan projek. Beliau juga telah terlibat dalam pelbagai projek pembangunan dengan badan-badan antarabangsa iaitu Bank Pembangunan Asia ('ADB'), Majlis Penasihat Perniagaan APEC dan Persatuan Agensi Penarafan Kredit Asia ('ACRAA'). Beliau juga adalah bekas Pengerusi Jawatankuasa Latihan ACRAA. Beliau telah turut merupakan Ahli Jawatankuasa Utama Indeks Tadbir Urus Korporat Malaysia 2009, 2010 dan 2011 untuk Pemerhati Pemegang Saham Minoriti ('MSWG'). Berkuatkuasa 17 Julai 2014, Encik Suresh telah dilantik sebagai Pengerusi Bukan Eksekutif Credit Bureau Malaysia Sdn Bhd, sebuah anak syarikat milik CGC.*

*Encik Ong Eng Bin telah dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah CGC pada 14 Oktober 2014. Beliau merupakan Ketua Pegawai Eksekutif OCBC Bank Malaysia Berhad ('OCBC Bank'). Selain daripada peranan beliau bersama OCBC Bank, Encik Ong Eng Bin juga merupakan Ahli Majlis Asian Institute of Chartered Bankers dan Association of Banks di Malaysia. Beliau juga merupakan Pengerusi Pac Lease Sdn Bhd dan Pengarah Bukan Eksekutif di Credit Bureau Malaysia Sdn. Bhd ('CBM'). Beliau mempunyai pengalaman yang luas dalam bidang perbankan korporat.*

## STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

### PENYATA TADBIR URUS KORPORAT

#### BOARD COMMITTEES

Under the Corporation's Memorandum and Articles of Association, and the Board Charter, the Board delegates certain responsibilities to its respective Board Oversight Committees to assist in carrying out its function of ensuring independent oversight. This allows the Board to spend additional and focused time on deliberations on specific and pertinent issues.

The Board Oversight Committees operate principally in a review or advisory capacity, except in cases where powers and authorisation are specifically conferred on a Committee by the Board. The Board currently has five (5) principal Board Committees, each of which is governed by clearly defined Terms of References (TORs), which are reviewed from time to time, as the need arises to ensure they remain relevant and are up-to-date.

The following Board Oversight Committees, each chaired by a Non-Executive Director who is independent of management, have been set up with specific delegated authorities to assist the Board in its responsibilities:-

- a) Board Governance and Audit Committee;
- b) Board Investment Committee;
- c) Board Risk Management Committee;
- d) Board Bumiputera Development Committee; and
- e) Board Nomination and Remuneration Committee.

The Board receives reports from the Chairman of each Board Oversight Committee during its bi-monthly Board meetings. The salient TORs of the five (5) Board Oversight Committees are as follows:-

#### JAWATANKUASA LEMBAGA PENGARAH

Terma di dalam Tatawujud dan Tataurus Syarikat dan Piagam Lembaga Pengarah membolehkan Lembaga Pengarah membahagikan tanggungjawab tertentu kepada Jawatankuasa-Jawatankuasa Penyemak Lembaga Pengarah untuk membantu dalam melaksanakan fungsinya secara bebas. Ini membolehkan Lembaga Pengarah meluangkan lebih banyak masa dan fokus untuk membincangkan isu-isu spesifik dan penting yang lain.

Jawatankuasa-Jawatankuasa Penyemak Lembaga Pengarah beroperasi atas kapasiti menyemak dan menasihati Lembaga Pengarah, melainkan Jawatankuasa itu diberikan kuasa secara khusus oleh Lembaga Pengarah. Lembaga Pengarah kini mempunyai lima (5) Jawatankuasa Lembaga Pengarah dimana operasi setiap Jawatankuasa ditadbir dengan jelasnya mengikut Terma Rujukan ('TORs') masing-masing. TOR tersebut akan dikaji semula dari semasa ke semasa (jika perlu) agar ianya kekal relevan dan terkini.

Setiap Jawatankuasa Penyemak Lembaga Pengarah dipengerusikan oleh seorang Pengarah Bukan Eksekutif yang bebas daripada pengurusan Perbadanan dan telah dimandatkan kuasa tertentu untuk membantu Lembaga Pengarah melaksanakan tanggungjawabnya. Berikut adalah Jawatankuasa-Jawatankuasa Penyemak Lembaga Pengarah yang terdapat di Perbadanan:-

- a) Jawatankuasa Tadbir Urus dan Audit;
- b) Jawatankuasa Pelaburan;
- c) Jawatankuasa Pengurusan Risiko;
- d) Jawatankuasa Pembangunan Bumiputera; dan
- e) Jawatankuasa Penamaan dan Imbuan.

Lembaga Pengarah menerima laporan daripada Pengerusi bagi setiap Jawatankuasa Penyemak Lembaga Pengarah semasa mesyuarat dwi-bulanan Lembaga Pengarah. Terma terpenting yang terdapat didalam TOR lima (5) Jawatankuasa Penyemak Lembaga Pengarah adalah seperti berikut: -

### 1.0 Board Governance and Audit Committee (BGAC)

The primary function of the BGAC is to assist the Board in its oversight function in establishing cost effective controls, assessing risks and recommending appropriate remedial action to mitigate those risks and assuring proper governance process of the Corporation. The BGAC also provides the assurance that the Corporation's financial reporting and disclosures are conducted in a transparent manner and the audit processes are in line with the recommended best practices and auditing standards, legal and regulatory requirements, as well as corporate governance standards.

#### Duties and Responsibilities

The Committee assists the Board in its oversight role in respect of the following:

- i. To review with Management all the operational activities and ensure the effectiveness of controls over operations to achieve the overall Corporation's strategic objectives;
- ii. To provide assurance on the following:-
  - a) The reliability and integrity of financial and operating information;
  - b) The evaluation and protection of Corporation's assets;
  - c) The efficiency and effectiveness of operations and programs; and
  - d) The compliance with statutory requirements, laws, regulations and the Corporation's policies, guidelines, procedures and contracts;
- iii. To evaluate the quality of external auditors, the scope of their audit plan, their audit reports and the assistance given by Management and its staff to the auditors and any findings and action to be taken;
- iv. To ensure that the annual financial statements are prepared in a timely and accurate manner. Review the financial statements for submission to the Board of Directors and ensure prompt publication;
- v. To recommend the appointment of external auditors to the Board each year;

### 1.0 Jawatankuasa Tadbir Urus dan Audit ('BGAC')

Peranan utama Jawatankuasa Tadbir Urus dan Audit adalah untuk membantu Lembaga Pengarah dalam fungsi pengawasan untuk mewujudkan kawalan kos yang berkesan, menilai risiko dan mencadangkan tindakan pembetulan yang sesuai untuk mengurangkan risiko dan memastikan urus tadbir yang sesuai untuk Perbadanan. 'BGAC' juga memberi pengesahan terhadap laporan dan pendedahan kewangan Perbadanan dijalankan secara telus dan proses audit adalah selaras dengan amalan terbaik yang menepati piawaian audit, keperluan undang-undang dan peraturan, serta standard tadbir urus korporat.

#### Tugas dan Tanggungjawab

Jawatankuasa ini membantu Lembaga Pengarah dalam peranan pengawasan untuk perkara-perkara berikut:

- i. Mengkaji bersama-sama pihak Pengurusan aktiviti-aktiviti operasi dan memastikan keberkesanan kawalan ke atas operasi untuk mencapai keseluruhan objektif strategik Perbadanan;
- ii. Memberi jaminan terhadap perkara-perkara yang berikut:-
  - a) Kebolehpercayaan dan integriti maklumat kewangan dan operasi;
  - b) Penilaian dan perlindungan aset Perbadanan;
  - c) Kecekapan dan keberkesanan operasi dan program; dan
  - d) Pematuhan pada keperluan statutori, undang-undang, peraturan-peraturan dan dasar, garis panduan, prosedur dan kontrak Perbadanan.
- iii. Menilai kualiti juruaudit luar, skop rancangan audit, laporan audit mereka dan bantuan yang diberikan oleh pihak Pengurusan dan kakitangan Perbadanan kepada juruaudit luar tersebut dan menilai sebarang penemuan dan tindakan yang perlu diambil oleh Perbadanan;
- iv. Memastikan bahawa akaun tahunan disediakan dengan cara dan masa yang tepat. Mengkaji penyata kewangan untuk dikemukakan/ dibentangkan kepada Ahli Lembaga Pengarah dan memastikan akaun tahunan tersebut diterbitkan pada masa yang sepatutnya;
- v. Mencadangkan pelantikan juruaudit luar pada Ahli Lembaga Pengarah pada setiap tahun;

## STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

### PENYATA TADBIR URUS KORPORAT

- vi. To review the effectiveness of internal controls, including the scope of the Internal Audit programme, functions, resources and competencies/skills of the Internal Audit Department and that it has the necessary authority to carry out its work and recommend action to be taken by Management;
- vii. To review internal audit findings including investigation reports and recommend action to be taken by Management. To evaluate the adequacy of Management's corrective action taken on audit reports;
- viii. To review and endorse the Ethics Programme for the Board of Directors' approval and monitor the progress of implementation, including ensuring that the Code of Business Ethics and Whistle Blower Programme are implemented across the Corporation and complied with;
- ix. To assess the effectiveness of the Ethics Programme and the ethical climate of the Corporation and recommend to the Board of Directors necessary changes to the Code of Business Ethics;
- x. To review reports on violations of the Code of Business Ethics and Whistle Blowing issues as well as breaches involving pivotal positions;
- xi. To evaluate the performance and provide appraisal and decide on the remuneration package of the Chief Internal Auditor and the Internal Auditors; and
- xii. To approve the appointment, transfer and dismissal of the Chief Internal Auditor and Internal Auditors.

### 2.0 Board Investment Committee (BIC)

The BIC determines the strategic direction of the Corporation's investments by reviewing the asset allocation and investment portfolio annually or sooner, if need be, and this is achieved by considering current and future macroeconomic events and the risk-return appetite of the Corporation.

#### Duties and Responsibilities

The main duties and responsibilities of the BIC are as follows:

- i. To review performance of investment portfolio;
- ii. To review limits/targets, tenure and term structure as well as market concentration limits for each asset class;
- iii. To ensure that regular and adequate reporting and internal control systems are in place; and
- iv. To deliberate on investment recommendations made by the Management.

- vi. Mengkaji semula keberkesanan kawalan dalaman, termasuk skop program Audit Dalaman, fungsi, sumber dan kecekapan/kemahiran kakitangan Jabatan Audit Dalaman dan bahawa ia mempunyai kuasa yang diperlukan untuk menjalankan tugasnya dan mengesyorkan tindakan yang perlu diambil oleh pihak Pengurusan;
- vii. Menilai hasil kajian juruaudit dalaman termasuk laporan siasatan dan mengesyorkan tindakan yang perlu diambil oleh pihak Pengurusan. Menilai kecukupan tindakan pembetulan yang dilaksanakan oleh pihak Pengurusan berdasarkan laporan juruaudit;
- viii. Menilai dan mengesyorkan Program Etika Perbadanan untuk diluluskan oleh Ahli Lembaga Pengarah untuk diluluskan dan memantau kemajuan pelaksanaan program tersebut, termasuklah memastikan bahawa Kod Etika Perniagaan dan Program Pemberi Maklumat dilaksanakan dan dipatuhi oleh Perbadanan;
- ix. Menilai keberkesanan Program Etika dan tahap etika di Perbadanan dan mengesyorkan sebarang perubahan yang perlu kepada Kod Etika Perniagaan kepada Ahli Lembaga Pengarah;
- x. Menyemak laporan berkaitan pelanggaran Kod Etika Perniagaan dan isu-isu Pemberi Maklumat serta pelanggaran yang melibatkan jawatan-jawatan penting dalam Perbadanan;
- xi. Menilai prestasi kerja dan membuat keputusan berkaitan pakej imbuhan Ketua Juruaudit Dalaman dan para Juruaudit Dalaman; dan
- xii. Meluluskan pelantikan, pemindahan dan penyingkiran Ketua Audit Dalaman dan para Juruaudit Dalaman.

### 2.0 Jawatankuasa Pelaburan ('BIC')

Jawatankuasa Pelaburan menentukan hala tuju strategik pelaburan Perbadanan dengan menyemak semula peruntukan-peruntukan aset dan pelaburan portfolio secara tahunan atau lebih awal (jika perlu) dan ianya dicapai dengan mengambilkira situasi makroekonomi semasa dan akan datang serta kehendak pulangan risiko Perbadanan.

#### Tugas dan Tanggungjawab

Peranan dan tanggungjawab utama 'BIC' adalah seperti berikut:

- i. Mengkaji semula prestasi portfolio pelaburan;
- ii. Mengkaji semula had/sasaran, tempoh dan struktur terma dan juga had tumpuan pasaran bagi setiap kategori aset;
- iii. Memastikan laporan berkala dan mencukupi serta wujudnya sistem kawalan dalaman; dan
- iv. Membincangkan cadangan pelaburan yang dibuat oleh pihak Pengurusan.



#### 3.0 Board Risk Management Committee (BRMC)

The BRMC assists the Board in providing a focused forum to deliberate and decide on issues pertaining to risk management. The Committee plays an advisory role in assisting the Board in identifying, assessing, managing and controlling risks in the areas of credit, market, liquidity, operational, legal and other risks within the Corporation, with the objective of ensuring an effective risk management process is in place. The Committee meets regularly to review and assess the Corporation's existing risk management framework and provide recommendations to the Board so as to ensure that the Corporation adopts a holistic approach in managing risk issues in the Corporation.

#### Duties and Responsibilities

The following are the duties and responsibilities of the BRMC:

- i. To provide direction on the overall risk management strategy of the Corporation;
- ii. To review policies and procedures for effective identification, measurement, monitoring and control of the Corporation's risk exposures;
- iii. To review Management's compliance with established policies and procedures in relation to risk management;
- iv. To review and approve authorisation limits in accordance with policies and procedures authorised by the Board;
- v. To review Management's assessment of compliance with applicable laws and regulations;
- vi. To examine any other matters related to risk management referred to it by the Board;
- vii. To review and approve products or services and ensure compliance with the prevailing guidelines issued by Bank Negara Malaysia (BNM) or other relevant regulatory body;
- viii. To review and approve write-off of guarantee and financing accounts;
- ix. To approve the appointment, dismissal and remuneration as well as the performance appraisal of the Chief Risk Officer; and
- x. To endorse any changes in the number of resources required by Risk Management Department.

#### 3.0 Jawatankuasa Pengurusan Risiko ('BRMC')

Jawatankuasa Pengurusan Risiko membantu Lembaga Pengarah dengan mengadakan forum khusus untuk menimbang dan memutuskan isu-isu yang berkaitan dengan pengurusan risiko. Jawatankuasa ini memainkan peranan sebagai penasihat yang membantu Lembaga Pengarah dalam mengenalpasti, menilai, mengurus dan mengawal risiko-risiko berkaitan kredit, pasaran, mudah tunai, operasi, perundangan dan lain-lain risiko untuk memastikan proses pengurusan risiko yang efektif tersedia. Jawatankuasa ini kerap kali bermesyuarat dan sentiasa menyemak serta menilai rangka kerja pengurusan risiko yang sedia ada dan membuat saranan kepada Lembaga Pengarah bagi memastikan Perbadanan mengambil pendekatan yang menyeluruh dalam menangani isu-isu pengurusan risiko.

#### Tugas dan Tanggungjawab

Berikut adalah tugas dan tanggungjawab 'BRMC':

- i. Menyediakan hala tuju bagi strategi pengurusan risiko secara menyeluruh;
- ii. Mengkaji semula polisi dan prosedur untuk mengenalpasti, mengukur, memantau dan mengawal pendedahan risiko Perbadanan;
- iii. Mengkaji semula kepatuhan pihak Pengurusan terhadap polisi dan prosedur sedia ada yang berkaitan dengan pengurusan risiko;
- iv. Menyemak dan meluluskan had kelulusan kredit yang dibenarkan kepada kakitangan Perbadanan yang tertentu, selaras dengan polisi dan prosedur yang diluluskan oleh Lembaga Pengarah;
- v. Mengkaji semula penilaian pihak Pengurusan terhadap pematuhan undang-undang dan peraturan-peraturan yang berkaitan;
- vi. Mengkaji perkara-perkara lain yang berkaitan pengurusan risiko seperti yang dirujuk oleh Lembaga Pengarah kepada jawatankuasa ini;
- vii. Mengkaji dan meluluskan sesuatu produk atau perkhidmatan serta memastikan pematuhan dengan garis panduan sedia ada yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia (BNM) atau badan kawal selia lain yang berkaitan;
- viii. Mengkaji dan meluluskan hapus kira jaminan dan pembiayaan akaun;
- ix. Meluluskan pelantikan, pemecatan dan ganjaran serta menilai prestasi Ketua Pegawai Risiko; dan
- x. Mengesyorkan apa-apa perubahan sumber yang diperlukan oleh Jabatan Pengurusan Risiko.

## STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

### PENYATA TADBIR URUS KORPORAT

#### 4.0 Board Bumiputera Development Committee (BBDC)

The BBDC provides strategic guidance and direction with regard to the overall development of Bumiputera SMEs under the Corporation's various programmes. The Committee is to drive the Bumiputera agenda and report to the Board for consideration of proposals and recommendations presented at BBDC. It also ensures activities relating to Bumiputera business development are planned and monitored closely.

#### Duties and Responsibilities

The primary responsibilities of the BBDC are as follows:-

- i. To ensure Bumiputera SMEs are provided with necessary access to financing at reasonable cost;
- ii. To ensure that the special fund(s) are well-managed and channelled to eligible Bumiputera SMEs;
- iii. To ensure that appropriate policies and procedures are established for the management and operation of special fund(s);
- iv. To review and recommend to the Board or the appropriate authorities on policies and procedures with regards to the development of Bumiputera SMEs;
- v. To oversee programs for the development of Bumiputera SMEs; and
- vi. To deliberate and recommend on any matters related to Bumiputera development which is referred to or raised at Board Bumiputera Development Committee.

#### 4.0 Jawatankuasa Pembangunan Bumiputera ('BBDC')

BBDC menyediakan/memberikan panduan strategik dan hala tuju keseluruhan pembangunan usahawan industri kecil dan sederhana ('SMEs') Bumiputera melalui pelbagai program yang disediakan oleh Perbadanan. Jawatankuasa ini juga perlu mengesyorkan agenda Bumiputera dan melaporkan segala aktiviti yang berkaitan yang telah dibincangkan di 'BBDC' untuk kelulusan Lembaga Pengarah. 'BBDC' juga perlu memastikan bahawa segala aktiviti berkaitan perkembangan perniagaan usahawan Bumiputera dirancang dan dikawalselia dengan jitu.

#### Tugas dan tanggungjawab

Berikut adalah tugas dan tanggungjawab utama 'BBDC':-

- i. Memastikan usahawan-usahawan SME Bumiputera diberikan akses pembiayaan yang sewajarnya dengan kos yang berpatutan;
- ii. Memastikan bahawa dana-dana khas yang diperuntukkan untuk usahawan SME Bumiputera diuruskan dengan baik dan disalurkan kepada mereka yang layak;
- iii. Memastikan polisi-polisi dan prosedur-prosedur yang bersesuaian diwujudkan untuk mengurus dan mengendalikan dana-dana khas tersebut;
- iv. Menilai dan mengesyorkan pada Lembaga Pengarah atau pihak berkuasa yang berkenaan mengenai polisi dan prosedur berkaitan dengan pembangunan usahawan SME Bumiputera;
- v. Mengawalselia program-program pembangunan usahawan SME Bumiputera; dan
- vi. Membincang dan mengesyorkan perkara-perkara lain yang berkaitan dengan pembangunan usahawan Bumiputera yang dirujuk kepada Jawatankuasa Pembangunan Bumiputera.

### 5.0 Board Nomination and Remuneration Committee (BNRC)

The primary function of the BNRC is to assist the Board on the appointment and remuneration of Directors and President/Chief Executive Officer as well as the assessment of effectiveness of individual Directors, Board, Board Oversight Committees and the assessment on the performance of President/Chief Executive Officer and Senior Management Officers. The Committee also assist the Board in Corporation's key policies, strategies and practices on human resources, Management's succession plans, performance and reward system, business conduct and ethical behaviour of the employees.

#### Duties and Responsibilities

- i. The BNRC is empowered by the Board to review, decide and/or approve on the following matters:
  - a) Minimum requirements, required mix of skills, experience, qualification and other core competencies, terms and conditions of the employment contracts for the Senior Management Officers;
  - b) Appointment, termination and renewal of the contract of employment and the performance evaluation of Senior Management Officers;
  - c) The succession planning for Senior Management Officers;
  - d) Implementation and review on the Directors Training Program in order for the Directors to keep abreast with the latest developments in the industry; and
  - e) Engagement of consultant/advisor to provide professional service and information in the furtherance of BNRC duties at the Corporation's expense, so as to ensure the BNRC Members are able to make informed decisions and recommendation to the Board.

### 5.0 Jawatankuasa Penamaan dan Imbuhan ('BNRC')

Fungsi utama 'BNRC' adalah untuk membantu Lembaga Pengarah dalam pelantikan dan imbuhan Ahli Lembaga Pengarah dan Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif serta menilai keberkesanan dan pencapaian prestasi setiap Ahli Lembaga Pengarah, Lembaga Pengarah, Jawatankuasa Penyemak Lembaga Pengarah dan prestasi Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif dan pihak Pengurusan Kanan Perbadanan. Jawatankuasa ini juga membantu Lembaga Pengarah dalam menetapkan polisi-polisi utama, strategi dan amalan-amalan berkaitan sumber manusia, rancangan penggantian kakitangan Pengurusan, sistem prestasi dan imbuhan kakitangan, tatalaku perniagaan dan tingkah laku beretika kakitangan Perbadanan.

#### Tugas dan Tanggungjawab

- i. 'BNRC' telah diberi kuasa oleh Lembaga Pengarah untuk menilai, membuat keputusan dan/atau meluluskan perkara-perkara berikut:
  - a) Keperluan minimum, kemahiran yang pelbagai, pengalaman, kelulusan dan lain lain kecekapan teras, terma dan syarat kontrak pekerjaan untuk kakitangan Pengurusan Kanan;
  - b) Pelantikan, penamatan perkhidmatan dan pembaharuan kontrak pekerjaan dan penilaian prestasi kakitangan Pengurusan Kanan;
  - c) Rancangan Penggantian untuk kakitangan Pengurusan Kanan;
  - d) Pelaksanaan dan penilaian Program Latihan Pengarah bagi membolehkan para Pengarah mengetahui perkembangan terkini industri; dan
  - e) Melantik perunding/penasihat bagi memberikan perkhidmatan profesional dan maklumat yang berkaitan tugas 'BNRC' dimana segala perbelanjaan berkaitan akan ditanggung oleh Perbadanan bagi memastikan Ahli-Ahli 'BNRC' berupaya membuat keputusan yang tepat dan kemudian mencadangkannya kepada Lembaga Pengarah.

## STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

### PENYATA TADBIR URUS KORPORAT

- ii. The BNRC is responsible to review/assess and recommend the following matters to the Board:
- a) Overall composition of the Board, in terms of the appropriate size skills and the balance between President/Chief Executive Officer, Non-Executive Directors and Independent Directors;
  - b) Minimum requirements for the Board, the required mix of skills, experience, qualification and other core competencies required of a Director;
  - c) Minimum requirements for the President/Chief Executive Officer, the required mix of skills, experience, qualification and other core competencies required of a President/Chief Executive Officer;
  - d) Nominees for Directorship, Board Oversight Committees Membership, President/Chief Executive Officer and the Company Secretary (where applicable the assessments for reappointment);
  - e) Framework of remuneration for Directors and President/Chief Executive Officer for the Board's approval whereby the framework will cover all aspects of remuneration including director's fees, salaries, allowances, bonuses and benefits-in-kind;
  - f) Mechanism for formal assessment on the effectiveness of the Board as a whole and the contribution of each Director to the effectiveness of the Board, the contribution of the Board Oversight Committees and the performance of the President/Chief Executive Officer whereby the annual assessment will be conducted based on objective performance criteria which is approved by the Board;
  - g) Removal of Director or President/Chief Executive Officer from the Board or Management if the Director or President/Chief Executive Officer is ineffective, errant and negligent in discharging his/her responsibilities; and
  - h) Corporation's key human resource policies, strategies, performance and reward system to foster ethical employee business conduct and behaviour, employee commitment to the operations of the Corporation and a high degree of employee satisfaction.
- ii. 'BNRC' bertanggungjawab untuk mengkaji semula/menilai dan mengesyorkan perkara-perkara berikut kepada Lembaga Pengarah:-
- a) Komposisi keseluruhan Lembaga Pengarah yang terdiri daripada pelbagai kemahiran dan keseimbangan antara Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif, Pengarah Bukan Eksekutif dan Pengarah Bebas;
  - b) Keperluan minimum Lembaga Pengarah, kepelbagaian kemahiran yang diperlukan, pengalaman, kelayakan dan lain-lain kepakaran utama yang perlu ada pada seseorang Pengarah;
  - c) Keperluan minimum bagi Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif yang terdiri daripada pelbagai kemahiran, pengalaman, kelayakan dan lain-lain kecekapan utama yang perlu ada pada Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif;
  - d) Calon-calon untuk menjadi Pengarah, keanggotaan Jawatankuasa Penyemak Lembaga Pengarah, Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif dan Setiausaha Syarikat (di mana perlu untuk penilaian bagi perlantikan semula);
  - e) Garis panduan imbuhan untuk para Pengarah dan Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif untuk kelulusan Lembaga Pengarah di mana garis panduan ini akan turut meliputi aspek fi Pengarah, gaji, elaun, bonus dan lain-lain imbuhan;
  - f) Mekanisma untuk penilaian formal berkenaan kecekapan keseluruhan Lembaga Pengarah dan sumbangan setiap Pengarah dalam mewujudkan Lembaga Pengarah yang efektif, sumbangan Jawatankuasa Penyemak Lembaga Pengarah dan prestasi Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif dimana penilaian tahunan akan di buat berdasarkan kriteria prestasi yang objektif yang telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah;
  - g) Pemecatan Pengarah atau Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif dari menganggotai Lembaga Pengarah atau pihak Pengurusan sekiranya Pengarah atau Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif tersebut tidak efektif, menyeleweng atau cuai dalam menjalankan tugas; dan
  - h) Polisi-polisi utama Perbadanan berkaitan sumber manusia, strategi, prestasi dan sistem imbuhan bagi menggalakkan tatalaku warga kerja yang beretika ketika menjalankan perniagaan, komitmen kakitangan terhadap operasi Perbadanan dan tahap kepuasan bekerja kakitangan yang tinggi.



### BOARD MEETINGS

The Board schedules bi-monthly meetings, while additional meetings are held as necessary to discuss specific issues that require deliberation in between the scheduled meetings. The Board held seven (7) Board meetings during 2014.

The Board and Board Oversight Committee meetings are scheduled well in advance, with dates for the year have been circulated in the preceding year to give the Directors ample time to plan ahead.

The agenda of Board meetings is drawn up upon consultation between the Chairman, President/Chief Executive Officer and Company Secretary at the pre-Board meetings. Notice of meeting will be given to each Board Members preferably seven (7) working days before the date of the meeting.

The Board papers, proposals and reports are prepared comprising background, objective, key issues, rationale, impact and other relevant information to enable the Board Members to make an informed and effective decision.

The Board meetings may be held via video conference, internet conference or telephone conference. Decisions of the Board and Board Oversight Committees meetings are made unanimously or by consensus and these decisions and conclusions are recorded in the minutes of the Board. In case of a tied vote, the Chairman has a second or casting vote. The decisions may also be obtained via circulation.

### MESYUARAT LEMBAGA PENGARAH

Lembaga Pengarah telah menetapkan bahawa mesyuarat Lembaga Pengarah akan dilakukan dua bulan sekali, namun mesyuarat tambahan akan dibuat sekiranya wujud keperluan untuk membincangkan isu-isu spesifik yang memerlukan Ahli Lembaga Pengarah untuk berbincang diantara tarikh mesyuarat yang telah dijadualkan. Lembaga Pengarah telah bermesyuarat sebanyak tujuh (7) kali dalam tahun 2014.

Mesyuarat-mesyuarat Lembaga Pengarah dan Jawatankuasa Penyemak Lembaga Pengarah bagi tahun ke hadapan telah dirancang awal dan tarikh-tarikh mesyuarat semasa telah diberikan pada semua Ahli Lembaga Pengarah pada tahun kebelakang. Ini membolehkan para Pengarah mempunyai masa yang cukup bagi merancang jadual mereka.

Agenda untuk mesyuarat Lembaga Pengarah dirancang setelah perbincangan di antara Pengerusi, Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif dan Setiausaha Syarikat dilakukan semasa pra-mesyuarat Lembaga Pengarah. Secara idealnya, notis mesyuarat akan diberikan kepada Ahli Lembaga Pengarah sekurang-kurangnya tujuh (7) hari bekerja sebelum tarikh sebenar mesyuarat.

Kertas cadangan dan laporan yang bakal dibentangkan di mesyuarat Ahli Lembaga Pengarah perlu mengandungi pendahuluan, objektif, isu-isu penting/utama, rasional, kesan cadangan dan lain-lain maklumat yang berkaitan bagi membolehkan Ahli-Ahli Lembaga Pengarah membuat keputusan yang jitu, efisien dan tepat.

Mesyuarat Ahli Lembaga Pengarah boleh dilakukan melalui persidangan video, persidangan internet ataupun persidangan telefon. Keputusan yang telah dibuat oleh Lembaga Pengarah dan Jawatankuasa Penyemak Lembaga Pengarah hendaklah dibuat secara sebulat suara ataupun melalui persetujuan dan keputusan-keputusan dan hasilnya hendaklah direkodkan di dalam minit mesyuarat. Pengerusi Lembaga Pengarah diberikan undi kedua atau undi pemutus jika wujud undi seri. Keputusan mesyuarat boleh juga diperolehi melalui resolusi pekeliling.

## STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

### PENYATA TADBIR URUS KORPORAT

Details of Directors' attendance at the Board and the Board Oversight Committees meetings for the Financial Year ended 31 December 2014 are as follows:

Berikut adalah butiran terperinci kedatangan para Ahli Lembaga Pengarah dan Ahli Jawatankuasa Penyemak Lembaga Pengarah bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2014:

Name of Directors   Nama Pengarah	Date of Appointment   Tarikh Dilantik	Date of Resignation/ Retirement   Tarikh Berhenti/ Bersara	BOARD   Ahli Lembaga (bi-monthly   2 bulan sekali)	BGAC (bi-monthly   2 bulan sekali)	BIC (bi-monthly   2 bulan sekali)	BRMC (quarterly   3 bulan sekali)	BBDC (quarterly   3 bulan sekali)	BNRC (bi-annually   6 bulan sekali)
			Attendance   Kehadiran	Attendance   Kehadiran	Attendance   Kehadiran	Attendance   Kehadiran	Attendance   Kehadiran	Attendance   Kehadiran
Dato' Agil Natt	18.06.2013		7/7 (Chairman   Pengerusi)	-	-	-	-	4/4 (Chairman   Pengerusi)
Datuk David Chua Kok Tee <sup>1</sup>	15.02.2013		5/7	3/3	3/3	2/5	4/4	-
Dato' Syed Moheeb Syed Kamarulzaman <sup>2</sup>	15.01.2014		6/7	2/2	-	5/5	2/2 (Chairman   Pengerusi)	3/3
Datuk Mohd Nasir Ahmad <sup>3</sup>	03.03.2014		6/6	5/5 (Chairman   Pengerusi)	-	-	1/1	1/1
Encik Rashdi Ghazalli <sup>4</sup>	03.03.2014		6/6	1/1	4/4	3/4 (Chairman   Pengerusi)	1/1	-
Encik Teoh Kok Lin <sup>5</sup>	27.06.2014		4/4	3/4	3/3 (Chairman   Pengerusi)	3/3	-	-
Encik Suresh Menon <sup>6</sup>	17.07.2014		3/3	2/3	2/3	2/3	-	-
Encik Ong Eng Bin <sup>7</sup>	14.10.2014		2/2	0/2	-	-	-	1/1
Datuk Wan Azhar Wan Ahmad	15.07.2000	Resigned on   Berhenti pada 31.03.2015	6/7	-	6/6	-	4/4	
Datuk Zaiton Mohd Hassan	29.09.2005	Resigned on   Berhenti pada 30.09.2014	3/5	5/5 (Ex-Chairman   Bekas Pengerusi)	-	-	2/3	2/3
Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed	29.09.2005	Retired on   Bersara pada 25.06.2014	3/3	2/3	3/3	-	2/2 (Ex-Chairman   Bekas Pengerusi)	-
Datuk P. Kasi	29.09.2005	Retired on   Bersara pada 25.06.2014	3/3	2/3	-	2/2 (Ex-Chairman   Bekas Pengerusi)	-	2/2
Encik Md Yusof Hussin	29.09.2005	Retired on   Bersara pada 25.06.2014	2/3	-	3/3 (Ex-Chairman   Bekas Pengerusi)	2/2	2/2	-
Encik Jeffrey Chew Sun Teong	15.02.2013	Resigned on   Berhenti pada 01.07.2014	2/3	-	3/3	1/2	-	2/3
<b>Number of Meetings Held in FY2014</b> Jumlah Mesyuarat Bagi Tahun 2014			<b>7</b>	<b>7</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>4</b>



## Notes | Nota:

- <sup>1</sup> Ceased as Member of BGAC and appointed as Member of BIC w.e.f. 2 July 2014.  
*Berhenti menganggotai 'BGAC' dan dilantik menganggotai 'BIC' berkuatkuasa 2 Julai 2014.*
- <sup>2</sup> Appointed as Members of BGAC, BRMC and BNRC w.e.f. 26 February 2014.  
Appointed as Chairman of BBDC and ceased as Member of BGAC w.e.f. 2 July 2014.  
*Dilantik menganggotai 'BGAC', 'BRMC' dan 'BNRC' berkuatkuasa 26 Februari 2014.  
Dilantik menjadi Pengerusi 'BBDC' dan berhenti menganggotai 'BGAC' berkuatkuasa 2 Julai 2014.*
- <sup>3</sup> Appointed as Chairman of BGAC w.e.f. 1 October 2014;  
Appointed as Member of BBDC w.e.f. 2 May 2014; and  
Appointed as Member of BNRC w.e.f. 2 July 2014.  
*Dilantik menjadi Pengerusi 'BGAC' berkuatkuasa 1 Oktober 2014;  
Dilantik menganggotai 'BBDC' berkuatkuasa 2 Mei 2014; dan  
Dilantik menganggotai 'BNRC' berkuatkuasa 2 Julai 2014.*
- <sup>4</sup> Appointed as Member of BGAC w.e.f. 2 May 2014 and ceased as Member on 2 July 2014;  
Appointed as Chairman of BRMC and Member of BIC w.e.f. 2 May 2014; and  
Appointed as Member of BBDC w.e.f. 2 July 2014.  
*Dilantik menganggotai 'BGAC' berkuatkuasa 2 Mei 2014 dan berhenti menganggotai 'BGAC' berkuatkuasa 2 Julai 2014;  
Dilantik menjadi Pengerusi 'BRMC' dan dilantik menganggotai 'BIC' berkuatkuasa 2 Mei 2014; dan  
Dilantik menganggotai 'BBDC' berkuatkuasa 2 Julai 2014.*
- <sup>5</sup> Appointed as Chairman of BIC, Member of BRMC and BGAC w.e.f. 2 July 2014.  
*Dilantik menjadi Pengerusi 'BIC', menganggotai 'BRMC' dan 'BGAC' berkuatkuasa 2 Julai 2014.*
- <sup>6</sup> Appointed as Members of BGAC, BIC and BRMC w.e.f. 2 July 2014.  
*Dilantik menganggotai 'BGAC', 'BIC' dan 'BRMC' berkuatkuasa 2 Julai 2014.*
- <sup>7</sup> Appointed as Members of BGAC and BNRC w.e.f. 14 October 2014.  
*Dilantik menganggotai 'BGAC' dan 'BNRC' berkuatkuasa 14 Oktober 2014.*

## STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

### PENYATA TADBIR URUS KORPORAT

#### MANAGEMENT COMMITTEES

The Board has delegated to the President/Chief Executive Officer the responsibility for the day-to-day management of the Corporation. The President/Chief Executive Officer and his Management team are responsible for ensuring that high quality information provided to the Board on the Corporation's financial and strategic performance.

At Management level, there were a total of twelve (12) Management Committees in the year under review. The main role of the Management Committees is to be the primary source of direction and decision making for the operating departments of the Corporation. Additionally, the Management Committees build the framework which all departments work in to ensure proper management of issues faced by the Corporation and that all appropriate decisions are made to mitigate them. The Committees are as listed below:

1. Management Committee;
2. Business Development Committee;
3. Administrative and Operational Committee;
4. Management Loan Committee;
5. Management Claims Committee;
6. Information Technology Committee;
7. Information Technology Steering Committee;
8. Operational Risk Management Committee;
9. Audit Compliance Committee;
10. Credit Risk Management Committee;
11. Special Asset Management Committee; and
12. Business Continuity Plan Committee.

#### SHAREHOLDERS

The Board and Management team recognise the importance of maintaining transparency, consistency and accountability to its shareholders and adhering to the corporate governance framework in order to ensure continued success of the Corporation. In this regard, the Corporation is committed to ensure timely dissemination of key information to shareholders. At each Annual General Meeting, the Board takes pleasure in presenting the progress and performance of the Corporation's business. The Board values dialogue with shareholders and appreciates the keen interest of shareholders in the Corporation's performance.

#### JAWATANKUASA PENGURUSAN

Lembaga Pengarah mewakili kuasa dan tanggungjawab untuk menguruskan operasi harian Perbadanan pada Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif. Oleh itu, Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif dan kumpulan Pengurusan beliau bertanggungjawab untuk memastikan bahawa informasi yang berkualiti berkaitan kedudukan kewangan dan prestasi strategik Perbadanan diberikan pada Lembaga Pengarah.

Di peringkat Pengurusan Perbadanan, terdapat sejumlah dua belas (12) Jawatankuasa Pengurusan dalam tahun 2014. Peranan utama jawatankuasa-jawatankuasa Pengurusan adalah sebagai sumber utama hala tuju dan pembuat keputusan bagi operasi jabatan-jabatan dalam Perbadanan. Mereka merangka garis panduan bagi semua jabatan bagi memastikan pengurusan isu yang dihadapi oleh Perbadanan di tangani sebaiknya dan semua keputusan dibuat hendaklah mampu mengurangkan kesan daripada isu yang timbul itu. Jawatankuasa-jawatankuasa Pengurusan adalah seperti yang tersenarai dibawah:

1. Jawatankuasa Pengurusan;
2. Jawatankuasa Pembangunan Perniagaan;
3. Jawatankuasa Pentadbiran dan Operasi;
4. Jawatankuasa Pengurusan Pinjaman;
5. Jawatankuasa Pengurusan Tuntutan;
6. Jawatankuasa Teknologi Maklumat;
7. Jawatankuasa Pemandu Teknolgi Maklumat;
8. Jawatankuasa Operasi Pengurusan Risiko;
9. Jawatankuasa Pematuhan Audit;
10. Jawatankuasa Pengurusan Risiko Kredit;
11. Jawatankuasa Pengurusan Aset Khas; dan
12. Jawatankuasa Pelan Kesyinambungan Perniagaan.

#### PEMEGANG-PEMEGANG SAHAM

Lembaga Pengarah dan pihak Pengurusan menyedari kepentingan untuk mengekalkan ketelusan, ketekalan dan kebertanggungjawaban kepada pemegang saham dan mematuhi rangka kerja tadbir urus korporat bagi memastikan kejayaan berterusan Perbadanan. Dalam hal ini Perbadanan komited untuk memastikan sebaran maklumat utama yang tepat pada masanya kepada pemegang saham. Pada setiap Mesyuarat Agung Tahunan, Lembaga Pengarah akan membentangkan kemajuan dan prestasi perniagaan Perbadanan. Lembaga Pengarah menghargai sesi dialog dengan pemegang saham dan menghargai minat pemegang saham terhadap prestasi Perbadanan.



Shareholders are encouraged to participate in the Question and Answer (Q&A) sessions on the proposed resolutions or about the Corporation's operations in general. The Board of Directors as well as the External Auditors of the Corporation are also present to respond on the shareholders' inquiries raised during the meeting.

The publication of the Annual Report and the Corporation's website [www.cgc.com.my](http://www.cgc.com.my) represent the other channels of communication made available to shareholders to ensure they have the convenient and easy access to vital information on the Corporation's financial performance and major initiatives for the year.

#### BOARD'S RESPONSIBILITY ON INTERNAL AUDIT

Internal Audit is an important aspect of corporate governance which enables the effective operations of the Corporation. Through Internal Audit, the Corporation may obtain reasonable assurance that the internal controls of its operations are operating effectively as planned. Therefore, the Board is committed to conduct regular and constant review of the Corporations' audit system in efforts to ensure the efficiencies and effectiveness of its operations. The Board is tasked to provide constructive feedback to ensure the adequacy and effectiveness of the internal control system, compliance with established policies and procedures, as well as the transparency of the decision-making process, all of which have important bearing on the Corporation's business performance and integrity.

#### INTERNAL AUDIT

The internal audit is a process undertaken by the Corporation to obtain an independent and objective assurance that effective risk and control elements of the overall corporate governance framework are in place. The task of conducting an internal audit lies with the Internal Audit Department, who conducts an audit on the operations of the various departments in order to review the adequacy and effectiveness of their internal control systems, quality of operating performance as compared with the established standards and information system, whether it is functioning as intended and from the analysis, provide their recommendations accordingly.

*Pemegang-pemegang saham adalah digalakkan untuk mengambil bahagian dalam sesi soal jawab mengenai cadangan resolusi atau mengenai operasi am Perbadanan. Lembaga Pengarah serta Juru Audit Luar Perbadanan juga turut hadir untuk menjawab persoalan yang ditimbulkan oleh pemegang-pemegang saham semasa mesyuarat.*

*Penerbitan Laporan Tahunan dan laman sesawang Perbadanan, [www.cgc.com.my](http://www.cgc.com.my) merupakan saluran komunikasi lain yang disediakan untuk para pemegang saham bagi memastikan mereka mempunyai akses yang mudah kepada maklumat penting, prestasi kewangan dan inisiatif utama Perbadanan sepanjang tahun.*

#### TANGGUNGJAWAB LEMBAGA PENGARAH TERHADAP AUDIT DALAMAN

*Audit dalaman adalah aspek utama dalam tadbir urus korporat yang membolehkan Perbadanan beroperasi dengan efektif. Melalui Audit Dalaman, Perbadanan boleh mendapatkan jaminan yang munasabah bahawa kawalan dalaman operasinya berjalan sebagaimana yang dirancangkan. Oleh itu Lembaga Pengarah komited untuk menjalankan kajian semula sistem audit Perbadanan dalam usaha untuk memastikan keberkesanan dan kecekapan operasinya. Lembaga Pengarah ditugaskan untuk memberikan maklum balas membina bagi memastikan sistem kawalan dalaman yang memuaskan, pematuhan kepada polisi dan proses yang telah tersedia serta telus dalam proses membuat keputusan, di mana semuanya mempunyai kepentingan terhadap prestasi dan integriti perniagaan Perbadanan.*

#### AUDIT DALAMAN

*Audit dalaman adalah proses yang perlu dibuat oleh Perbadanan bagi mendapatkan jaminan objektif dan bebas bahawa elemen kawalan dan risiko yang berkesan dalam keseluruhan rangka kerja tadbir urus korporat, telah tersedia. Tugas untuk menjalankan pengauditan terletak pada Jabatan Audit Dalaman yang menjalankan audit terhadap operasi pelbagai jabatan untuk mengkaji semula kecukupan dan keberkesanan sistem kawalan dalaman, kualiti prestasi operasi berbanding standard dan sistem maklumat sedia ada, sama ada ia berfungsi sebagaimana sepatutnya dan membuat analisis serta memberikan cadangan yang bersesuaian.*

# STATEMENT OF RISK MANAGEMENT & INTERNAL CONTROL

## PENYATAAN PENGURUSAN RISIKO & KAWALAN DALAMAN

### RISK MANAGEMENT STATEMENT

#### Enterprise Risk Management

In today's challenging business conditions, corporations are exposed to numerous uncertainties as business opportunities and risks are constantly changing. A proactive Enterprise Risk Management (ERM) Framework is important to create and protect stakeholders' value with full integration of risk management in the organisation's governance structure as well as the decision making.

In line with the statement above, Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (CGC) (hereinafter referred to as the "Corporation") has adopted an ERM Framework to govern its business and operations. This enables the Corporation to carry out organised and practical management of the various risks faced on an ongoing basis which includes credit risk, market risk, operational risk, strategic risk and reputational risk.

The ERM Framework outlines the risk management governance and structure, processes, accountabilities, as well as responsibilities throughout the Corporation. It also provides the Board and Management with a tool to anticipate and manage both existing and potential risks, taking into consideration changes in the Corporation's internal and external operating environment. ERM in the Corporation enables Management to effectively deal with uncertainties and the associated risks and opportunities, enhancing the capacity to build or enhance value to its stakeholders.

The following objectives are the guiding principles in the ERM implementation throughout the Corporation:

- a) To ensure that all risks faced are identified, monitored, and adequately managed.
- b) To provide Board and Management with an enterprise-wide view of the Corporation's risks with their likelihood and impact, enabling the Corporation to take strategic actions to mitigate potential losses.
- c) To provide the Board and Management with enterprise-wide view of inter-relationships between risks, controls and the manner in which reducing one risk exposure may increase or impact another.
- d) To provide for a means of prioritising the myriad of risk management and control initiatives.

### PENYATA PENGURUSAN RISIKO

#### Pengurusan Risiko Perusahaan

Di dalam situasi perniagaan kini yang semakin mencabar, syarikat lebih banyak terdedah kepada ketidakpastian peluang perniagaan serta risiko yang sentiasa berubah. Rangka Kerja Pengurusan Risiko yang proaktif adalah amat penting dalam mewujudkan dan melindungi kepentingan pemegang berkepentingan melalui integrasi pengurusan risiko di dalam struktur tadbir-urus organisasi dan juga dalam membuat keputusan.

Selaras dengan kenyataan di atas, Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (CGC), (juga dirujuk sebagai "CGC") telah menerima-pakai Rangka Kerja Pengurusan Risiko Perusahaan sebagai garis panduan perniagaan dan juga operasi. Ini membantu CGC dalam memastikan pengurusan yang lebih teratur dan praktikal bagi menghadapi pelbagai risiko secara berterusan yang merangkumi risiko kredit, risiko pasaran, risiko operasi, risiko strategik dan risiko reputasi.

Rangka Kerja Pengurusan Risiko Perusahaan juga menggariskan tadbir-urus pengurusan risiko dan strukturnya, proses, akauntabiliti dan juga tanggungjawab keseluruhan CGC. Ia juga membantu Lembaga Pengarah dan pihak Pengurusan sebagai aplikasi untuk menjangka dan menangani risiko yang sedia ada dan juga risiko yang bakal dihadapi dengan mengambil kira perubahan di dalam persekitaran operasi dalaman dan luaran CGC. Pengurusan Risiko Perusahaan di dalam CGC juga membantu untuk menangani ketidakpastian dan risiko yang mungkin timbul secara lebih efektif selain dapat meningkatkan keupayaan untuk membina serta menjaga nilai kepentingan pemegang berkepentingan.

Objektif berikut adalah prinsip panduan dalam pelaksanaan Pengurusan Risiko Perusahaan oleh CGC:

- a) Untuk memastikan semua risiko yang dihadapi dapat dikenalpasti, dipantau dan diuruskan dengan secukupnya.
- b) Membantu Lembaga Pengarah dan pihak Pengurusan dengan memberikan pandangan keseluruhan risiko beserta kesan daripada risiko di dalam CGC, dan keperluan tindakan strategik bagi mengurangkan potensi kerugian.
- c) Membantu Lembaga Pengarah dan pihak Pengurusan untuk melihat secara menyeluruh hubung-kait di antara risiko, kawalan dan cara bagaimana pengurangan pendedahan terhadap risiko dapat meningkatkan dan memberikan kesan terhadap yang lain.
- d) Untuk menyediakan satu kaedah pengutamaan dalam kepelbagaian pengurusan risiko dan juga inisiatif kawalan.

## STATEMENT OF RISK MANAGEMENT & INTERNAL CONTROL

### PENYATAAN PENGURUSAN RISIKO & KAWALAN DALAMAN

e) To ensure that risk management is embedded and consistently practiced at all levels within the Corporation with the aim of facilitating a reasonably accurate perception of acceptable risks.

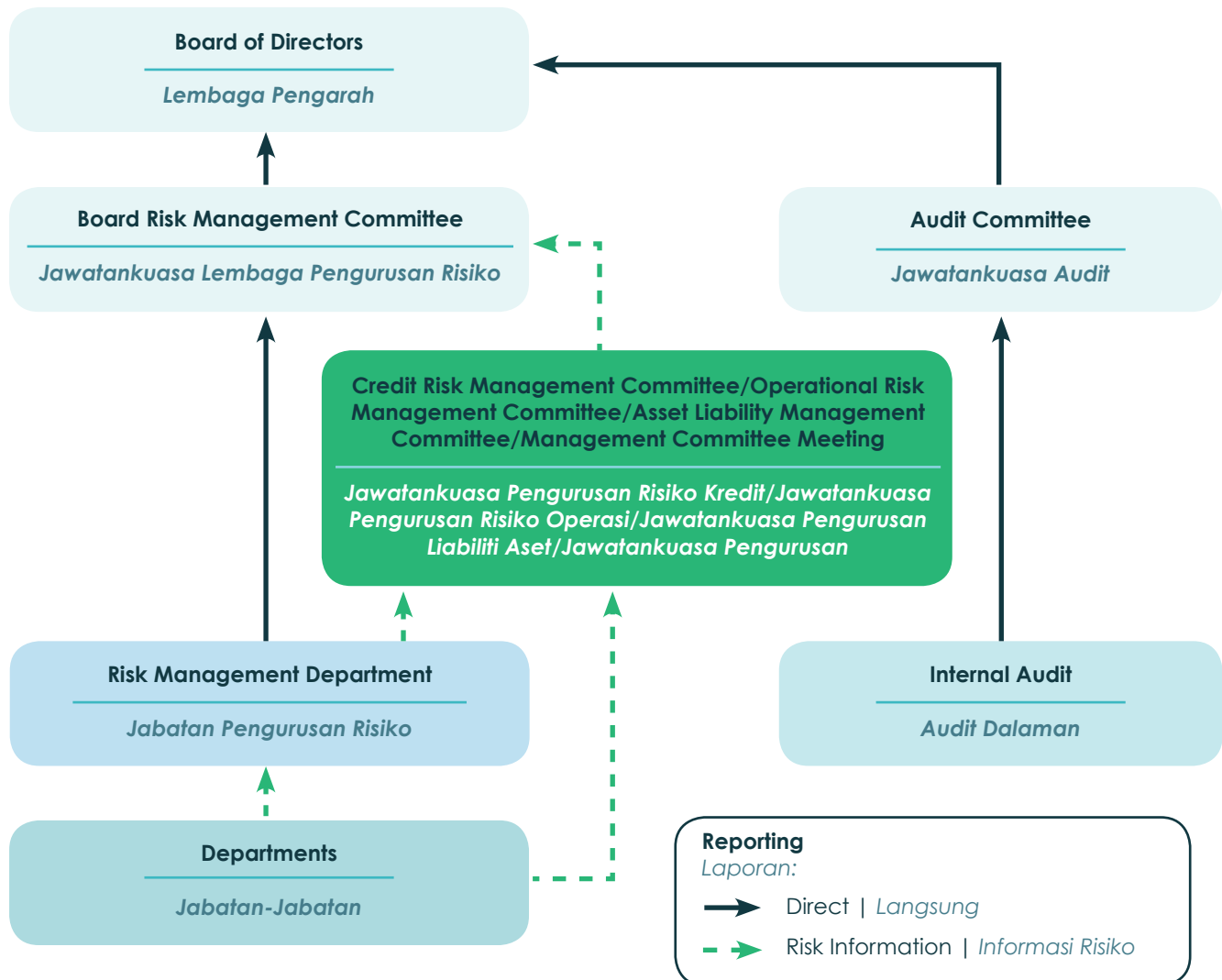
e) Memastikan pengurusan risiko diterapkan dan diamalkan secara konsisten di semua peringkat di dalam CGC untuk penerimaan persepsi risiko yang tepat.

#### ERM Governance Structure

The ERM governance structure provides clear accountabilities and responsibilities in managing risk within the Corporation. This ensures that the ERM activities remain appropriate and prudent, and that significant risks are managed and monitored continuously. The Corporation's ERM governance structure is set out in the diagram below:

#### Struktur Tadbir Urus Pengurusan Risiko Perusahaan

Struktur tadbir-urus Pengurusan Risiko Perusahaan membantu menyatakan peranan dan tanggungjawab yang jelas dalam pengurusan risiko di dalam CGC. Ini memastikan bahawa aktiviti pengurusan risiko yang sesuai dan cekap, serta risiko utama diurus dan dipantau secara berterusan. Struktur tadbir-urus Pengurusan Risiko Perusahaan adalah seperti rajah di bawah:



## STATEMENT OF RISK MANAGEMENT & INTERNAL CONTROL

### PENYATAAN PENGURUSAN RISIKO & KAWALAN DALAMAN

- a) **Board of Directors (Board)** - has the ultimate responsibility of ERM. Through its oversight role, the Board is responsible to ensure that all risks within the Corporation are managed and at the same time optimise shareholder and stakeholder value. The Board's key risk responsibilities include approving the Corporation's ERM Framework related policies; ensuring that Management takes the necessary steps to identify, measure, monitor and control the risks; and being the final point of escalation for key risk management issues.

The Board has also established the Board Risk Management Committee (BRMC) to support its oversight functions.

- b) **Board Risk Management Committee (BRMC)** - a committee comprising of non-executive directors responsible for the oversight of the Corporation's risk exposures. BRMC supports the Board in identifying, assessing, managing and controlling the risks in areas of credit, market, liquidity, operational, legal, and other risks to ensure that the risk management process is in place and functioning.
- c) **Management Committees** - management level committees comprising of senior management responsible for supporting BRMC in the implementation of an effective ERM framework and ensuring ERM is embedded in the Corporation. 3 management committees are established for this purpose, namely:
- i. **Credit Risk Management Committee (CRMC)** - oversees credit risk and market risk related matters.
  - ii. **Operational Risk Management Committee (ORMC)** - oversees operational risk and strategic risk related matters.
  - iii. **Asset Liability Management Committee (ALCO)** - evaluates, monitors and approves practices relating to risk due to imbalances in the capital structure and liquidity risk related matters.

- a) **Lembaga Pengarah** - bertanggungjawab sepenuhnya terhadap Pengurusan Risiko Perusahaan. Lembaga Pengarah bertanggungjawab untuk memastikan bahawa semua risiko di dalam CGC dapat diuruskan dan pada masa yang sama meningkatkan nilai kepentingan pemegang saham dan pemegang berkepentingan secara optimum. Tanggungjawab utama Lembaga Pengarah adalah termasuk meluluskan dasar-dasar berkaitan dengan Rangka Kerja Pengurusan Risiko Perusahaan di dalam CGC; memastikan bahawa pihak Pengurusan mengambil langkah yang perlu untuk mengenal pasti, mengukur, memantau dan mengawal risiko; serta memainkan peranan sebagai pihak utama dalam pengurusan isu-isu risiko yang penting.

Lembaga Pengarah juga telah menubuhkan Jawatankuasa Lembaga Pengurusan Risiko untuk menyokong fungsi pengawasannya.

- b) **Jawatankuasa Lembaga Pengurusan Risiko** - adalah jawatankuasa yang terdiri daripada pengarah bukan eksekutif yang bertanggungjawab menyelia pendedahan risiko CGC. Jawatankuasa ini juga membantu Lembaga Pengarah dalam mengenalpasti, menilai, mengurus dan mengawal risiko dalam bidang kredit, pasaran, mudah tunai, operasi, perundangan dan pelbagai risiko yang lain untuk memastikan proses pengurusan risiko berfungsi.
- c) **Jawatankuasa Pengurusan** - Jawatankuasa Pengurusan terdiri daripada pihak pengurusan atasan yang bertanggungjawab untuk menyokong Jawatankuasa Lembaga Pengurusan Risiko dalam pelaksanaan Rangka Kerja Pengurusan Risiko Perusahaan yang berkesan. Tiga (3) jawatankuasa pengurusan yang ditubuhkan untuk tujuan ini adalah seperti berikut:
- i. **Jawatankuasa Pengurusan Risiko Kredit** - mengawasi risiko kredit dan risiko pasaran.
  - ii. **Jawatankuasa Pengurusan Risiko Operasi** - mengawasi risiko operasi dan risiko strategik.
  - iii. **Jawatankuasa Liabiliti Aset** - menilai, memantau dan meluluskan amalan yang berkaitan dengan risiko yang disebabkan oleh ketidak-seimbangan di dalam struktur modal dan mudah tunai.

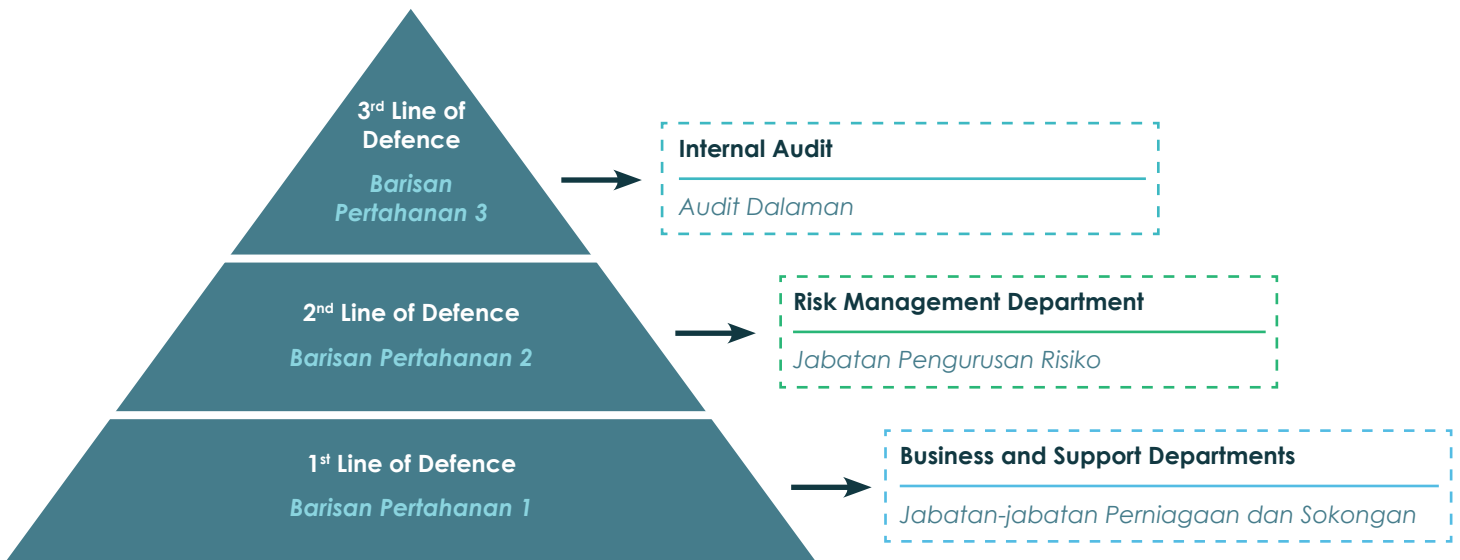


## STATEMENT OF RISK MANAGEMENT & INTERNAL CONTROL

### PENYATAAN PENGURUSAN RISIKO & KAWALAN DALAMAN

#### Three Lines of Defence

The Corporation ensures the involvement of all departments within the Corporation to manage risks and this is reflected via the concept of "3 Lines of Defence" as set out in the diagram below:



#### Tiga Barisan Pertahanan

CGC memastikan penglibatan semua jabatan di dalam CGC dalam pengurusan risiko. Ini digambarkan oleh konsep "3 barisan pertahanan" seperti yang ditunjukkan di dalam gambar rajah di bawah:

- **1st Line of Defence: Business and Support Departments**
  - In managing risks, the Corporation places accountability and ownership for day to day enterprise risk management as close as possible to where the risks originate.
  - Consists of all lines of business and support departments, i.e. risk owners.
  - Responsible to pursue its respective business objectives and take risks within approved policies and limits, enterprise-wide standards as well as approved standard operating procedures.
- **2nd Line of Defence: Risk Management Department**
  - Facilitate a proactive, timely, and objective identification, assessment, measurement, aggregation and reporting of risks to the Board level and Management level committees.
  - Provide the Board level and Management level committees a comprehensive and integrated view of the Corporation's risks, through the ERM oversight structure.
  - Provide independent oversight of the management of risks inherent in the Corporation.
  - Set the risk policies, methodologies and tools.

- **Barisan Pertahanan Pertama (1): Jabatan-jabatan Perniagaan dan Sokongan.**
  - Dalam menguruskan risiko, CGC meletakkan tanggungjawab ke atas pengurusan risiko harian sehampir mungkin berdasarkan punca kemungkinan sesuatu risiko itu terjadi.
  - Ia terdiri daripada semua jabatan-jabatan perniagaan dan sokongan yang juga merupakan pemilik risiko.
  - Bertanggungjawab untuk melaksanakan objektif perniagaan masing-masing dan mengambil risiko berdasarkan polisi dan had yang diluluskan, piawai keseluruhan CGC serta prosedur operasi yang diluluskan.
- **Barisan Pertahanan Kedua (2): Jabatan Pengurusan Risiko.**
  - Memastikan pengenalpastian, penilaian, pengukuran, pengumpulan dan laporan risiko kepada Lembaga Pengarah dan Jawatankuasa Pengurusan secara proaktif, tepat pada masa dan objektif.
  - Menyediakan gambaran yang menyeluruh berkenaan risiko di dalam CGC melalui struktur pengawasan Pengurusan Risiko Perusahaan kepada Lembaga Pengarah dan Jawatankuasa Pengurusan.
  - Memastikan pengawasan dan pengurusan risiko yang bebas wujud di dalam CGC.
  - Menetapkan polisi, kaedah dan alat pengawasan risiko.

## STATEMENT OF RISK MANAGEMENT & INTERNAL CONTROL

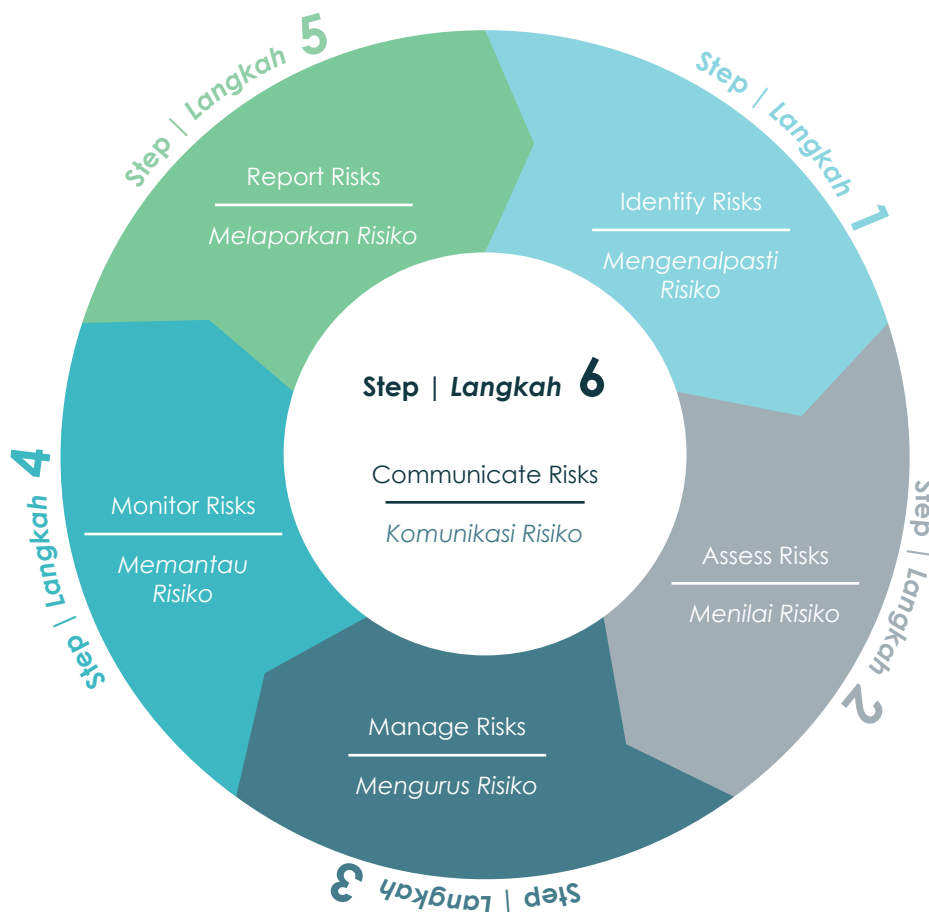
### PENYATAAN PENGURUSAN RISIKO & KAWALAN DALAMAN

- 3rd Line of Defence: Internal Audit
  - Perform independent assurance over the effectiveness of ERM initiatives, policies and controls.

In strengthening the internal control governance within the Corporation, roles and responsibilities of these three parties are clearly spelled out and segregated, in other words independent from each other. This is to prevent potential conflict of interest between the "3 Lines of Defence" and to ensure accountability.

#### ERM Processes

In implementing ERM efficiently and effectively, the Corporation has six interrelated components which are derived from the way management operates the enterprise and are integrated with management's processes. These components are shown in the ERM cycle below:



- Barisan Pertahanan Ketiga (3): Audit Dalaman.
  - Memastikan pelaksanaan dan memberikan jaminan yang bebas ke atas keberkesanan inisiatif, polisi dan kawalan berkaitan dengan Pengurusan Risiko Perusahaan.

Dalam memperkukuhkan tabir-urus kawalan dalaman di dalam CGC, peranan dan tanggungjawab ketiga-tiga barisan pertahanan telah dinyatakan secara jelas, dalam erti kata lain ia bebas dan tidak bergantung dengan satu sama lain. Ini adalah untuk mengelakkan kemungkinan percanggahan kepentingan di antara "3 barisan pertahanan" dan juga untuk memastikan akauntabiliti.

#### Proses Pengurusan Risiko Perusahaan

Dalam melaksanakan Pengurusan Risiko Perusahaan dengan cekap dan lebih efektif, CGC mempunyai enam komponen yang saling berkaitan yang disepadukan dengan proses pengurusan. Komponen ini adalah seperti yang ditunjukkan di dalam kitaran di bawah:

## STATEMENT OF RISK MANAGEMENT & INTERNAL CONTROL

### PENYATAAN PENGURUSAN RISIKO & KAWALAN DALAMAN

- **Identify Risks** - Identify the risks arising from the Corporation's strategic objectives and those risks that could prevent the Corporation from achieving its strategic objectives.
- **Assess Risks** - Analyse root causes of the risks and determine the likelihood and impact of risk exposures. Prioritise the risks based on risk ratings.
- **Manage Risks** - Identify controls or mitigating actions to manage risks consistently within the Corporation's risk appetite. Place the controls through constant engagement with risk owners.
- **Monitor and Report Risks** - Monitor and report risks through various ERM tools and risk reports deployed.
- **Communicate Risks** - To inculcate a desirable culture, Management ensures that an effective communication strategy is in place to provide common awareness and understanding of the Corporation's ERM processes to all employee, as well as to communicate risk related matters within the Corporation.
- **Mengenalpasti risiko** - Mengenalpasti risiko yang timbul daripada objektif strategik CGC dan risiko yang boleh menghalang CGC daripada mencapai objektif strategiknya.
- **Menilai risiko** - Menganalisa punca risiko dan menentukan kemungkinan berlakunya risiko dan akibat daripada pendedahan risiko. Ia mengutamakan risiko berdasarkan penilaian risiko.
- **Mengurus risiko** - Mengenalpasti kawalan dan tindakan pengurangan risiko yang konsisten dan selaras dengan risiko CGC. Ia memastikan pengawalan ditentukan melalui penglibatan yang berterusan dengan pemilik risiko.
- **Memantau dan melaporkan risiko** - Memantau dan melaporkan risiko melalui pelbagai alat pengawasan risiko dan laporan risiko.
- **Komunikasi risiko** - Untuk menyemai budaya yang diingini, pihak Pengurusan memastikan strategi komunikasi yang berkesan diwujudkan untuk memberi kesedaran kepada semua pekerja di dalam CGC mengenai proses pengurusan risiko dan perkara-perkara yang berkaitan dengan risiko.

### Management of the Corporation's Key Risks

#### 1. Credit Risk Management

**Credit Risk is the risk of financial loss arising due to counterparties' failure to perform according to their contractual obligations to settle financial commitments.**

Credit Risk describes the exposure to actual loss or opportunity cost as a result of the default by an economic or legal entity (i.e. the debtor or obligor) with which the Corporation does business. The Corporation's credit risk exposures are primarily caused by or sourced from Default Risk, Concentration Risk and Settlement Risk.

#### Pengurusan Risiko-Risiko Utama CGC

##### 1. Pengurusan Risiko Kredit

**Risiko kredit adalah risiko kerugian kewangan yang timbul disebabkan oleh kegagalan pihak tertentu dalam melaksanakan obligasi kontrak dalam menyelesaikan komitmen kewangan mereka.**

Risiko kredit menggambarkan pendedahan kepada kerugian sebenar atau kemungkinan kerugian oleh entiti ekonomi atau undang-undang (iaitu penghutang atau penanggung) di mana CGC menjalankan perniagaannya. Pendedahan CGC terhadap risiko kredit berpunca daripada Risiko Ketidakupayaan Pembayaran Semula, Risiko Penumpuan dan Risiko Penyelesaian.

## STATEMENT OF RISK MANAGEMENT & INTERNAL CONTROL

### PENYATAAN PENGURUSAN RISIKO & KAWALAN DALAMAN

The key goal of credit risk management is to maximise the Corporation's risk-adjusted rate of return by maintaining credit risk exposure within acceptable parameters. The Corporation manages the credit risk inherent in the entire portfolio as well as the risk in individual credit transactions. Guidelines and risk management limits are established to govern day-to-day management of the Corporation's exposures. These guidelines and limits are in line with the risk appetite of the Corporation.

The Internal Credit Scoring Model and Internal Risk Rating Model are used to evaluate borrower's credit worthiness by using statistical and judgmental scoring analysis. These models are reviewed regularly to ensure consistency with the Corporation's risk appetite and tolerance.

The Corporation also monitors and reports the asset quality of credit portfolio and credit exposure to Board and Management regularly. Such monitoring is inclusive of economic sector outlook analysis, review of high risk sector, credit rating/scoring analysis, claim portfolio analysis and watch list analysis which highlights the enterprise-wide exposure trend as well as key areas of concern on the delinquent/impaired accounts with respect to changes in the Corporation's risk profile.

#### 2. Market Risk Management

**Market risk is the risk exposure of earnings or net worth arising from changes in market factors, e.g. interest rates, foreign exchange rates, and indices, which affect income, expense and balance sheet values.**

The Corporation's market risk exposures are primarily caused by or sourced from interest rate risk and liquidity risk.

The main objective of the Corporation in managing market risk is to reduce or eliminate unexpected risk of losses in on balance-sheet positions arising from undesirable market movements. To facilitate the management of market risk, the Corporation monitors and reviews independently the prescribed risk limits and risk levels within the agreed risk management philosophy and risk tolerance of the Corporation, which includes advising the Board and Management with respect to risk control, asset-liability management strategies, limit levels, new investment product approval and capital assets allocation decisions. This to ensure that the Corporation's market risk strategies are consistent with the risk appetite established by Board.

Matlamat utama pengurusan risiko kredit adalah untuk memaksimumkan kadar pelarasan risiko pulangan CGC dengan mengekalkan pendedahan terhadap risiko kredit di bawah had toleransi yang ditetapkan oleh CGC. CGC menguruskan risiko kredit yang wujud di dalam keseluruhan portfolio dan juga risiko berkaitan urusniaga kredit individu. Garis panduan dan had pengurusan risiko diwujudkan untuk mentadbir pengurusan seharian berkaitan dengan pendedahan CGC. Garis panduan dan had yang ditetapkan adalah sejajar dengan selera risiko CGC.

Model Pemarkahan Kredit Dalaman dan Model Penilaian Risiko Dalaman digunakan untuk menilai kelayakan kredit peminjam dengan menggunakan pemarkahan berdasarkan analisis statistik dan pertimbangan. Model-model ini dikaji secara berkala bagi memastikan keselarasan di antara risiko dan had toleransi CGC.

CGC juga sentiasa memantau dan melaporkan kualiti aset portfolio kredit dan pendedahan kredit kepada Lembaga Pengarah dan pihak Pengurusan. Pengawasan tersebut adalah termasuk analisis sektor ekonomi, kajian sektor yang berisiko tinggi, analisis pemarkahan kredit, analisis portfolio tuntutan dan juga analisis senarai pemantauan yang mengetengahkan pendedahan keseluruhan CGC dan juga isu-isu berkaitan dengan akaun terjejas akibat perubahan di dalam profil risiko CGC.

#### 2. Pengurusan Risiko Pasaran

**Risiko pasaran adalah pendedahan risiko perolehan atau nilai bersih yang timbul daripada perubahan dalam faktor-faktor pasaran, contohnya kadar faedah, kadar pertukaran asing, dan indeks yang memberi kesan kepada pendapatan, perbelanjaan dan nilai kunci kira-kira.**

Pendedahan CGC terhadap risiko pasaran adalah disebabkan oleh Risiko Kadar Faedah dan Risiko Mudah Tunai.

Objektif utama CGC dalam menguruskan risiko pasaran adalah untuk mengurangkan atau menghapuskan risiko kerugian yang tidak dijangka akibat pergerakan pasaran yang tidak diingini. Untuk memudahkan pengurusan risiko pasaran, CGC memantau dan memastikan had risiko yang ditetapkan adalah berdasarkan pengurusan risiko CGC. Ini termasuk tindakan menasihati Lembaga Pengarah dan pihak Pengurusan berkenaan dengan kawalan risiko, strategi pengurusan liabiliti aset, had, kelulusan produk pelaburan baru dan keputusan peruntukan aset modal. Ini adalah untuk memastikan strategi risiko pasaran CGC adalah selaras dengan selera risiko yang ditentukan oleh Lembaga Pengarah.



## STATEMENT OF RISK MANAGEMENT & INTERNAL CONTROL

### PENYATAAN PENGURUSAN RISIKO & KAWALAN DALAMAN

Liquidity Risk Management Framework was established to monitor and control liquidity risks exposures and funding needs to ensure financial obligations can be met at all times. Liquidity risk arises when the Corporation is unable to meet its financial obligations as they fall due. Hence, liquidity risk is managed to maintain high quality and well diversified portfolios of liquid assets and source of funds under both normal business and stressed conditions, and also to review the asset and liability maturity profile and identify any maturity mismatches.

### 3. Operational Risk Management

**Operational Risk is the risk of direct or indirect loss resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems, or from external events.**

The Corporation's Operational Risk Management is governed by the ERM framework as well as operational risk policies and procedures. In line with best practices, the Corporation employs the following tools for the management of operational risk:

Rangka Kerja Pengurusan Risiko Mudah Tunai telah ditubuhkan untuk memantau dan mengawal pendedahan risiko mudah tunai dan pembiayaan dalam memastikan obligasi kewangan dapat dipenuhi setiap masa. Risiko mudah tunai timbul apabila CGC tidak dapat memenuhi obligasi kewangannya apabila matang. Oleh itu, risiko mudah tunai diuruskan untuk mengekalkan kualiti yang tinggi dan pelbagai portfolio aset mudah tunai dan sumber dana untuk perniagaan biasa dan kritikal, disamping mengkaji profil kematangan aset and liabiliti dan mengenalpasti ketidakpadanan kematangan.

### 3. Pengurusan Risiko Operasi

**Risiko operasi adalah risiko kerugian secara langsung atau tidak langsung yang timbul berpunca daripada ketidakcukupan atau kegagalan faktor manusia, proses, sistem atau persekitaran luar.**

Pengurusan Risiko Operasi CGC ditadbir oleh Rangka Kerja Pengurusan Risiko beserta polisi dan prosedur risiko operasi. Sejarar dengan amalan yang terbaik, CGC menggunakan aplikasi berikut bagi pengurusan risiko operasi :

No.	Tool   Alat	Description   Penerangan
1	Risk Control Self-Assessment (RCSA) <i>Penilaian Sendiri Kawalan Risiko</i>	To enable the self-assessment of risks and controls existing within the Corporation by the risk owners. <i>Untuk memastikan penilaian sendiri ke atas risiko dan kawalan yang sedia ada di dalam CGC oleh pemilik risiko.</i>
2	Key Risk Indicators (KRI) <i>Petunjuk Risiko Utama</i>	To provide early warning signals to Corporation when there are critical operational risk areas within the entity with exposure levels potentially exceeding tolerable risk limit set. <i>Untuk menunjukkan amaran awal kepada CGC sekiranya terdapat risiko operasi yang kritikal dengan tahap pendedahan yang berpotensi melebihi had penerimaan risiko.</i>
3	Incident Management (IM) <i>Pengurusan Insiden</i>	To record events related to risks and the outcomes associated with the events, such as financial effects (losses), non-financial effects, direct recoveries, insurance recoveries and causes and failed controls. <i>Untuk merakam peristiwa yang berkaitan dengan risiko dan kesan peristiwa tersebut seperti kesan kerugian kewangan, kesan bukan kewangan, pemulihan langsung, pemulihan daripada insurans, punca kejadian dan kegagalan kawalan.</i>

## STATEMENT OF RISK MANAGEMENT & INTERNAL CONTROL

### PENYATAAN PENGURUSAN RISIKO & KAWALAN DALAMAN

The Corporation manages operational risk by having policies, procedures, risk management tools and risk awareness programmes. Risk profiles are monitored regularly and reported to the Board and Management. Periodic operational risk self-assessment is also performed by the business and support units to identify and manage operational risks.

To inculcate and reinforce risk awareness amongst staff, Operational Risk Awareness Programmes are conducted periodically. The programmes are developed and delivered in relation to sound operational risk management.

#### 4. Strategic Risk Management

**Strategic risk is the risk of current or prospective impact on the Corporation's earnings, capital, reputation or standing, arising from changes in the environment the Corporation operates in and from adverse strategic decisions, improper implementation of decisions, or lack of responsiveness to industry, economy or technological changes.**

The Corporation monitors strategic risk to ensure its strategic plans are executed by taking into account the potential risks that could prevent the Corporation from achieving its strategic objectives. The Corporation has developed a tool called "Risk Impact Parameters" that enables the measurement and management of the Corporation's risk tolerance limit against its performance on a periodic basis. The risk impact parameter is effective in evaluating, monitoring and managing the Corporation's performance as well as addressing any deviations from the Corporation's strategy.

CGC menguruskan risiko operasi berdasarkan polisi, prosedur, kaedah pengurusan risiko dan program kesedaran risiko. Profil risiko diawasi secara berkala dan dibentangkan kepada Lembaga Pengarah dan juga pihak Pengurusan. Penilaian sendiri risiko operasi secara berkala juga dilakukan oleh jabatan-jabatan perniagaan dan sokongan untuk mengenalpasti dan menguruskan risiko operasi.

Untuk memupuk dan mengukuhkan kesedaran risiko di kalangan kakitangan, Program Kesedaran Risiko Operasi dijalankan secara berkala. Program ini dibangunkan sejajar dengan Pengurusan Risiko Operasi.

#### 4. Pengurusan Risiko Strategik

**Risiko strategik adalah risiko semasa atau kesan yang dijangka terhadap pendapatan, modal, reputasi CGC yang mungkin timbul daripada perubahan dalam persekitaran operasi CGC secara dalaman dan berpunca daripada keputusan strategik yang menyebabkan kerugian, pelaksanaan keputusan yang tidak wajar, atau kurang responsif terhadap industri, ekonomi atau perubahan teknologi.**

CGC memantau risiko strategik untuk memastikan rancangan strategik dilaksanakan dengan mengambil kira potensi risiko yang boleh menghalang CGC daripada mencapai objektif strategiknya. CGC telah membangunkan pengawasan risiko yang dikenali sebagai "Pengkukuran Kesan Risiko" yang membolehkan pengukuran dan pengurusan had toleransi risiko CGC terhadap prestasi secara berkala. "Pengkukuran Kesan Risiko" amat berkesan dalam menilai, memantau dan mengurus prestasi CGC serta menangani sebarang lencongan daripada strategi CGC.

## STATEMENT OF RISK MANAGEMENT & INTERNAL CONTROL

### PENYATAAN PENGURUSAN RISIKO & KAWALAN DALAMAN

#### 5. Reputational Risk Management

**Reputational risk is the current or prospective impact on earnings and capital arising from an adverse perception of corporation on the part of existing and potential transactional stakeholders, i.e. clients, trading counterparties, employees, suppliers, regulators/governmental bodies, and investors which could adversely affect the Corporation's ability to maintain existing, or establish new, business relationships and continued access to sources of funding.**

Failure in managing strategic risk, credit risk, market risk or operational risk might expose the Corporation to reputational risk. In managing reputational risk effectively, reputational risk factors are integrated into the management of strategic risk, credit risk, market risk and operational risk. All disclosures to stakeholders are also shown in a clear, accurate and transparent manner.

#### Capital Management

The Corporation has implemented the Capital Adequacy Framework, which defines the mechanism for determining capital adequacy along with the remedial action plans for addressing capital shortfalls. It aims to ensure an adequate capital buffer to support the Corporation's risk profile and growth strategy.

This framework is adopted by the Corporation on the approaches for capital requirement as spelled out under BNM's Guidelines on Capital Adequacy. The maintenance of regulatory capital is based on three major components of risk i.e. credit risk, operational risk, and market risk.

#### 5. Pengurusan Risiko Reputasi

**Risiko reputasi adalah kesan semasa atau kesan terhadap perolehan dan modal yang timbul daripada persepsi buruk terhadap CGC oleh pihak Lembaga Berkepentingan yang sedia ada dan juga yang berpotensi seperti pelanggan, rakan niaga perdagangan, pekerja, pembekal, pengawal selia/badan-badan kerajaan dan pelabur yang boleh memberi kesan buruk terhadap keupayaan CGC untuk mengekalkan sumber yang sedia ada atau mewujudkan sumber baru, hubungan perniagaan dan akses kepada sumber pembiayaan yang berterusan.**

Kegagalan pengurusan risiko strategik, risiko kredit, risiko pasaran atau risiko operasi akan mendedahkan CGC kepada risiko reputasi. Dalam menguruskan risiko reputasi secara lebih berkesan, faktor-faktor risiko reputasi digabungkan bersama pengurusan risiko strategik, risiko kredit, risiko pasaran dan risiko operasi. Segala pendedahan kepada pihak yang berkepentingan juga dibentangkan dengan cara yang jelas, tepat dan telus.

#### Pengurusan Modal

CGC telah melaksanakan Rangka Kerja Kecukupan Modal yang berfungsi sebagai mekanisme dalam menentukan kecukupan modal beserta pelan tindakan pemulihan di dalam menangani masalah kekurangan modal. Ia bertujuan untuk memastikan modal yang secukupnya tersedia dalam menyokong profil risiko dan strategi pertumbuhan CGC.

Rangka kerja ini diguna-pakai oleh CGC selaras dengan keperluan modal seperti yang dinyatakan di bawah Garis Panduan BNM berkenaan dengan Kecukupan Modal. Modal kawal selia adalah berasaskan kepada tiga komponen utama iaitu risiko kredit, risiko operasi dan risiko pasaran.

## STATEMENT OF RISK MANAGEMENT & INTERNAL CONTROL

### PENYATAAN PENGURUSAN RISIKO & KAWALAN DALAMAN

The Corporation has adopted two different ratios, i.e. the Capital Adequacy Ratio and Guarantee Reserve Ratio. These ratios are reported to the Board and Management regularly:-

CGC menggunakan dua nisbah yang berbeza iaitu Nisbah Kecukupan Modal dan Nisbah Jaminan Rizab. Nisbah ini sentiasa dibentangkan kepada Lembaga Pengarah dan juga pihak Pengurusan:-

Ratio   Nisbah	Rationale   Rasional
Capital Adequacy Ratio <i>Nisbah Kecukupan Modal</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>To measure the Corporation's preparedness and ability to withstand the expected losses arising from adverse credit, market and operational events.</li> <li><i>Untuk mengukur kesediaan dan keupayaan CGC dalam menahan kerugian berdasarkan jangkaan terhadap akibat buruk yang mungkin timbul daripada isu kredit, pasaran dan operasi.</i></li> </ul>
Guarantee Reserve Ratio <i>Nisbah Jaminan Rizab</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>To ensure that the Corporation operates in a prudent and capital efficient manner, to reduce the likelihood of future capital calls from shareholders.</li> <li><i>Untuk mengukur kesediaan dan keupayaan CGC dalam menahan kerugian berdasarkan jangkaan terhadap akibat buruk yang mungkin timbul daripada isu kredit, pasaran dan operasi.</i></li> </ul>

#### Stress Testing

Stress testing is an important risk management tool which acts as an alert to adverse unexpected outcomes related to a variety of risks and to identify possible events or future changes in the financial and economic conditions that could have adverse effects on the Corporation's exposure. It is an assessment on the Corporation's ability to withstand such changes, usually in relation to the capacity of its capital and earnings to absorb potentially significant losses.

Stress Testing aims to identify and mitigate areas of concern to prevent or mitigate the effects of adverse conditions which could have an impact against the Corporation's Return of Investment (ROI), Guarantee Income and Capital Adequacy Ratio.

Stress test is performed regularly and the results of stress tests are updated to the Board and Management. Management takes corrective and appropriate actions to address the identified risk if the result could have a significant impact on the Corporation's strategy. Independent assessments of stress testing procedures and processes are carried out regularly to ensure the quality and effectiveness of the stress test.

#### Ujian Tekanan

Ujian tekanan adalah alat pengurusan risiko yang penting yang bertindak sebagai amaran terhadap perkara buruk yang tidak dijangka yang berkaitan dengan pelbagai risiko dan untuk mengenalpasti peristiwa yang mungkin berlaku atau perubahan kewangan keadaan ekonomi yang boleh memberi kesan buruk terhadap CGC pada masa akan datang. Ia merupakan satu penilaian terhadap keupayaan CGC untuk menahan perubahan tersebut, kebiasaannya ini berdasarkan keupayaan modal dan pendapatan untuk menghadapi kerugian yang berpotensi besar.

Ujian tekanan adalah bertujuan untuk mengenalpasti, mengurangkan dan mencegah kesan buruk terhadap Pulangan Pelaburan CGC, Pendapatan Jaminan dan Nisbah Kecukupan Modal.

Ujian tekanan dijalankan secara teratur dan keputusan ujian tekanan dikemaskini dan dibentangkan kepada Lembaga Pengarah dan pihak Pengurusan. Pihak Pengurusan akan mengambil tindakan pembetulan yang bersesuaian untuk menangani risiko yang telah dikenalpasti jika keputusan tersebut boleh memberi kesan yang besar ke atas strategi CGC. Penilaian bebas prosedur ujian tekanan dan proses dilakukan secara teratur dan kerap untuk memastikan kualiti dan keberkesanan ujian tekanan tersebut.



## STATEMENT OF RISK MANAGEMENT & INTERNAL CONTROL

### PENYATAAN PENGURUSAN RISIKO & KAWALAN DALAMAN

#### Business Continuity Management

In ensuring the continuity of the Corporation's critical business functions in the event of disaster, crisis or emergency, the Corporation strives to be operationally ready through resilient Business Continuity Management which consists of Business Continuity Plan (BCP) and Disaster Recovery Plan (DRP).

Under BCP and DRP, alternate sites have been identified to conduct the day-to-day operations and if the need arises following a disaster or crisis. A series of Business Continuity Management (BCM) exercises, i.e. BCP tests and DRP tests are conducted to ensure the effectiveness of BCM in providing a pre-determined list of minimum essential services during business disruptions.

Relevant committees, i.e. Business Continuity Plan Committee (BCPC) and Crisis Management Team (CMT) are responsible to address crisis issues in relation to business continuity at all levels of the Corporation (Head Office and Branches).

#### Pengurusan Kesenambungan Perniagaan

*Dalam memastikan kesinambungan fungsi kritikal perniagaan CGC sekiranya berlaku bencana, krisis atau kecemasan, CGC sentiasa bersedia untuk beroperasi melalui Pengurusan Kesenambungan Perniagaan yang terdiri daripada Pelan Kesenambungan Perniagaan dan Pelan Pemulihan Bencana.*

*Di bawah Pelan Kesenambungan Perniagaan dan Pelan Pemulihan Bencana, lokasi alternatif telah dikenalpasti dalam meneruskan operasi harian jika timbulnya keperluan berikutan bencana atau krisis. Satu siri latihan Pengurusan Kesenambungan Perniagaan iaitu Latihan Pelan Kesenambungan Perniagaan dan Latihan Pemulihan Bencana dijalankan untuk memastikan keberkesanan Pengurusan Kesenambungan Perniagaan dalam menyediakan senarai perkhidmatan asas minimum semasa gangguan perniagaan.*

*Jawatankuasa yang berkaitan iaitu Jawatankuasa Kesenambungan Perniagaan dan Pasukan Pengurusan Krisis bertanggungjawab untuk menangani isu-isu berkaitan kesinambungan perniagaan di semua peringkat di dalam CGC termasuk Ibu Pejabat dan Cawangan.*



## Strengthening Foundations, Sustaining Growth

---

### *Mengukuh Asas, Menggalak Pertumbuhan*

By strengthening our financial position and a strategic focus towards growth, we are achieving financial sustainability and able to create better value for both shareholders and stakeholders alike.

*Dengan memperkukuhkan kedudukan kewangan dan fokus strategik ke arah pertumbuhan, kami terus mencapai kemampuan kewangan dan mampu memberikan nilai yang lebih baik bagi kedua-dua pemegang saham dan pemegang berkepentingan.*







# MESSAGE

— from the —

# CHAIRMAN

## MESEJ DARIPADA PENGERUSI

Dear Shareholders,

On behalf of the Board of Directors, I am pleased to present to you the Annual Report of Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (CGC) for the financial year ended 31 December 2014.

*Para Pemegang Saham yang dihormati,*

*Bagi pihak Lembaga Pengarah, saya dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (CGC) bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2014.*



Our efforts are geared towards helping the Government to achieve its SME development agenda, that is, for SMEs to play a bigger role in the economic growth of the country by increasing their contribution to GDP from 32% currently to 41% by 2020."

*"Usaha kami adalah untuk membantu Kerajaan mencapai agenda membangunkan PKS, iaitu untuk PKS memainkan peranan yang lebih besar dalam pertumbuhan ekonomi negara dengan meningkatkan sumbangan mereka terhadap KDNK daripada 32% pada masa kini kepada 41% menjelang 2020."*





**DATO' AGIL NATT**

Chairman | Pengerusi

The year 2014 was a remarkable and exciting year for my fellow Board members and I as we steered the Corporation towards achieving greater small and medium enterprise (SME) outreach whilst remaining sustainable despite the increasingly competitive environment. We stayed focused to ensure that the Corporation continues to serve the SME segment which constitutes 97.3% of business establishments in Malaysia. Perennially, our efforts are geared towards helping the Government to achieve its SME development agenda, that is, for SMEs to play a bigger role in the economic growth of the country by increasing their contribution to GDP from 32% currently to 41% by 2020.

By remaining focused on the core objective which includes expanding our outreach to a wider cross-section of the SME sector, the Corporation had made great inroads in SME financing which saw a 105% increase in terms of value. In 2014, the Corporation approved RM3.2 billion worth of financing compared to RM1.5 billion in 2013.

The concerted efforts and determination had resulted in the Corporation registering another year of commendable growth. The Corporation recorded a net profit of RM143.8 million for the year under review, the fifth consecutive year of profitability. As at 31 December 2014, the Group shareholder's fund stood at RM2.9 billion.

#### WIDER FINANCIAL INCLUSION

Against a backdrop of Malaysian economy growing at 6%, all economic sectors recorded higher growth rate driven largely by domestic activities especially in the services, manufacturing, construction, agriculture and mining sectors. This is reflected in the Corporation's outreach in the services, manufacturing and agriculture sectors featuring as the top three sectors with loans approved valued at RM2.8 billion in 2014.

*Tahun 2014 merupakan tahun yang luar biasa dan mengujakan bagi saya dan ahli lembaga pengarah yang lain dalam kami memacu CGC ke arah mencapai jangkauan yang lebih luas terhadap perusahaan kecil dan sederhana (PKS) dan pada masa yang sama masih mengekalkan kemampanan walaupun dalam persekitaran daya saing yang semakin sengit. Kami tetap fokus bagi memastikan CGC terus memberi khidmat kepada segmen PKS yang merupakan 97.3% daripada pertubuhan perniagaan di Malaysia. Seterusnya, usaha kami adalah untuk membantu Kerajaan mencapai agenda membangunkan PKS, iaitu untuk PKS memainkan peranan yang lebih besar dalam pertumbuhan ekonomi negara dengan meningkatkan sumbangan mereka terhadap KDNK daripada 32% pada masa kini kepada 41% menjelang 2020.*

*Dengan terus fokus terhadap objektif teras termasuk mengembangkan jangkauan kami secara lebih luas merentasi sektor PKS, CGC telah banyak menembusi pembiayaan PKS yang menampakkan peningkatan sebanyak 105% dari segi nilai. Pada tahun 2014, CGC telah meluluskan RM3.2 bilion pembiayaan berbanding dengan RM1.5 bilion pada tahun 2013.*

*Usaha dan azam yang bersepadu telah menyebabkan CGC mencatatkan pertumbuhan yang memberangsangkan. CGC merekodkan keuntungan bersih sebanyak RM143.8 juta bagi tahun ini, iaitu keuntungan selama lima tahun berturut-turut. Pada 31 Disember 2014, dana pemegang Saham Kumpulan adalah sebanyak RM2.9 bilion.*

#### RANGKUMAN KEWANGAN YANG LEBIH MELUAS

*Berlatarbelakangkan ekonomi Malaysia yang pertumbuhannya adalah 6%, semua sektor ekonomi merekodkan kadar pertumbuhan yang lebih tinggi, yang mana sebahagian besarnya didorong oleh aktiviti-aktiviti domestik terutamanya dalam sektor perkhidmatan, pengilangan, pembinaan, pertanian dan perlombongan. Ini dapat dilihat dalam jangkauan CGC dalam sektor perkhidmatan, pengilangan dan pertanian yang merupakan tiga sektor yang teratas dengan pinjaman-pinjaman yang diluluskan bernilai RM2.8 bilion pada tahun 2014.*

Recognising the need to be proactively responsive to the rising expectations of SMEs, the Corporation stepped up its SME outreach efforts in product innovation, process simplification and forging of strategic alliances with financial institutions, essentially enabling businesses to secure financing faster and at greater ease. In March 2014, the Corporation sealed a RM1 billion Portfolio Guarantee (PG) deal with Maybank, one of the biggest ever to be signed in the country. Through this initiative, both Maybank and the Corporation had committed to provide a higher level of access to financing not only for SMEs in the urban but also in the sub-urban and rural areas. The Portfolio Guarantee agreement was also unique as it had focused on Bumiputera SMEs in line with the national Bumiputera development agenda. Financing was extended to potentially viable Bumiputera SMEs by enhancing the bank's level of confidence in providing financing through higher guarantee coverage by the Corporation.

The Corporation chartered new frontiers in guarantee by signing the country's first Islamic Wholesale Guarantee (WG-i) agreement with OCBC Al-Amin Bank, marking a major milestone in the development of Malaysia's unsecured business financing efforts. The WG-i, involving an initial tranche of RM250 million of the Bank's existing unsecured SME portfolio saw the ratio of risk involved in the financing of businesses being shared equally between OCBC Al Amin and the Corporation. The first-of-its-kind Wholesale Guarantee augured well for the development of the unsecured SME financing business in Malaysia. It provided a new edge for the banking industry by reducing risk on books of the bank and freeing up capital to allow increased capacity for more SME financing.

*Mengakui perlunya bersikap lebih responsif terhadap keperluan PKS yang semakin meningkat, CGC telah meningkatkan lagi usaha jangkauan PKSnya dalam bidang inovasi produk, pemudahan proses dan mengadakan pakatan strategik dengan institusi-institusi kewangan, yang pada dasarnya bagi membolehkan perniagaan-perniagaan untuk mendapatkan pembiayaan dengan lebih cepat dan mudah. Pada Mac 2014, CGC telah memeterai perjanjian Jaminan Portfolio (PG) bernilai RM1 bilion dengan Maybank, salah satu perjanjian yang paling besar pernah ditandatangani di negara ini. Melalui inisiatif ini, Maybank dan CGC telah memberi komitmen untuk menyediakan akses kewangan yang lebih tinggi bukan sahaja untuk PKS di kawasan-kawasan bandar tetapi juga di kawasan pinggir bandar dan luar bandar. Perjanjian PG juga adalah unik kerana ianya memberi tumpuan kepada PKS Bumiputera seiring dengan agenda pembangunan Bumiputera negara. Pembiayaan dipanjangkan kepada PKS Bumiputera berdaya maju yang berpotensi dengan menambahkan lagi tahap keyakinan bank dalam memberikan pembiayaan dengan perlindungan jaminan yang lebih tinggi oleh CGC.*

*CGC membuka fasa baru dalam bidang jaminan dengan menandatangani perjanjian Jaminan Borong Islam (WG-i) yang pertama di negara ini dengan OCBC Al-Amin Bank, menandakan satu mercu jaya dalam pembangunan usaha pembiayaan tidak bercagar di Malaysia. WG-i tersebut, yang membabitkan jumlah awal sebanyak RM250 juta daripada portfolio PKS tidak bercagar sedia ada Bank tersebut menyaksikan risiko yang wujud dalam pembiayaan perniagaan dikongsi bersama di antara OCBC Al-Amin dan CGC. Satu-satunya jenis Jaminan Borong ini merupakan satu petanda baik bagi pembangunan perniagaan pembiayaan PKS tidak bercagar di Malaysia. Ini menyediakan kelebihan baru bagi industri perbankan dengan mengurangkan risiko bagi bank dan membolehkan lebih modal diperuntukkan bagi pembiayaan PKS.*

## MESSAGE FROM THE CHAIRMAN

### MESEJ DARIPADA PENGERUSI

The year 2014 also witnessed the signing of Portfolio Guarantee deals with SME Bank and Affin Bank in August and November respectively. The Corporation's Portfolio Guarantee collaboration with SME Bank was the first ever with a development financial institution (DFI) in the country. Launched with an initial portfolio size of RM30 million, the Portfolio Guarantee was designed to ease the burden on viable SMEs by offering lower cost of borrowing and a faster turnaround time in terms of approvals and disbursement of funds. The Portfolio Guarantee with Affin Bank worth RM50 million was CGC's first with a distinctive risk-sharing mechanism feature. Under this agreement, Affin Bank absorbs the risk of all non-performing loans (NPL) in the first year of financing effectively to enjoy lower guarantee fee rates and pass on this benefit to its customers. This was also aimed at enhancing the development and bankability of SMEs in the country through CGC's guarantee mechanism.

On the forefront to stimulate the growth of start-ups, the Corporation moved to serve the new business segment generally viewed as high-risk within the financial sector, through the launch of its BizMula-i scheme with the first tranche of RM30 million. The direct financing Syariah-compliant scheme provided an uplift to the development of new businesses devoid of track record or collateral, as start-ups play an important role in supporting the country's economic growth. The underlying principle of the scheme is to encourage and nurture budding businessmen, who are equipped with reliable business plans, satisfactory business insight and a high entrepreneurship drive. It was indeed the first scheme in the Corporation's series of initiatives to ensure that the operations of new businesses become successful.

*Tahun 2014 juga menyaksikan pelaksanaan skim Jaminan Portfolio (PG) dengan SME Bank dan Affin Bank masing-masingnya pada bulan Ogos dan November. Usaha sama PG dengan SME Bank adalah yang pertama pernah dibuat dengan institusi kewangan pembangunan (DFI) di negara ini. Dilancarkan dengan saiz portfolio permulaan sebanyak RM30 juta, PG ini bertujuan untuk meringankan bebanan PKS yang berdaya maju dengan menawarkan kos pinjaman yang rendah dan masa pemprosesan kelulusan dan pengeluaran dana yang lebih cepat. PG dengan Affin Bank bernilai RM50 juta adalah PG yang pertama dengan ciri mekanisma perkongsian risiko berciri khas. Di bawah perjanjian ini, Affin Bank menyerap segala risiko pinjaman-pinjaman tidak berbayar (NPL) dalam tahun pertama pembiayaan untuk menikmati kadar yuran jaminan yang lebih rendah dan memberikan pula faedah ini kepada pelanggan-pelanggannya. Ini juga bertujuan untuk meningkatkan pembangunan PKS dan kebolehterimaannya oleh bank dalam negara ini melalui mekanisma jaminan CGC.*

*Dalam menerajui rangsangan pertumbuhan perniagaan baharu, CGC tampil untuk memberi khidmat kepada segmen perniagaan baru yang biasanya dilihat sebagai berisiko tinggi di kalangan sektor kewangan, melalui pelancaran skim BizMula-i dengan jumlah permulaan sebanyak RM30 juta. Skim pembiayaan langsung yang patuh Syariah melonjakkan pembangunan perniagaan baru tanpa rekod atau cagaran, kerana perniagaan baru memainkan peranan penting dalam menyokong pertumbuhan ekonomi negara. Dasar prinsip skim tersebut adalah untuk mendorong dan memupuk peniaga-peniaga yang baru hendak bertapak, yang dilengkapi dengan pelan perniagaan yang kukuh, wawasan perniagaan yang memuaskan dan dorongan keusahawanan yang tinggi. Ini sememangnya skim pertama dalam rentetan inisiatif CGC untuk memastikan bahawa operasi perniagaan-perniagaan baru akan berjaya.*





**By rewarding the right customers, we sent a clear message to our borrowers that it pays to efficiently maintain their loan/financing facility."**

*"Dengan memberi ganjaran kepada pelanggan-pelanggan yang layak, kami menghantar mesej yang jelas kepada peminjam-peminjam kami bahawa ada ganjarannya jika mereka mengekalkan kemudahan pinjaman/pembiayaan mereka dengan baik."*

Earlier in the year, the Corporation introduced the rebate mechanism on its guarantee fee as a reward to customers for timely repayment and good conduct of their loan account. By rewarding the right customers, we sent a clear message to our borrowers that it pays to efficiently maintain their loan/financing facility. The rebate incentive was initiated as one of the proactive measures by the Corporation to ease the cost of borrowing for the SMEs in light of the overall escalation in the cost of doing business. It received favourable response from the borrowers as well as other stakeholders. To celebrate the success and to create further awareness of the rebate mechanism amongst our borrowers, a Customer Appreciation Luncheon was held at Lanai Kijang, Bank Negara Malaysia on 23 June 2014, which was graced by the Deputy Governor of Bank Negara Malaysia, Y.Bhg Dato' Muhammad bin Ibrahim. The rebate mechanism will be continued to reward our customers with good credit conduct and to create greater awareness of the importance of maintaining good credit track record as the ultimate objective is to promote a sound credit culture amongst the SMEs.

*Pada awal tahun, CGC memperkenalkan mekanisme rebat ke atas yuran jaminan sebagai ganjaran kepada pelanggan-pelanggan yang membayar tepat pada masa dan mengekalkan rekod pembayaran balik yang baik. Dengan memberi ganjaran kepada pelanggan-pelanggan yang layak, kami menghantar mesej yang jelas kepada peminjam-peminjam kami bahawa ada ganjarannya jika mereka mengekalkan kemudahan pinjaman/pembiayaan mereka dengan baik. Insentif rebat ini dimulakan sebagai salah satu langkah proaktif oleh CGC untuk mengurangkan kos pinjaman bagi PKS berdasarkan kenaikan keseluruhan kos perniagaan. Ini mendapat sambutan yang baik di kalangan peminjam dan juga pihak berkepentingan yang lain. Untuk meraikan kejayaan dan meningkatkan lagi kesedaran tentang mekanisme rebat ini di kalangan para peminjam kami, Majlis Makan Tengahari Menghargai Pelanggan telah diadakan di Lanai Kijang, Bank Negara Malaysia pada 23 Jun 2014, yang dihadiri oleh Timbalan Gabenor Bank Negara Malaysia, Y.Bhg Dato' Muhammad bin Ibrahim. Mekanisma rebat ini akan diteruskan untuk memberi ganjaran kepada pelanggan-pelanggan kami yang mengamalkan kredit yang baik dan untuk memupuk lebih kesedaran tentang pentingnya mengekalkan rekod kredit yang baik kerana matlamat akhirnya adalah untuk menggalakkan amalan kredit yang baik di kalangan PKS.*

## MESSAGE FROM THE CHAIRMAN

### MESEJ DARIPADA PENERUS

To sustain the momentum in brand building exercise so as to establish the Corporation as a household name for SMEs, advertising campaign shall be intensified in 2015. In 2014, the Corporation conducted a year-long corporate and product advertising campaign over the mainstream Bahasa Malaysia, Chinese and English newspapers and radio stations throughout the country. To further enhance the corporate image and brand recall across all SME segments, the Corporation has kicked-off the 2015 media campaign in major newspapers, radio stations and online media. For the first time, the Corporation has embarked on an advertising campaign in the Tamil newspapers and radio stations to create awareness amongst the Indian SMEs. Product specific advertising and joint advertising campaigns with financial institutions' (FI) on Portfolio Guarantee will also be executed for greater awareness amongst the FI customers as well.

While we remained focused on improving our SME outreach, we also reached out to the community at large and implemented a series of charity programmes for the underprivileged and the urban poor via monetary assistance and in kind. The diverse programmes implemented were intended as part of the Corporate Social Responsibility programmes to support as many segments of communities and ethnic groups as possible. Programmes such as the 'Breaking of Fast with an Orphanage' and the festive shopping events in conjunction with Deepavali and Chinese New Year as well as the 'Back-to-School' charity event with an Orang Asli settlement and flood relief efforts in Kelantan were some of the charity and humanitarian assistance provided by the Corporation and its employees in 2014.

*Untuk mengekalkan momentum dalam pelaksanaan membina jenama bagi memantapkan CGC sebagai nama yang sinonim dengan PKS, kempen pengiklanan akan dipergiatkan lagi pada 2015. Pada 2014, CGC menjalankan pengiklanan korporat dan produk sepanjang tahun dalam surat khabar arus perdana Bahasa Malaysia, Bahasa Cina dan Bahasa Inggeris dan stesen-stesen radio di seluruh negara. Bagi meningkatkan lagi imej korporat dan ingatan jenama di seluruh segmen PKS, CGC telah memulakan kempen media 2015 dalam surat khabar-surat khabar utama, stesen-stesen radio dan media dalam talian. Buat pertama kalinya, CGC telah memulakan satu kempen pengiklanan dalam surat khabar dan stesen radio berbahasa Tamil untuk memupuk kesedaran di kalangan PKS Bangsa India. Kempen-kempen pengiklanan khas produk dan pengiklanan bersama dengan institusi-institusi kewangan (IK) berkenaan dengan PG juga akan dilaksanakan untuk memupuk lagi kesedaran di kalangan pelanggan IK juga.*

*Sementara kami kekal fokus untuk meningkatkan lagi jangkauan PKS kami, kami juga memberi perhatian kepada masyarakat umum dan melaksanakan satu siri program amal untuk golongan kurang bernasib baik dan golongan miskin di bandar melalui bantuan kewangan dan lain-lain bentuk bantuan. Pelbagai program yang dilaksanakan bertujuan menjadi sebahagian daripada program Tanggungjawab Sosial Korporat untuk menyokong sebanyak mana segmen masyarakat dan kumpulan etnik yang boleh. Program seperti 'Berbuka Puasa dengan Rumah Anak Yatim' dan program membeli-belah untuk perayaan bersempena dengan perayaan Deepavali dan Tahun Baharu Cina dan juga program 'Kembali ke Sekolah', program amal di petempatan Orang Asli dan misi bantuan mangsa banjir di Kelantan adalah beberapa kerja amal dan bantuan kemanusiaan yang diberikan oleh CGC dan kakitangannya pada tahun 2014.*

In line with the Corporation's initiative to strengthen international ties, the Corporation hosted the 27th Asian Credit Supplementation Institution Confederation (ACSIC) Conference in Kuala Lumpur in November 2014. Innovation was central to the theme of the conference titled 'Credit Guarantee System - Fostering Innovation Culture to Enhance Sustainable Development' as it was considered a powerful driving force or a 'game changer' for many economies to enhance business opportunities and economic growth, globally. Some of the top minds in the industry, both regionally and internationally presented papers at the conference including the Deputy Governor of Bank Negara Malaysia, Y.Bhg Dato' Muhammad bin Ibrahim, the Senior Director of Economic Planning Division of SME Corporation Malaysia (SME Corp), CEO of National Innovation Agency Malaysia (AIM), the Executive Director of Japan Finance Corporation (JFC), Senior Manager of International Business Office of Korea Technology Finance Corporation (KOTEC) and the Corporation's Non-Executive Director, Y.Bhg Datuk David Chua Kok Tee. The Conference officiated by the Minister of International Trade and Industry, YB Dato' Sri Mustapa Mohamed was attended by 142 delegates from 19 credit guarantee institutions from 12 Asian countries namely India, Indonesia, Japan, Malaysia, Mongolia, Nepal, the Philippines, Papua New Guinea, South Korea, Sri Lanka, Taiwan and Thailand. To advocate the tourism characteristics of Malaysia, the Corporation had also organised social and industrial visits to the Tanah Aina Eco Resort in Bentong, Pahang, the Islamic Arts Museum, the Malaysian Palm Oil Board and the Kuala Lumpur Tower. It was the 4th ACSIC conference hosted by the Corporation, having hosted the first in 1990.

#### POWERING MALAYSIAN SMEs

The positive growth forecast for the economy and the National Budget 2015 focus on SME development presents great opportunities for the Corporation to explore and expand its outreach to a broader spectrum of the SME segment. This is also in line with the Corporation's 2015 budget theme which is 'Propelling Growth Towards Greater Relevance'. The theme encapsulates CGC's commitment to drive outreach in a financially sustainable manner and to position CGC as a household name for SMEs via improved access to financing through the guarantees and developing products that is market-oriented and relevant to SMEs' financial needs. This also means meeting our shareholders' expectation.

Seiring dengan inisiatif CGC untuk memperkukuhkan hubungan antarabangsa, CGC menjadi hos kepada Persidangan Ke-27 Asian Credit Supplementation Institution Confederation (ACSIC) di Kuala Lumpur pada November 2014. Inovasi adalah tema utama persidangan tersebut bertajuk 'Sistem Jaminan Kredit: Memperkukuh Budaya Inovasi Bagi Meningkatkan Pembangunan Mampan' kerana ia dianggap sebagai dorongan yang kuat atau 'penukar permainan' kebanyakan ekonomi bagi meningkatkan peluang perniagaan dan pertumbuhan ekonomi, di seluruh dunia. Beberapa pakar dalam industri, di peringkat serantau dan antarabangsa membentangkan kertas kerja di persidangan itu termasuk Timbalan Gabenor Bank Negara Malaysia, Y.Bhg Dato' Muhammad bin Ibrahim, Pengarah Kanan Bahagian Perancangan Ekonomi SME Corp, Ketua Pegawai Eksekutif Agensi Inovasi Malaysia (AIM), Pengarah Eksekutif Japan Finance Corporation (JFC), Pengurus Kanan Pejabat Perniagaan Antarabangsa Korea Technology Finance Corporation (KOTEC) dan Pengarah Bukan Eksekutif CGC, Y.Bhg Datuk David Chua Kok Tee. Persidangan yang dirasmikan oleh Menteri Perdagangan Antarabangsa dan Industri, YB Dato' Sri Mustapa Mohamed dihadiri oleh 142 perwakilan daripada 19 Institusi Jaminan Kredit dari 12 negara Asia iaitu India, Indonesia, Jepun, Malaysia, Mongolia, Nepal, Filipina, Papua New Guinea, Korea Selatan, Sri Lanka, Taiwan dan Thailand. Sebagai menyokong industri pelancongan di Malaysia, CGC juga menganjurkan lawatan-lawatan sosial dan perindustrian ke Tanah Aina Eco Resort di Bentong, Pahang, Muzium Kesenian Islam, Lembaga Minyak Sawit Malaysia dan Menara Kuala Lumpur. Ini adalah Persidangan ACSIC yang Ke-4 dihoskan oleh CGC, setelah menjadi hos pertama kali pada tahun 1990.

#### MEMPERKASAKAN PKS MALAYSIA

Ramalan pertumbuhan positif bagi ekonomi dan Belanjawan Negara 2015 yang bertumpu kepada perkembangan PKS memberi peluang kepada CGC untuk meneroka dan meluaskan lagi jangkauannya dalam segmen PKS. Ini juga seiring dengan tema belanjawan 2015 CGC iaitu 'Memacu Pertumbuhan Ke Arah yang Lebih Relevan'. Tema ini merangkumi komitmen CGC dalam memacu jangkauan berpandukan kemampuan kewangan dan meletakkan CGC sebagai nama yang sinonim dengan PKS melalui peningkatan akses terhadap pembiayaan melalui jaminan dan membangunkan produk-produk jaminan yang berorientasikan pasaran dan yang relevan kepada keperluan kewangan PKS. Ini juga bermakna memenuhi harapan pemegang-pemegang saham CGC.

## MESSAGE FROM THE CHAIRMAN

### MESEJ DARIPADA PENERUSI

The Corporation has identified seven (7) key focus areas for 2015 namely maximising SME outreach, investment as an integral component of business model, improve operational efficiency and effectiveness, increase organisation capacity and capabilities, improve governance and internal control, to pursue financial sustainability agenda and improve brand awareness. There will also be continued focus on Government-backed schemes targeted at specific sectors through the Green Technology Financing Scheme (GTFS) and the Intellectual Property Financing Scheme (IPFS). This is also in line with Bank Negara Malaysia efforts to address the financing needs of industries in the new growth areas.

According to the recent survey of banking institutions by Bank Negara Malaysia, new financing to businesses remained largely focussed on the traditional economic sectors while the share of total financing to new areas of growth accounted for less than 5% despite strong demand particularly from the start-ups. The Corporation has resolved to step up its presence by championing the start-up segment with an increase in financing for BizMula-i scheme to RM65 million in 2015 from RM30 million in 2014. There will be increased focus on Bumiputera SME financing in 2015 in line with the national Bumiputera development agenda and the Corporation plans to roll-out Bumiputera-centric products amounting to RM100 million in 2015 as well as optimising the Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i (TPUB-i) fund size of RM300 million.

### ACKNOWLEDGEMENT

The Corporation performed well yet again in the year 2014. Our success is attributed to the strong support of our valued customers and strategic partners in the industry and I wish to thank them and look forward to their continued patronage. I would also like to thank my fellow colleagues on the Board and all the employees of the Corporation for their efforts, commitment and contributions towards our achievement.

CGC telah mengenalpasti tujuh (7) bidang tumpuan utama bagi 2015 iaitu memaksimumkan jangkauan PKS, pelaburan sebagai komponen utama dalam model perniagaan, mempertingkatkan kecekapan dan keberkesanan operasi, meningkatkan kapasiti dan keupayaan organisasi, mempertingkatkan tadbir urus dan kawalan dalaman, untuk mendapatkan agenda kewangan yang mampan dan meningkatkan kesedaran jenama. Tumpuan akan terus diberikan kepada skim-skim yang disokong kerajaan yang disasarkan pada sektor-sektor tertentu melalui Skim Pembiayaan Teknologi Hijau (GTFS) dan Skim Pembiayaan Harta Intelek (IPFS). Ini juga seiring dengan usaha Bank Negara Malaysia untuk menangani keperluan pembiayaan industri-industri dalam bidang pertumbuhan baru.

Menurut kaji selidik yang dilakukan ke atas institusi-institusi perbankan baru-baru ini oleh Bank Negara Malaysia, pembiayaan baru untuk perniagaan-perniagaan sebahagian besarnya masih tertumpu kepada sektor-sektor ekonomi tradisional manakala bahagian daripada keseluruhan pembiayaan kepada bidang-bidang pertumbuhan yang baru adalah kurang daripada 5% walaupun terdapat permintaan yang tinggi khususnya daripada perniagaan-perniagaan baru. CGC berazam untuk menyerlahkan kewujudannya dengan mendokong segmen permulaan perniagaan dengan pertambahan dalam pembiayaan untuk skim BizMula-i daripada RM30 juta pada tahun 2014 kepada RM65 juta pada tahun 2015. Tumpuan akan ditingkatkan kepada pembiayaan PKS Bumiputera pada tahun 2015 seiring dengan agenda pembangunan Bumiputera nasional dan CGC bercadang untuk mengeluarkan produk-produk khas untuk Bumiputera berjumlah RM100 juta pada tahun 2015 dan juga mengoptimalkan penggunaan dana Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i (TPUB-i) berjumlah RM300 juta.

### PENGHARGAAN

Sekali lagi CGC telah mencapai prestasi yang baik pada tahun 2014. Kejayaan CGC adalah hasil sokongan padu daripada pelanggan-pelanggan CGC yang dihargai dan rakan-rakan kongsi strategik dalam industri ini dan saya ingin merakamkan ucapan terima kasih dan berharap untuk mendapat sokongan yang berterusan daripada mereka. Saya juga ingin mengucapkan terima kasih kepada rakan-rakan ahli Lembaga Pengarah dan semua kakitangan CGC di atas usaha, komitmen dan sumbangan mereka ke arah pencapaian CGC.



At the Board level, there were some changes in 2014. Two members of the Board namely Encik Jeffrey Chew Sun Teong and Y.Bhg Datuk Zaiton Mohd Hassan, who had served for nine (9) years, retired in June and September 2014 respectively. On behalf of the Board, I would like to express our sincere appreciation and gratitude for their invaluable service to the Corporation. As it is vital to have diverse expertise and depth of experience to strengthen the range of oversight competencies within the Board, three new Board members namely Encik Teoh Kok Lin, Encik Suresh Menon and Encik Ong Eng Bin were appointed in the second and third quarter of 2014. With their wealth of corporate and financial experience and business knowledge, I am confident that they will be able to provide effective governance and insights via the Main Board and their respective oversight committees.

On behalf of the Board, I would like to put on record our sincere appreciation to Y.Bhg Datuk Wan Azhar Wan Ahmad who had helmed the Corporation as its President/Chief Executive Officer for 17 years till his retirement on 31 December 2014 for his long service, loyalty and invaluable contributions. With his retirement, we had appointed Encik Mohd Zamree Mohd Ishak as the President and Chief Executive Officer effective 1 January 2015. I am confident that with his vast experience in the finance industry, he would be able to further strengthen the Corporation's role in SME development.

Last but not least, I would also like to thank Bank Negara Malaysia, the Ministry of Finance, agencies, business and trade chambers as well as other stakeholders for their continued trust and confidence.

**Dato' Agil Natt**  
Chairman

*Di peringkat Lembaga Pengarah, terdapat beberapa pertukaran dalam tahun 2014. Dua ahli Lembaga Pengarah iaitu Encik Jeffrey Chew Sun Teong dan Y.Bhg Datuk Zaiton Mohd Hassan, yang telah berkhidmat selama sembilan (9) tahun, masing-masing telah bersara pada Jun dan September 2014. Bagi pihak Lembaga Pengarah, saya dengan ikhlasnya ingin merakamkan penghargaan dan ucapan terima kasih kami di atas perkhidmatan mereka yang tidak terhingga nilainya kepada CGC. Oleh kerana pentingnya mempunyai pelbagai kepakaran dan pengalaman yang mendalam untuk mengukuhkan bidang pengawasan yang lebih cekap di kalangan Lembaga Pengarah, tiga ahli Lembaga baru iaitu Encik Teoh Kok Lin, Encik Suresh Menon dan Encik Ong Eng Bin telah dilantik pada suku kedua dan ketiga tahun 2014. Dengan pengalaman korporat dan kewangan yang banyak dan pengetahuan dalam bidang perniagaan, saya amat yakin bahawa mereka berupaya untuk menjalankan tadbir urus yang efektif dan memberi pandangan melalui Lembaga Pengarah dan jawatankuasa pengawasan mereka masing-masing.*

*Bagi pihak Lembaga Pengarah, saya dengan ikhlas ingin merakamkan penghargaan kami kepada Y.Bhg Datuk Wan Azhar Wan Ahmad yang telah menerajui CGC sebagai Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif selama 17 tahun sehingga beliau bersara pada 31 Disember 2014 di atas perkhidmatan yang lama, kesetiaan serta sumbangannya yang tidak terhingga nilainya. Dengan persaraan beliau, kami telah melantik Encik Mohd Zamree Mohd Ishak sebagai Presiden dan Ketua Pegawai Eksekutif berkuatkuasa 1 Januari 2015. Saya yakin bahawa dengan pengalamannya yang luas dalam industri kewangan, beliau pasti boleh mengukuhkan lagi peranan CGC dalam pembangunan PKS.*

*Akhir kata, saya juga ingin merakamkan ucapan terima kasih kepada Bank Negara Malaysia, Kementerian Kewangan, agensi-agensi, dewan-dewan perniagaan dan perdagangan dan juga pihak berkepentingan yang lain di atas sokongan dan kepercayaan berterusan mereka.*

**Dato' Agil Natt**  
Pengerusi

# MESSAGE from the PRESIDENT /CHIEF EXECUTIVE OFFICER

## MESEJ DARIPADA PRESIDEN/ KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

Dear Shareholders,

This being my first message as the President/Chief Executive Officer of the Corporation, I would like to firstly thank the Board of Directors for their trust and confidence in me to lead the Corporation, a well-established entity that has been in the forefront of SME development in Malaysia for the last 43 years. It is a responsibility which I have accepted with great pride and commitment.

*Para Pemegang Saham yang dihormati,*

*Sempena mesej saya yang pertama sejak dilantik sebagai Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif, saya terlebih dahulu ingin mengucapkan terima kasih kepada Lembaga Pengarah CGC di atas kepercayaan dan keyakinan mereka terhadap saya untuk memimpin CGC, sebuah entiti yang mantap dan berada di barisan hadapan dalam pembangunan PKS di Malaysia sejak 43 tahun yang lalu. Saya menerima tanggungjawab ini dengan rasa penuh bangga dan komitmen.*

**Mohd Zamree Mohd Ishak**

President/Chief Executive Officer  
Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif



With a cohesive team in place and with their undivided support and commitment, we shall continue with our vision to be an effective financial institution dedicated to promoting the growth and development of competitive and dynamic SMEs.”

“Dengan adanya pasukan yang teguh serta sokongan dan komitmen yang tidak berbelah-bagi, kami akan terus memacu ke arah visi kami untuk menjadi sebuah institusi kewangan yang berdedikasi dalam mempromosikan pertumbuhan dan pembangunan PKS yang berdaya saing dan dinamik.”





## MESSAGE FROM THE PRESIDENT/CHIEF EXECUTIVE OFFICER

### MESEJ DARIPADA PRESIDEN/KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

Penning this inaugural message after being at the helm since 1 January 2015, gave me a greater sense of awareness of the role and importance of the Corporation in meeting the expectation of all stakeholders. I am fortunate that a solid foundation had already been laid and I wish to thank my predecessor, Y.Bhg Datuk Wan Azhar Wan Ahmad, who had been the President/Chief Executive Officer for 17 years until his retirement on 31 December 2014. With a cohesive team in place and with their undivided support and commitment, we shall continue with our vision to be an effective financial institution dedicated to promoting the growth and development of competitive and dynamic small and medium enterprises.

#### SME OUTREACH

I am pleased to inform that the Corporation's overall performance is reflective of the Malaysian economy that recorded a stronger growth rate of 6% in 2014, driven largely by private domestic demand and external trade. And the growth in outstanding loans to businesses increased to 9.0% with continued double-digit growth in SME loans, amid a higher level of loan disbursements of RM239 billion in 2014. This is also clearly evident in the Corporation's SME outreach numbers in 2014, whereby it had approved a total of 6,839 loans valued at RM3.2 billion compared with 2,368 loans valued at RM1.5 billion in 2013.

The Corporation's remarkable loans growth rate of 189% in terms of the number of loans approved and 105% in terms of value in 2014 is attributed to its aggressive marketing of its Portfolio Guarantee (PG) and Wholesale Guarantee (WG) schemes with its strategic bank partners. The Corporation had inked three (3) new PG deals with Malayan Banking Berhad, SME Bank and Affin Bank and one (1) Islamic WG deal with OCBC Al-Amin Bank. Through these initiatives, the Corporation had approved 4,985 loans worth RM2.1 billion, representing 73% of the total number of loans and 66% of value approved in 2014.

*Pengalaman menulis mesej sulung saya setelah mengetuai CGC sejak 1 Januari 2015 telah memberikan saya gambaran yang lebih jelas tentang betapa pentingnya peranan CGC di dalam memenuhi harapan semua pihak yang berkepentingan. Saya bersyukur dengan kedudukan CGC yang kukuh dan ingin mengambil kesempatan ini untuk mengucapkan terima kasih kepada Y.Bhg Datuk Wan Azhar Wan Ahmad, bekas Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif yang telah menerajui CGC selama 17 tahun sehingga beliau bersara pada 31 Disember 2014. Dengan adanya pasukan yang teguh serta sokongan dan komitmen yang tidak berbelah-bagi, kami akan terus memacu ke arah visi kami untuk menjadi sebuah institusi kewangan yang berdedikasi dalam mempromosikan pertumbuhan dan pembangunan perusahaan kecil dan sederhana (PKS) yang berdaya saing dan dinamik.*

#### JANGKAUAN PKS

*Sukacita saya memaklumkan bahawa prestasi keseluruhan CGC mencerminkan ekonomi Malaysia yang mencatatkan kadar pertumbuhan yang lebih kukuh sebanyak 6% pada tahun 2014 yang mana sebahagian besarnya didorong oleh permintaan domestik swasta dan perdagangan luar. Dan pertumbuhan dalam pinjaman belum berbayar bagi sektor pemiagaan meningkat kepada 9.0% dengan pertumbuhan dua digit yang berterusan dalam pinjaman PKS, dengan pengeluaran pinjaman yang lebih tinggi iaitu RM239 bilion pada tahun 2014. Ini juga jelas terbukti dalam bilangan jangkauan PKS CGC pada tahun 2014, di mana CGC telah meluluskan sebanyak 6,839 pinjaman bernilai RM3.2 bilion berbanding 2,368 pinjaman bernilai RM1.5 bilion pada tahun 2013.*

*Pertumbuhan pinjaman CGC yang luar biasa pada kadar 189% dari segi jumlah pinjaman yang diluluskan dan 105% dari segi nilai pada tahun 2014 adalah disebabkan oleh pemasaran yang agresif ke atas skim Jaminan Portfolio (PG) dan skim Jaminan Borong (WG) bersama rakan kongsi strategik daripada pihak bank. CGC telah menandatangani tiga (3) perjanjian PG yang baharu bersama Malayan Banking Berhad, SME Bank dan Affin Bank dan satu (1) perjanjian WG Syariah bersama OCBC Al-Amin Bank. Melalui inisiatif ini, CGC telah meluluskan 4,985 pinjaman bernilai RM2.1 bilion, yang mewakili 73% daripada jumlah pinjaman dan 66% daripada nilai yang diluluskan pada tahun 2014.*



## MESSAGE FROM THE PRESIDENT/CHIEF EXECUTIVE OFFICER

### MESEJ DARIPADA PRESIDEN/KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

In line with our vision, the Corporation launched the BizMula-i direct financing scheme in May 2014 with an initial fund size of RM30 million to champion the start-up segment. It was well received by the market and within one year of its launch, 347 applications valued at RM29.2 million were approved of which RM22.3 million has been disbursed.

In 2014, financing for the Bumiputera SMEs was given greater focus in line with the Bumiputera development agenda. The Syariah-based Bumiputera Entrepreneur Project Fund-i (Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i/TPUB-i) was aggressively promoted through strategic alliances with Government-linked companies/agencies and business chambers. In March 2014, the Corporation signed a Memorandum of Understanding (MoU) with the National Malay Chamber of Commerce (Dewan Perniagaan Melayu Malaysia/DPMM) to establish a collaborative framework to improve Bumiputera SMEs' access to financing by helping to create greater awareness of the financing facilities offered by the Corporation and also through the development of customised products and services to suit their business needs. The Corporation approved a total of 190 loans valued at RM160.3 million under TPUB-i and 1,605 loans under all schemes valued at RM954.2 million for Bumiputera SMEs in 2014.

The Corporation also continued with its efforts to improve the utilisation of the funds allocated under the Green Technology Financing Scheme (GTFS) which was launched in 2010 by the Government. The GTFS was promoted at roadshows, seminars and other engagements with the business community organised by the Corporation, Bank Negara Malaysia and the business chambers around the country. In 2014, a total of 50 applications valued at RM476.2 million were approved under both the conventional and Islamic schemes. To date, the Corporation has approved 163 applications valued at RM1.9 billion. The allocation which has a balance of RM1.6 billion will be given due focus with targeted approval of RM500 million in 2015. Besides GTFS, the Corporation also manages the Intellectual Property Financing Scheme (IPFS) and in 2014, it approved 10 applications valued at RM40.4 million.

*Seiring dengan visi kami, CGC melancarkan BizMula-i, skim pembiayaan langsung pada Mei 2014 dengan saiz dana permulaan sebanyak RM30 juta bagi menerajui segmen perniagaan baru. Ia telah diterima dengan baik oleh pasaran dan dalam masa satu tahun selepas pelancarannya, 347 permohonan yang bernilai RM29.2 juta telah diluluskan dengan pengeluaran pinjaman sebanyak RM22.3 juta.*

*Pada tahun 2014, pembiayaan bagi PKS Bumiputera telah diberikan tumpuan yang lebih besar seiring dengan agenda pembangunan Bumiputera. Projek Dana yang berasaskan Syariah melalui Tabung Projek Usahawan Bumiputera (TPUB-i) telah dipromosikan secara agresif melalui pakatan strategik dengan syarikat-syarikat/agensi-agensi yang berkaitan dengan kerajaan dan dewan perniagaan. Pada Mac 2014, CGC telah menandatangani Memorandum Persefahaman bersama Dewan Perniagaan Melayu Malaysia (DPMM) untuk mewujudkan usahasama bagi meningkatkan akses PKS Bumiputera kepada pembiayaan dengan membantu mewujudkan kesedaran yang lebih tinggi dari segi kemudahan pembiayaan yang ditawarkan oleh CGC dan juga melalui pembangunan produk dan perkhidmatan yang disesuaikan dengan keperluan perniagaan mereka pada tahun 2014. CGC telah meluluskan 190 pinjaman bernilai RM160.3 juta di bawah TPUB-i dan 1,605 pinjaman di bawah semua skim bernilai RM954.2 juta untuk PKS Bumiputera dalam tahun 2014.*

*CGC juga telah meneruskan usaha bagi meningkatkan penggunaan dana yang diperuntukkan di bawah Skim Pembiayaan Teknologi Hijau (GTFS) yang dilancarkan pada tahun 2010 oleh Kerajaan. GTFS dipromosikan di pameran bergerak, seminar dan lain-lain acara dengan komuniti perniagaan yang dianjurkan oleh CGC, Bank Negara Malaysia dan dewan perniagaan di seluruh negara. Pada tahun 2014, sebanyak 50 permohonan bernilai RM476.2 juta telah diluluskan di bawah skim konvensional dan Islam. Setakat ini, CGC telah meluluskan 163 permohonan bernilai RM1.9 bilion. Peruntukan tersebut kini mempunyai baki kira-kira RM1.6 bilion dan tumpuan sewajarnya akan diberikan berdasarkan kepada kelulusan yang disasarkan sebanyak RM500 juta pada tahun 2015. Selain GTFS, CGC juga menguruskan Skim Pembiayaan Harta Intelek (IPFS) dan pada tahun 2014, telah meluluskan 10 permohonan yang bernilai RM40.4 juta.*

## MESSAGE FROM THE PRESIDENT/CHIEF EXECUTIVE OFFICER

### MESEJ DARIPADA PRESIDEN/KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

To further enhance our SME outreach in under-served market segments, the Corporation signed a Memorandum of Understanding (MoU) with the Special Secretariat for Empowerment of Indian Entrepreneurs (SEED), a unit under the Prime Minister's Department. The MoU was to showcase the strategic partnership between CGC and SEED in facilitating access to financing for Indian SMEs. CGC participated in SEED's promotional activities such as the SEED Training Series and radio talk shows to create further awareness of our role and services. The Corporation also participated as one of the sponsors of the International Franchise Summit 2015 which was organised by Perbadanan Nasional Berhad (PNS) in March 2015.

Bagi meningkatkan lagi jangkauan PKS dalam segmen pasaran yang memerlukan perhatian, CGC telah menandatangani Memorandum Persefahaman (MoU) dengan Sekretariat Khas Untuk Memperkasakan Usahawan India (SEED), sebuah unit di bawah Jabatan Perdana Menteri. Perjanjian persefahaman ini adalah perkongsian strategik di antara CGC dan SEED untuk memudahkan akses kepada pembiayaan bagi PKS India. CGC telah mengambil bahagian dalam aktiviti-aktiviti promosi SEED seperti Siri Latihan SEED dan bual bicara radio untuk meningkatkan lagi kesedaran tentang peranan dan perkhidmatan kami. CGC juga mengambil bahagian sebagai salah satu penaja Persidangan Francais Antarabangsa 2015 yang dianjurkan oleh Perbadanan Nasional Berhad (PNS) pada Mac 2015.



ADFIAP's 'Development Awards 2015' for the Corporation's Islamic Wholesale Guarantee under SME Development category.

Anugerah 'Development Awards 2015' ADFIAP untuk Skim Jaminan Borong Islam CGC di bawah kategori Pembangunan PKS.

I am also pleased to inform that the Association of Development Financing Institutions of Asia and the Pacific (ADFIAP) had recognised our initiative in developing innovative product, namely the Islamic Wholesale Guarantee scheme and has presented the Corporation with the ADFIAP Development Awards 2015. The international recognition is testimony to the Corporation's ability to develop and deliver innovative financing solutions that have a great impact on SME development. The award for WG is the second to be accorded to the Corporation by ADFIAP. In 2012, the Portfolio Guarantee scheme was recognised under the same category.

Sukacitanya saya memaklumkan bahawa Persatuan Institusi Kewangan Pembangunan di Asia dan Pasifik (ADFIAP) telah mengiktiraf inisiatif kami di dalam membangunkan produk inovatif, iaitu Skim Jaminan Borong berdasarkan Islam dan telah menganugerahkan CGC dengan 'ADFIAP Development Awards 2015'. Pengiktirafan antarabangsa ini membuktikan keupayaan CGC untuk mengeluarkan produk pembiayaan inovatif yang mempunyai kesan yang besar kepada pembangunan PKS. Anugerah ini adalah penghargaan kedua yang diberikan oleh ADFIAP kepada CGC. Pada tahun 2012, skim Jaminan Portfolio telah diiktiraf di bawah kategori yang sama.

## MESSAGE FROM THE PRESIDENT/CHIEF EXECUTIVE OFFICER

### MESEJ DARIPADA PRESIDEN/KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

The Corporation's best practices, know-how and expertise in SME development are much sought after by international bodies and countries in the Asia Pacific region as we continued to receive request to host study visits to learn from our experience and success stories in the growth and development of SMEs in Malaysia. In 2014 and in the first quarter of 2015, the Corporation hosted study visits from Bangladesh, Japan International Co-operation Agency (South Africa Office), Papua New Guinea, Thailand and Rwanda. The Corporation has also shared its knowledge and expertise with Timor Leste to assist with the establishment of a credit guarantee institution.

I would like to also report the performance of the Corporation in five (5) key areas against the target set for 2014 as follows:

Pengetahuan dan kepakaran CGC di dalam pembangunan PKS sememangnya diiktiraf oleh badan-badan antarabangsa dan negara-negara di rantau Asia Pasifik. CGC terus menerima permintaan untuk menjadi tuan rumah bagi lawatan sambil belajar untuk berkongsi pengalaman dan kejayaan kami dalam pertumbuhan dan pembangunan PKS di Malaysia. Pada tahun 2014 dan pada suku pertama 2015, CGC telah menjadi tuan rumah lawatan sambil belajar daripada Bangladesh, Agensi Kerjasama Antarabangsa Jepun (pejabat Afrika Selatan), Papua New Guinea, Thailand dan Rwanda. CGC juga telah berkongsi pengetahuan dan kepakaran dengan Timor Leste untuk membantu menubuhkan sebuah institusi jaminan kredit di sana.

Saya juga ingin melaporkan prestasi CGC dalam lima (5) bidang utama berdasarkan sasaran yang ditetapkan bagi tahun 2014 seperti berikut:

	<b>KPIs</b> <i>Indeks Prestasi Utama</i>	<b>Targets</b> <i>Sasaran</i>	<b>Actual</b> <i>Capaian</i>
<b>SME Outreach</b> <i>Jangkauan PKS</i>	1. Total Number of Loans Guaranteed <i>Bilangan Pinjaman yang Dijamin</i>	5,600	6,839
	2. Value of Loans Guaranteed <i>Nilai Pinjaman yang Dijamin</i>	RM2.7 Billion   <i>Bilion</i>	RM3.2 Billion   <i>Bilion</i>
	3. Number of Bumiputera Loans Guaranteed <i>Bilangan Pinjaman Bumiputera yang Dijamin</i>	1,960	1,605
<b>Efficiency Charter</b> <i>Piagam Kecekapan</i>	<b>Shared-Risk Main Scheme</b> <i>Skim Utama Pengkongsian Risiko</i>	<b>Charter Piagam</b>	
	4. Loan Processing for Portfolio Guarantee <i>Pemprosesan Pinjaman untuk Jaminan Portfolio</i>	3 Days   <i>Hari</i>	95% Within 3 Days   <i>Dalam 3 Hari</i>
	5. Claim Payment <i>Pembayaran Tuntutan</i>	10 Days   <i>Hari</i>	94% Within 10 Days   <i>Dalam 10 Hari</i>

The Corporation had exceeded the above KPIs except for the number of Bumiputera loans which is short by 18% against target. Nevertheless, in terms of value of loans guaranteed, 36% of total loans guaranteed were channelled to Bumiputera SMEs against a target of 30%.

The details of the performance of our guarantee and financing schemes are as stated in our SME Outreach Programme section.

CGC telah melangkaui lebih daripada Indeks Prestasi Utama di atas kecuali bilangan pinjaman Bumiputera yang kekurangan sebanyak 18% berbanding sasarannya. Walau bagaimanapun, dari segi nilai pinjaman yang dijamin, 36% daripada jumlah pinjaman yang dijamin telah disalurkan kepada PKS Bumiputera berbanding sasaran sebanyak 30%.

Butiran lanjut mengenai prestasi skim jaminan dan pembiayaan kami adalah sepertimana yang dinyatakan dalam kandungan Program Jangkauan PKS kami.

## MESSAGE FROM THE PRESIDENT/CHIEF EXECUTIVE OFFICER

MESEJ DARIPADA PRESIDEN/KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF



**The Corporation's BizMula-i direct financing scheme launched to champion the start-up segment was well received by the market. Within one year, 347 applications valued at RM29.2 million were approved."**

*"Skim pembiayaan langsung BizMula-i CGC yang dilancarkan untuk menerajui segmen perniagaan baru telah menerima sambutan yang memberangsangkan dalam pasaran. Dalam masa satu tahun, 347 permohonan yang bernilai RM29.2 juta telah diluluskan."*



### FINANCIAL HIGHLIGHTS

The Corporation recorded RM81.8 million in terms of revenue in 2014, mainly contributed by the income from guarantee fees. The revenue dropped by 14% as compared with 2013 due to the higher loan approval from schemes with lower yielding guarantee fees such as Portfolio Guarantee and Wholesale Guarantee. There was an improvement in investment income by 31% compared with previous year mainly from higher returns from investment in bonds.

The operating expenses saw a marginal increase of 2.3% from 2013, mainly from the staff cost and the allowances for impairment of loans, advances and financing. With its risk management initiatives in place, the Corporation's provision for claims under the guarantee schemes reduced from RM61.8 million in 2013 to RM51.1 million.

As a result of the above, the Corporation ended the year 2014 with a net profit of RM143.8 million, a 23% increase from the 2013 net profit of RM116.9 million.

### MAKLUMAT PENTING KEWANGAN

Pada tahun 2014, CGC telah mencatatkan jumlah perolehan sebanyak RM81.8 juta terutamanya melalui pendapatan daripada yuran jaminan. Perolehan tersebut menurun sebanyak 14% berbanding tahun 2013 disebabkan oleh kelulusan pinjaman yang lebih tinggi daripada skim-skim yuran jaminan yang memberi pulangan lebih rendah seperti Jaminan Portfolio dan Jaminan Borong. Pendapatan pelaburan meningkat sebanyak 31% berbanding tahun sebelumnya dan ini disebabkan oleh pulangan yang lebih tinggi daripada pelaburan dalam bon.

Perbelanjaan operasi meningkat sebanyak 2.3% dari tahun 2013, terutamanya dari kos kakitangan dan peruntukan untuk rosot nilai pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan. Dengan adanya inisiatif pengurusan risiko, peruntukan CGC bagi tuntutan di bawah skim jaminan dapat dikurangkan daripada RM61.8 juta pada tahun 2013 kepada RM51.1 juta.

Secara keseluruhannya, CGC menutup lembaran 2014 dengan mencatatkan keuntungan bersih sebanyak RM143.8 juta, iaitu peningkatan sebanyak 23% berbanding dengan keuntungan bersih sebanyak RM116.9 juta pada tahun 2013.



#### OUTLOOK, STRATEGIES AND DIRECTION

Despite the expected challenging business environment in 2015, the Corporation is optimistic to further strengthen its mandated role by offering specific guarantee products and services to fulfil the needs of the SMEs. We are committed to stay vigilant in the year by adopting prudent and responsible financing practices in our business conduct, whilst striving to provide a consistent and high level of service quality to customers.

The Corporation's business plan was formulated based on three (3) strategic thrust i.e. to balance between developmental role and financial sustainability, continued focus on service quality with underlying principles of "Professionalism, Efficiency & Effectiveness" as well as positioning the Corporation to be the household name for SMEs. In line with these thrusts, the Corporation has outlined seven (7) focus areas with clearly defined strategies to enable the Corporation to execute its mandated role as encapsulated in its 2015 budget theme 'Propelling Growth towards Greater Relevance'.

#### i) Maximising SME Outreach

The Corporation targets to approve 7,850 SME loans with a value of RM3.0 billion and will focus on providing financing in smaller-sized loans to ensure that more SMEs are able to benefit from its guarantee schemes. This approach will also help the Corporation to better manage the risks it undertakes.

The Corporation will continue its emphasis on growing the Portfolio Guarantee (PG) and the Wholesale Guarantee (WG) to increase its outreach. The main attractive features of PG is fast turnaround time of three (3) days for approval of guarantees, pre-determined eligibility criteria and simplified application procedures and documentation. Hence, the PG model has proven to be an innovative financing option that is both cost-effective and efficient with an approval rate of almost 100%. Additionally, the PG is designed and customised to suit the financing needs of both banks and customers.

#### STRATEGI DAN HALA TUJU

Walaupun persekitaran perniagaan dijangka akan lebih mencabar pada tahun 2015, CGC optimis untuk mengukuhkan lagi peranan yang dimandatkan dengan menawarkan produk dan perkhidmatan jaminan khusus untuk memenuhi keperluan PKS. Kami komited untuk terus berhati-hati pada tahun ini di dalam mengamalkan pembiayaan yang berhemat dan bertanggungjawab di samping berusaha untuk menyediakan tahap perkhidmatan pelanggan yang konsisten dan berkualiti tinggi.

Rancangan perniagaan kami telah digubal berdasarkan tiga (3) teras strategik iaitu untuk mengimbangi antara peranan pembangunan dan kemampanan kewangan, tumpuan berterusan kepada kualiti perkhidmatan dengan prinsip-prinsip asas "Profesionalisme, Kecekapan & Keberkesanan" serta meletakkan CGC sebagai nama yang sinonim dengan PKS. Seiring dengan teras ini, CGC telah menggariskan tujuh (7) bidang tumpuan dengan strategi yang jelas bagi membolehkan CGC melaksanakan peranan yang dimandatkan sepertimana yang terkandung dalam tema belanjawan 2015 kami iaitu 'Memacu Pertumbuhan Ke Arah yang Lebih Relevan'.

#### ii) Memaksimumkan Jangkauan PKS

CGC mensasarkan kelulusan bilangan pinjaman PKS sebanyak 7,850 bernilai RM3.0 bilion dan akan memberi tumpuan kepada pembiayaan pinjaman bersaiz kecil untuk memastikan bahawa lebih banyak PKS mendapat manfaat daripada skim jaminan kami. Pendekatan ini juga dapat membantu CGC untuk menguruskan risiko yang ditanggung oleh kami dengan lebih baik.

CGC akan terus memberi penekanan kepada pertumbuhan Jaminan Portfolio (PG) dan Jaminan Borong (WG) untuk meningkatkan jangkauannya. Ciri-ciri utama yang menarik mengenai PG adalah masa kelulusan jaminan yang singkat iaitu tiga (3) hari, kriteria kelayakan yang telah ditentukan dan prosedur permohonan dan dokumentasi yang mudah. Oleh itu, model PG ini telah terbukti menjadi satu pilihan pembiayaan inovatif yang kos efektif dan cekap dengan kadar kelulusan hampir 100%. Selain itu, PG direka bentuk untuk memenuhi keperluan pembiayaan untuk bank dan pelanggan.

## MESSAGE FROM THE PRESIDENT/CHIEF EXECUTIVE OFFICER

### MESEJ DARIPADA PRESIDEN/KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

In line with the Bumiputera Development Agenda, the Corporation will continue to drive higher Bumiputera loan base via TPUB-i targeting RM300 million approvals. It will introduce new Bumiputera-centric products through strategic alliance with the FIs and SME-related agencies.

There will also be a focus on product growth strategy on Government-back Schemes (GBS) targeted at specific sectors, namely the GTFS and IPFS. To further support the growth of start-ups, the Corporation will intensify the marketing of BizMula-i. And our branches will play an increasing role in marketing our products so as to expand our SME outreach.

In January 2014, the Corporation introduced the rebate mechanism on its guarantee fee as a reward to its customers for timely repayment and good conduct of their loan/financing account. The rebate incentive was initiated as one of the proactive measures by the Corporation to ease the cost of borrowing for the SMEs in light of the overall escalation in the cost of doing business. It was also intended to inculcate a sound credit culture amongst the SMEs and this rebate initiative will continue in 2015.

#### ii) Investment as an Integral Component of Business Model

The Corporation will continue with its low-risk investment and capital preservation strategy in managing its investment based on prudent asset allocation with the appropriate risk-adjusted returns. Investment income will continue to support the strengthening of the Corporation's reserves. Total investment income is targeted at RM147.4 million based on prudent asset allocation with the appropriate risk adjusted returns in view of the investment objective of capital preservation.

#### iii) Operational Efficiency and Effectiveness

The Corporation also aims at achieving efficiency in all its operations and services. Focus areas include improving turnaround time (TAT) on processing and documentation through improvement in business processes as well as reviewing back-office service level. As such, the Corporation targets a higher turnaround charter for 2015 of 90% compared with 80% last year.

Seiring dengan Agenda Pembangunan Bumiputera, CGC akan terus meningkatkan jumlah asas pinjaman Bumiputera melalui TPUB-i yang menasaskan kelulusan pinjaman sebanyak RM300 juta. CGC juga akan memperkenalkan produk khas Bumiputera yang baharu melalui usahasama strategik dengan institusi kewangan dan agensi-agensi yang berkaitan dengan PKS.

Tumpuan juga akan diberikan kepada strategi pertumbuhan produk yang dibiayai oleh Kerajaan yang menasaskan sektor-sektor tertentu, iaitu GTFS dan IPFS. Untuk terus menyokong pertumbuhan perniagaan baru, CGC akan mempergiatkan pemasaran BizMula-i. Rangkaian cawangan kami juga akan memainkan peranan yang lebih penting dalam memasarkan produk ini bagi memperluaskan lagi jangkauan PKS.

Pada bulan Januari 2014, CGC telah memperkenalkan mekanisma rebat ke atas yuran jaminan sebagai ganjaran kepada pelanggan yang membayar balik tepat pada masanya dan mengekalkan rekod pembayaran balik yang baik. Insentif rebat dimulakan sebagai salah satu langkah proaktif oleh CGC untuk mengurangkan kos pinjaman bagi PKS berdasarkan kenaikan keseluruhan kos perniagaan. Ia juga bertujuan untuk memupuk budaya kredit yang sihat di kalangan PKS dan inisiatif rebat ini akan diteruskan pada tahun 2015.

#### ii) Pelaburan sebagai Komponen Penting dalam Model Perniagaan

CGC akan meneruskan strategi pelaburan berisiko rendah dan pengekalan modal dalam menguruskan pelaburannya berdasarkan peruntukan aset berhemah dengan pulangan risiko yang disesuai selaraskan. Pendapatan pelaburan akan terus menyokong pengukuhan rizab CGC. Jumlah pendapatan pelaburan disasarkan pada RM147.4 juta dan berdasarkan kepada peruntukan aset berhemah dengan pulangan risiko yang disesuai selaraskan berdasarkan objektif pelaburan untuk pengekalan modal.

#### iii) Kecekapan dan Keberkesanan Operasi

CGC juga bertujuan untuk meningkatkan kecekapan dalam semua aspek operasi dan perkhidmatannya. Bidang tumpuan termasuk menambahbaik masa yang diambil (TAT) dalam pemerosesan dan dokumentasi melalui peningkatan dalam proses perniagaan serta mengkaji tahap perkhidmatan kumpulan sokongan. Oleh itu, CGC menasaskan piagam tempoh pemprosesan yang lebih tinggi bagi 2015 sebanyak 90% berbanding dengan 80% pada tahun lepas.

The Corporation will also introduce a series of process improvement with focus on supervisory oversight for fast resolution to issues and bottlenecks. IT infrastructure and delivery for application enhancements will also be strengthened to support business change and regulations. This includes embarking on a new IT Blueprint and Data Warehouse project to better manage access to corporate data.

Recognising the challenges ahead, the Corporation will undertake various long-term strategic initiatives to build sustainability and to drive efficiency and effectiveness through business process improvements.

#### iv) Organisation Capacity and Capabilities

Moving forward, whilst efforts have been taken to improve capacity, it is important for the Corporation to further uplift the professional standards of its staff. The Corporation has designed a comprehensive suite of learning solutions to enhance competency on operational know-how mostly through face-to-face learning sessions both at the head office and branches. This include strengthening core functional and technical training as well as executing and managing the effectiveness of the training to build a competent and knowledgeable workforce.

Other areas that are of priority include ensuring leadership and talent development and intensification of the Performance-based Rewards. The Corporation is also active in participating in career fairs and roadshows to attract the right talents and also for enhanced brand visibility. A series of staff engagement activities has been lined-up for the year to inculcate team spirit and to motivate them to achieve higher levels of productivity and efficiency.

#### v) Governance and Internal Control

Whilst the Corporation accelerates its SME outreach agenda, it will continue to focus on embedding the right risk culture and improving internal controls. Some of the key risk initiatives include improvisation of credit risk profiling of SMEs, development of suitable operational risks management (ORM) tools for branches as well as Enterprise Risk Management (ERM) project.

CGC juga akan memperkenalkan pelbagai penambahbaikan proses dengan memberi tumpuan kepada pengawasan penyeliaan untuk penyelesaian segera berkenaan dengan isu-isu dan ketidaklancaran. Infrastruktur teknologi maklumat (IT) dan pelaksanaan peningkatan aplikasi juga akan diperkukuhkan untuk menyokong perubahan dalam perniagaan dan peraturan. Ini termasuk memulakan Rangka Pelan Tindakan IT yang baru dan projek Gudang Data untuk menguruskan dengan lebih baik akses kepada data korporat.

Menyedari cabaran yang mendatang, CGC akan melaksanakan pelbagai inisiatif strategik jangka panjang untuk membina kemampanan dan memacu kecekapan dan keberkesanan melalui peningkatan proses perniagaan.

#### iv) Kapasiti dan Keupayaan Organisasi

Melangkah ke hadapan, di samping usaha-usaha yang telah diambil untuk meningkatkan kapasiti, adalah penting bagi CGC untuk meningkatkan taraf profesionalisme kakitangannya. CGC telah mengadakan rangkaian latihan pembelajaran yang komprehensif untuk meningkatkan kecekapan pengetahuan operasi yang kebanyakannya melalui sesi pembelajaran formal di ibu pejabat dan cawangan kami. Ini termasuk mengukuhkan latihan asas fungsi dan teknikal serta melaksanakan dan menguruskan keberkesanan latihan tersebut untuk membina tenaga kerja yang cekap dan berpengetahuan.

Perkara-perkara lain yang diberi keutamaan termasuk memastikan pembangunan bakat kepimpinan dan menambahkan lagi ganjaran berasaskan prestasi. CGC juga aktif menyertai pameran kerjaya dan pameran bergerak untuk menarik tenaga kerja yang sesuai serta mempertingkatkan kesedaran jenamanya. Pelbagai aktiviti yang melibatkan kakitangan telah dirancang untuk tahun ini bagi memupuk semangat berpasukan serta memberi motivasi kepada mereka untuk mencapai tahap produktiviti dan kecekapan yang lebih tinggi.

#### v) Takbir Urus dan Kawalan Dalaman

Dalam CGC mempergiatkan agenda jangkauan PKS, ia akan turut memberi tumpuan kepada penerapan budaya risiko yang betul dan meningkatkan kawalan dalaman. Antara inisiatif risiko utama adalah termasuk mengubah profil risiko kredit PKS, pembangunan alat pengurusan risiko operasi (ORM) yang sesuai untuk rangkaian cawangan kami serta projek Pengurusan Risiko Perniagaan (ERM).

## MESSAGE FROM THE PRESIDENT/CHIEF EXECUTIVE OFFICER

### MESEJ DARIPADA PRESIDEN/KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

Our compliance function will be entrenched further to ensure good governance with the appointment of a Designated Compliance Officer (DCO) at every department.

#### vi) Pursuing Financial Sustainability Agenda

The Corporation will remain committed to drive SME outreach in a financially sustainable manner and growth will be targeted to maintain a well balanced portfolio. There will be continued emphasis given to asset quality management and several initiatives have already been put in place which includes early care monitoring as well as stringent credit supervision.

In addition to the above, the Corporation is also embarking on the enhancement to the Internal Risk Rating Model (IRRM) with the objective of strengthening the robustness and reliability of the model.

#### vii) Brand Awareness

The Corporation remains committed to enhance its brand by continuing both above-the-line as well as below-the-line advertising campaigns and activities. The Corporation will also intensify its strategic collaboration with financial institutions (FIs) and non-FIs within the SME ecosystem. This includes active involvement in SME fairs, conferences as well as event sponsorships. The Corporation will also sponsor The Star Outstanding Business Awards in 2015 (SOBA 2015) to further enhance its market presence and brand. It is also to demonstrate the Corporation's commitment towards the growth and development of dynamic SMEs befitting its tagline 'Powering Malaysian SMEs'.

Fungsi pematuhan kami akan diperkukuh lagi untuk memastikan tadbir urus yang baik dengan pelantikan seorang Pegawai Pematuhan (Designated Compliance Officer) di setiap jabatan .

#### vi) Meneruskan Agenda Kemampuhan Kewangan

CGC akan terus komited untuk memacu jangkauan PKS melalui kemampuhan kewangan dan pertumbuhan akan disasarkan untuk mengekalkan portfolio yang seimbang. Penekanan yang berterusan akan diberikan kepada pengurusan kualiti asset dan beberapa inisiatif telah pun dilaksanakan termasuk pemantauan penjagaan awal serta pengawasan kredit yang ketat.

Di samping itu, CGC juga sedang melaksanakan penambahbaikan kepada 'Internal Risk Rating Model' (IRRM) dengan objektif untuk mengukuhkan keteguhan dan kebolehpercayaan model tersebut.

#### vii) Kesedaran Jenama

CGC juga komited untuk meningkatkan jenamanya dengan terus melaksanakan kempen-kempen dan aktiviti-aktiviti pengiklanan secara menyeluruh. CGC juga akan meningkatkan kerjasama strategik dengan institusi kewangan dan institusi bukan kewangan dalam ekosistem PKS. Ini termasuk penglibatan aktif dalam pameran PKS, persidangan serta penajaan acara. CGC juga akan menaja 'The Star Outstanding Business Awards 2015' (SOBA 2015) untuk meningkatkan lagi keterampilan CGC dalam pasaran dan jenamanya. Ini juga adalah untuk membuktikan komitmen CGC ke arah pertumbuhan dan pembangunan PKS yang dinamik sesuai dengan slogannya 'Memperkasakan PKS Malaysia'.



## MESSAGE FROM THE PRESIDENT/CHIEF EXECUTIVE OFFICER

### MESEJ DARIPADA PRESIDEN/KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

Having outlined the above strategic objectives, I would like to share our key targets for 2015:

Setelah menggariskan objektif strategik di atas, saya ingin berkongsi sasaran utama kami untuk 2015:

	KPIs   Indeks Prestasi Utama	Targets   Sasaran
<b>SME Outreach</b> Jangkauan PKS	1. Total Number of Loans Guaranteed <i>Bilangan Pinjaman yang Dijamin</i>	7,850
	2. Value of Loans Guaranteed <i>Nilai Pinjaman yang Dijamin</i>	RM3.0 Billion   <i>Bilion</i>
	3. Number of Bumiputera Loans Guaranteed <i>Bilangan Pinjaman Bumiputera yang Dijamin</i>	2,750
	4. Value of Bumiputera Loans Guaranteed <i>Nilai Pinjaman Bumiputera yang Dijamin</i>	RM900 Million   <i>Juta</i>
<b>Efficiency Charter</b> Piagam Kecekapan	<b>Shared-Risk Main Scheme</b> <i>Skim Utama Perkongsian Risiko</i>	<b>Charter Piagam</b>
	5. Loan Processing for Portfolio Guarantee <i>Pemprosesan Pinjaman untuk Jaminan Portfolio</i>	3 Days   <i>Hari</i>
	6. Claim Payment <i>Pembayaran Tuntutan</i>	10 Days   <i>Hari</i>

I am confident that with a comprehensive strategy and holistic approach as outlined above, the Corporation would be able to accomplish all the targets set for 2015. My optimism also stems from the continued support of our valued customers, strategic partners, Bank Negara Malaysia, Board of Directors and my colleagues in the Corporation.

Saya yakin dengan strategi yang komprehensif dan pendekatan holistik sepertimana yang digariskan di atas, CGC akan dapat mencapai semua sasaran yang ditetapkan untuk tahun 2015. Keyakinan saya juga berpunca daripada sokongan berterusan daripada pelanggan yang dihargai, rakan kongsi strategik, Bank Negara Malaysia, Lembaga Pengarah dan rakan-rakan sekerja saya di CGC.

**Mohd Zamree Mohd Ishak**  
 President/Chief Executive Officer

**Mohd Zamree Mohd Ishak**  
 Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif



# SME OUTREACH

*JANGKAUAN PKS*

---



**Opportunities multiply when  
they are seized.”**

**Sun Tzu**

## OUR OUTREACH PROGRAMMES

### PROGRAM JANGKAUAN

The Corporation's vision and mission statements clearly underlines its commitment to the SMEs, that is to be an effective financial institution dedicated to promoting their growth and development as well as to enhance their viability through the provision of products and services at competitive terms and with the highest degree of professionalism, efficiency and effectiveness.

CGC Chairman, Dato' Agil Natt (far right), Deputy Governor of Bank Negara Malaysia Datuk Muhammad bin Ibrahim (2nd from right) and CGC President/CEO Datuk Wan Azhar Wan Ahmad (far left) showing the thumbs up with the rebate customers during the Customer Appreciation Luncheon held at Lanai Kijang, Bank Negara Malaysia on 23 June 2014.

Pengerusi CGC, Dato' Agil Natt (kanan), Timbalan Gabenor Bank Negara Malaysia, Datuk Muhammad bin Ibrahim (2 dari kanan) dan Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif CGC, Datuk Wan Azhar Wan Ahmad (kiri) menunjukkan tanda berpuas hati bersama para pelanggan rebat sempena Majlis Makan Tengahari bersama Pelanggan yang diadakan di Lanai Kijang, Bank Negara Malaysia pada 23 Jun 2014.



Visi dan misi CGC jelas menunjukkan komitmennya kepada perusahaan kecil dan sederhana (PKS), iaitu untuk menjadi sebuah institusi kewangan yang berdedikasi dalam mempromosikan pertumbuhan dan pembangunan PKS serta meningkatkan daya maju mereka melalui penyediaan produk dan perkhidmatan yang kompetitif dengan tahap profesionalisme, kecekapan dan keberkesanan yang tinggi.



In January 2014, the Corporation introduced the rebate mechanism on its guarantee fee as a reward to its customers for timely repayment and good conduct of their loan account. The rebate incentive was initiated as one of the proactive measures by the Corporation to ease the cost of borrowing for the SMEs in light of the overall escalation in the cost of doing business. It was also intended to show them that it pays to maintain their loan facility efficiently and to inculcate a sound credit culture amongst the SMEs. The Corporation had allocated RM1.65 million for this purpose and since the launch, all 896 eligible borrowers had benefited from the rebates offered, some as high as 42% of the guarantee fees payable.

**In 2014, more than 9,000 queries from customers around the country were received and resolved within the client charter set.**

This rebate mechanism is an on-going programme to reward customers with good payment conduct. The schemes that are eligible for rebates include DAGS, Enhancer/Enhancer-i, Enhancer Bumi/Enhancer Bumi-i and Enhancer Direct/Enhancer Excel.

*Pada tahun 2014, lebih daripada 9,000 pertanyaan daripada pelanggan telah diterima dan diselesaikan dalam tempoh yang ditetapkan berdasarkan piagam pelanggan.*

To assist new business segment such as the start-ups that are generally viewed as high-risk within the financial sector, the Corporation launched the BizMula-i scheme with the first tranche of RM30 million. The direct

financing Syariah-compliant scheme provided an uplift to the development of new businesses that lacked track record or collateral. The underlying principle of the scheme is to encourage and nurture budding businessmen, who are equipped with reliable business plans, satisfactory business insight and a high entrepreneurship drive. It was indeed the first scheme in the Corporation's series of initiatives to ensure that the operations of new businesses become successful. Businesses are directly financed by the Corporation with financing ranging from RM50,000-RM300,000 with a repayment tenure of up to seven (7) years.

*Pada bulan Januari 2014, CGC memperkenalkan mekanisme rebat bagi yuran jaminannya sebagai ganjaran kepada pelanggan yang membayar balik pinjaman tepat pada masanya serta status akaun yang memberangsangkan. Insentif rebat telah dimulakan sebagai salah satu langkah proaktif oleh CGC dalam meringankan kos pinjaman bagi PKS memandangkan peningkatan keseluruhan dalam kos menjalankan perniagaan. Ia juga bertujuan untuk menunjukkan kepada mereka bahawa ia adalah berbaloi untuk mengekalkan kemudahan pinjaman mereka pada kadar yang terurus dan untuk memupuk budaya kredit yang sihat di kalangan PKS. CGC telah memperuntukkan RM1.65 juta bagi tujuan ini dan sejak pelancaran, kesemua 896 peminjam yang layak mendapat manfaat daripada rebat yang ditawarkan sehingga 42% daripada yuran jaminan yang dibayar. Mekanisme rebat ini adalah program berterusan untuk memberi ganjaran kepada pelanggan yang membuat urusan pembayaran balik yang baik. Skim-skim yang layak untuk rebat termasuk Skim Jaminan Laluan Terus (DAGS), Enhancer/Enhancer-i, Enhancer Bumi/Enhancer Bumi-i dan Enhancer Terus/Enhancer Excel.*

*Bagi membantu segmen perniagaan baru yang umumnya dianggap berisiko tinggi dalam sektor kewangan, CGC melancarkan skim BizMula-i dengan peruntukan awal sebanyak RM30 juta. Skim pembiayaan langsung yang mematuhi syarat Syariah menyediakan peluang bagi pembangunan perniagaan baru yang tidak mempunyai rekod atau cagar. Prinsip asas skim ini adalah untuk menggalakkan dan memupuk ahli perniagaan tunas, yang dilengkapi dengan pelan perniagaan yang baik, pengetahuan perniagaan yang memuaskan dan daya keusahawanan yang tinggi. Ia sememangnya skim yang pertama dalam rentetan inisiatif CGC untuk memastikan operasi perniagaan baru berjaya. Perniagaan baru dibiayai secara langsung oleh CGC dengan pembiayaan dari RM50,000 - RM300,000 dengan tempoh pembayaran balik sehingga tujuh (7) tahun.*

## OUR OUTREACH PROGRAMMES

### PROGRAM JANGKAUAN

**With our more enhanced and comprehensive customer support system managed by our Customer Relationship Executives, we are able to answer all inquiries and help our customers to understand our products, services and processes better.**

*Dengan sistem sokongan pelanggan yang telah dipertingkatkan dan menyeluruh yang diuruskan oleh Eksekutif Perhubungan Pelanggan CGC, kami mampu melayani semua pertanyaan dan membantu pelanggan-pelanggan kami dalam memahami produk, perkhidmatan dan proses CGC dengan lebih baik.*

The Corporation has also taken the initiative to further assist the Bumiputera entrepreneurs through its strategic collaboration with the financial institutions and trade chambers. The Corporation signed a Portfolio Guarantee agreement with Malayan Banking Berhad with a focus on Bumiputera SMEs. Financing was extended to the marginal but potentially viable Bumiputera SMEs by enhancing the bank's level of confidence in providing financing through higher guarantee coverage by the Corporation. At the same time, Maybank had also agreed to minimise the cost of borrowing in order to assist the Bumiputera SMEs. In conjunction with this, the Corporation signed a Memorandum of Understanding (MoU) with the National Malay Chamber of Commerce (Dewan Perniagaan Melayu Malaysia - DPMM) to establish a collaborative framework to improve Bumiputera SMEs' access to financing by helping to create greater awareness of the financing facilities offered by the Corporation.

In 2014, more than 9,000 queries from customers were received and resolved within the client charter set.



*CGC juga telah mengambil inisiatif untuk membantu usahawan Bumiputera melalui kerjasama strategik dengan institusi kewangan dan dewan-dewan perniagaan. CGC menandatangani perjanjian Jaminan Portfolio bersama Malayan Banking Berhad yang mempunyai tumpuan kepada PKS Bumiputera. Pembiayaan diperluaskan kepada PKS Bumiputera yang berpotensi dan berdaya maju dengan meningkatkan tahap keyakinan bank dalam menyediakan pembiayaan melalui perlindungan jaminan yang lebih tinggi oleh CGC. Pada masa yang sama, sebagai sebahagian daripada teras strategik dalam urusan perbankan, Malayan Banking Berhad juga telah bersetuju untuk mengurangkan kos pinjaman bagi membantu PKS Bumiputera. Bersempena dengan ini, CGC telah menandatangani Memorandum Persefahaman (MoU) bersama Dewan Perniagaan Melayu Kebangsaan (DPMM) bagi mewujudkan rangka kerja usahasama untuk meningkatkan akses PKS Bumiputera kepada pembiayaan dengan membantu untuk mewujudkan kesedaran yang lebih tinggi di atas kemudahan pembiayaan yang ditawarkan oleh CGC di kalangan PKS Bumiputera.*

*Pada tahun 2014, lebih daripada 9,000 pertanyaan daripada pelanggan di seluruh negara telah diterima dan diselesaikan dalam tempoh yang ditetapkan berdasarkan piagam pelanggan.*

CGC's Client Service Centre (CSC) registered 97% rate of achievement in terms of First Call Resolution (FCR), reflecting an improvement in the process flow and customer service system. This enabled our customers to obtain information promptly and resolve any issues quickly and effectively.

With our more enhanced and comprehensive customer support system managed by our Customer Relationship Executives, we are able to answer all inquiries and help our customers to understand our products, services and processes better.

Recognising our customers as an integral part of the larger SME sector and that their success is the Corporation's achievement, we continue to make our guarantee schemes more accessible to our customers through various financing options provided through our strategic alliance with the financial institutions such as the Portfolio Guarantee and Wholesale Guarantee schemes as well as through our direct financing facilities. Further to this initiative, the branch role has also been enhanced and expanded to provide greater support to the SMEs.

*Pusat Khidmat Pelanggan CGC (CSC) mencatatkan kadar 97% pencapaian dari segi Panggilan Resolusi Pertama (FCR), mencerminkan peningkatan dalam sistem aliran proses dan perkhidmatan pelanggan. Ini membolehkan pelanggan-pelanggan kami untuk mendapatkan maklumat dengan segera dan menyelesaikan segala isu dengan cepat dan berkesan.*

*Dengan sistem sokongan pelanggan yang telah dipertingkatkan dan menyeluruh yang diuruskan oleh Eksekutif Perhubungan Pelanggan kami, kami mampu melayani semua pertanyaan dan membantu pelanggan-pelanggan kami dalam memahami produk, perkhidmatan dan memproses dengan lebih baik.*

*Menyedari pelanggan kami sebagai sebahagian daripada sektor PKS yang lebih besar dan kejayaan mereka adalah pencapaian CGC, kami terus berusaha bagi menyediakan skim jaminan yang lebih mudah untuk pelanggan-pelanggan kami melalui pelbagai pilihan pembiayaan yang disediakan melalui usahasama strategik bersama institusi kewangan seperti Jaminan Portfolio dan skim Jaminan Borong serta melalui kemudahan pembiayaan langsung kami. Lanjutan daripada inisiatif ini, peranan cawangan juga telah dipertingkatkan dan diperluaskan untuk memberi sokongan yang lebih besar kepada PKS.*



# GUARANTEE SCHEMES

## SKIM JAMINAN

In 2014, the Corporation managed a total of 17 guarantee schemes, seven (7) of which fall under the Main Schemes category, six (6) under the Government-Backed Schemes category, two (2) under Financing Schemes, Portfolio Guarantee Scheme and Wholesale Guarantee Scheme.

The Corporation's guarantee schemes are as listed below:

### Main Schemes

1. Credit Enhancer Scheme (ENHANCER)
2. Credit Enhancer-i Scheme (ENHANCER-i)
3. SmallBiz Express Scheme (SBE)
4. Enhancer Excel Scheme (ENHANCER EXCEL)
5. Enhancer Bumi (ENHANCER BUMI)
6. Enhancer Bumi-i (ENHANCER BUMI-i)
7. Enhancer Express Scheme (ENHANCER EXPRESS)

### Government-Backed Schemes

1. Flexi Guarantee Scheme (FGS)
2. Franchise Financing Scheme (FFS)
3. Green Technology Financing Scheme (GTFS)
4. Green Technology Financing Scheme-i (GTFS-i)
5. Intellectual Property Financing Scheme (IPFS)
6. Intellectual Property Financing Scheme-i (IPFS-i)

### Financing Schemes

1. Bumiputera Entrepreneur Project Fund (TPUB-i)
2. BizMula-i

### Portfolio Guarantee Scheme

### Wholesale Guarantee Scheme

Pada tahun 2014, CGC telah menguruskan sejumlah 17 skim pembiayaan, tujuh (7) daripadanya termasuk dalam kategori Skim Utama, enam (6) dibawah kategori Skim Sokongan Kerajaan, dua (2) dibawah Skim Pembiayaan, Skim Jaminan Portfolio dan Skim Jaminan Borong.

Skim Pembiayaan CGC dinyatakan seperti dibawah:

### Skim Utama

1. Skim Kredit Enhancer (ENHANCER)
2. Skim Kredit Enhancer-i (ENHANCER-i)
3. Skim Perniagaan Kecil Ekspres (SBE)
4. Skim Enhancer Excel (ENHANCER EXCEL)
5. Skim Enhancer Bumi (ENHANCER BUMI)
6. Skim Enhancer Bumi-i (ENHANCER BUMI-i)
7. Skim Enhancer Ekspres (ENHANCER EXPRESS)

### Skim Sokongan Kerajaan

1. Skim Jaminan Anjal (FGS)
2. Skim Pembiayaan Francais (FFS)
3. Skim Pembiayaan Teknologi Hijau (GTFS)
4. Skim Pembiayaan Teknologi Hijau-i (GTFS-i)
5. Skim Pembiayaan Harta Intelek (IPFS)
6. Skim Pembiayaan Harta Intelek-i (IPFS-i)

### Skim Pembiayaan

1. Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i (TPUB-i)
2. BizMula-i

### Skim Jaminan Portfolio

### Skim Jaminan Borong



Loans Guaranteed (by Schemes)  
Pinjaman yang Dijamin (mengikut Skim)

SCHEMES   SKIM	2013		2014	
	No. of Accounts Bilangan Pinjaman	Value   Nilai (RM Million   Juta)	No. of Accounts Bilangan Pinjaman	Value   Nilai (RM Million   Juta)
<b>MAIN SCHEMES</b> SKIM UTAMA	1,378	405.8	1,187	315.5
ENHANCER	786	222.9	599	155.2
ENHANCER-i	39	10.3	114	44.9
SBE	51	1.0	57	5.0
DAGS	277	94.5	224	69.6
Others   <i>Lain-lain</i> *	225	77.1	193	40.8
<b>GOVERNMENT-BACKED SCHEMES</b> SKIM SOKONGAN KERAJAAN	49	474.4	240	604.2
FGS	6	3.1	167	65.8
FFS	8	10.4	13	21.9
GTFS	19	242.9	20	190.9
GTFS-i	16	218.0	30	285.2
IPFS	-	-	1	10.0
IPFS-i	-	-	9	30.4
<b>FINANCING SCHEMES</b> SKIM PEMBIAYAAN	262	165.6	427	180.5
TPUB-i	161	123.8	190	160.3
BizMula-i	-	-	237	20.2
Direct Lending   <i>Pembiayaan Terus</i>	101	41.8	-	-
<b>PORTFOLIO GUARANTEE</b> JAMINAN PORTFOLIO	679	500.0	2,689	1,575.0
<b>WHOLESALE GUARANTEE</b> JAMINAN BORONG	-	-	2,296	500.0
<b>Total   Jumlah</b>	<b>2,368</b>	<b>1,545.8</b>	<b>6,839</b>	<b>3,175.2</b>

Notes | Nota :

- \* Others: Enhancer Excel, Enhancer Express, Enhancer Bumi & Enhancer Bumi-i  
Lain-lain: Enhancer Excel, Enhancer Express, Enhancer Bumi & Enhancer Bumi-i

## OPERATIONAL REVIEW

### TINJAUAN OPERASI

#### Direction of Lending by Sectors

The Corporation broadly categorises its portfolio into three (3) main sectors, namely general business, manufacturing and agriculture. The number of loans and value guaranteed under these sectors are as follows:

SECTOR SEKTOR	No. of Accounts Bilangan Pinjaman	Value   Nilai (RM Million   Juta)
General Business   <i>Perniagaan Am</i>	4,987	1,654.0
Manufacturing   <i>Pembuatan</i>	955	422.9
Agriculture   <i>Pertanian</i>	95	50.9

#### Arah Pinjaman mengikut Sektor

Portfolio pinjaman CGC terbahagi kepada tiga (3) kategori, iaitu Perniagaan Am, Pembuatan dan Pertanian. Bilangan pinjaman dan nilai jaminan dibawah sektor yang dinyatakan adalah seperti berikut:

#### Distribution by State

The top three (3) states according to number of accounts and value guaranteed as stated below:

STATE NEGERI	No. of Accounts Bilangan Pinjaman	Value   Nilai (RM Million   Juta)
Selangor	1,597	683.4
Federal Territory of   <i>Wilayah Persekutuan</i> Kuala Lumpur	1,100	772.2
Johor	736	293.9

#### Taburan Pinjaman mengikut Negeri

Tiga (3) negeri penyumbang utama berdasarkan bilangan dan nilai pinjaman dijamin adalah seperti tertera dibawah:

**Range of Loan Size**

The range of loan size and value approved under the two (2) main guarantee schemes are as shown below:

**Pinjaman mengikut Saiz**

Saiz pinjaman dan nilai yang dijamin dibawah dua (2) skim jaminan utama yang dinyatakan seperti berikut:

LOAN RANGE SAIZ PINJAMAN	DAGS   SJLT		ENHANCER #	
	No. of Accounts Bilangan Pinjaman	Value   Nilai (RM Million   Juta)	No. of Accounts Bilangan Pinjaman	Value   Nilai (RM Million   Juta)
RM100,000 & below   <i>ke bawah</i>	54	2.7	262	19.1
RM100,001 – RM500,000	132	33.3	556	138.1
RM500,001 – RM1,000,000	30	22.0	68	49.0
RM1,000,001 – RM2,000,000	8	11.6	16	22.0
RM2,000,001 & above   <i>ke atas</i>	0	0	4	12.8
<b>Total   Jumlah</b>	<b>224</b>	<b>69.6</b>	<b>906</b>	<b>241.0</b>

**Notes | Nota :**

# Inclusive of Credit Enhancer Scheme, Credit Enhancer Scheme-i, Enhancer Excel, Enhancer Express, Enhancer Bumi and Enhancer Bumi-i.

*Termasuk Skim Kredit Enhancer, Skim Kredit Enhancer-i, Enhancer Excel, Enhancer Express, Enhancer Bumi dan Enhancer Bumi-i.*

**Breakdown of Loan Composition by Group**

The number of accounts and value guaranteed are as illustrated below:

**Pecahan Komposisi Pinjaman mengikut Kumpulan**

*Bilangan dan nilai jaminan adalah seperti berikut:*

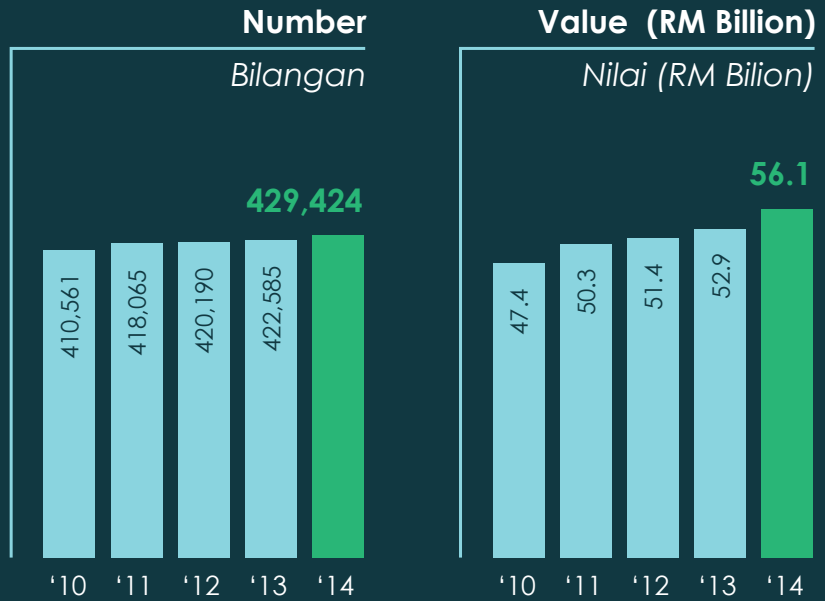
GROUP KUMPULAN	No. of Accounts Bilangan Pinjaman	Value   Nilai (RM Million   Juta)
Bumiputera	2,140	1,119.50
Chinese	4,426	1,548.56
Indian	170	105.38

# OPERATIONAL HIGHLIGHTS

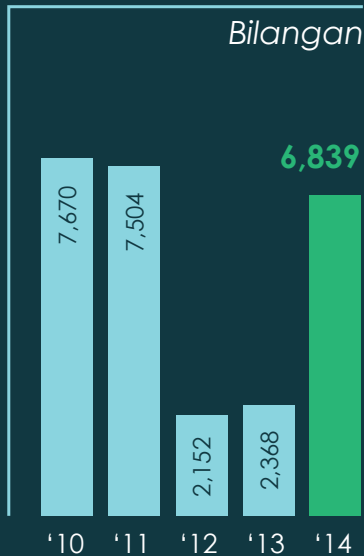
## SOROTAN OPERASI

### CUMULATIVE NUMBER AND VALUE OF LOANS GUARANTEED UNDER ALL SCHEMES

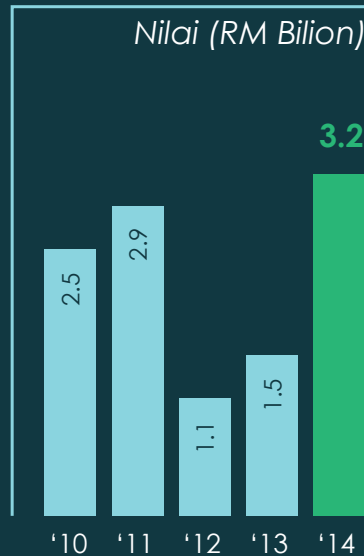
BILANGAN DAN NILAI PINJAMAN DIJAMIN TERKUMPUL DI BAWAH SEMUA SKIM



### Number (Bilangan)



### Value (RM Billion) (Nilai)



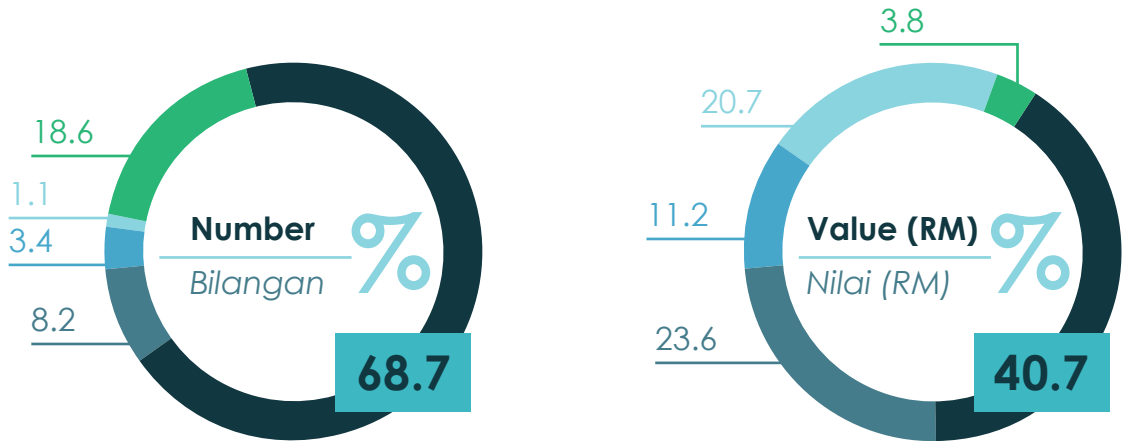
### LOANS GUARANTEED (BY NUMBER AND VALUE) UNDER ALL SCHEMES

PINJAMAN DIJAMIN (MENGIKUT BILANGAN DAN NILAI) DI BAWAH SEMUA SKIM



RANGE OF LOAN SIZE (ALL SCHEMES)

TABURAN SAIZ PINJAMAN (DI BAWAH SEMUA SKIM)

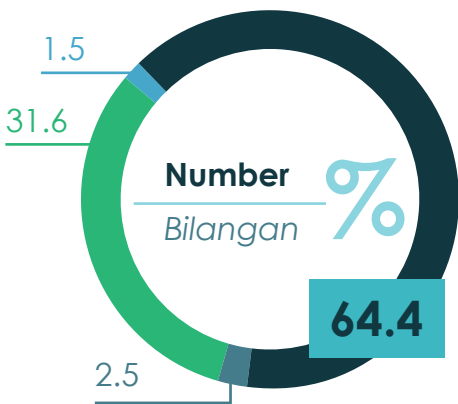


- RM100,000 & Below | ke bawah
- RM100,001 - RM500,000
- RM500,001 - RM1,000,000
- RM1,000,001 - RM2,000,000
- RM2,000,001 & Above | ke atas

- Malay
- Chinese | Cina
- Indian | India
- Others | Lain-lain

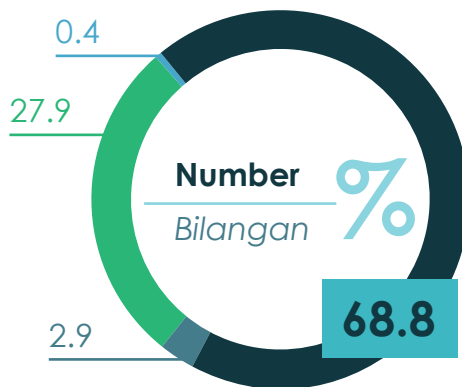
BREAKDOWN OF LOAN COMPOSITION BY GROUP FOR MAIN SCHEMES, FINANCING SCHEMES AND PORTFOLIO GUARANTEE (by number)

PECAHAN KOMPOSISI PINJAMAN MENGIKUT KUMPULAN UNTUK SKIM UTAMA, SKIM PEMBIAYAAN DAN JAMINAN PORTFOLIO (mengikut bilangan pinjaman)



BREAKDOWN OF LOAN COMPOSITION BY GROUP FOR GOVERNMENT-BACKED SCHEMES (by number)

PECAHAN KOMPOSISI PINJAMAN MENGIKUT KUMPULAN UNTUK SKIM SOKONGAN KERAJAAN (mengikut bilangan pinjaman)





**CREDIT GUARANTEE CORPORATION**  
MALAYSIA BERHAD  
*Client Service Centre*



# EVENT HIGHLIGHTS

*SOROTAN PERISTIWA*

---



**No business can succeed  
in any great degree without  
being properly organised.”**

**J.C. Penney**

Founder of J.C Penney Corporation, Inc.

## CALENDAR OF EVENTS

### KALENDAR PERISTIWA

As part of its continuous effort to improve SME outreach, CGC had forged strategic partnerships with several leading local and foreign banks to leverage on their wide distribution network and customer base and launched a new product to cater to specific segment in 2014. On the international front, CGC hosted the 27th Asian Credit Supplementation Institution Confederation (ACSIC) Conference in Kuala Lumpur in November 2014.

Sebagai sebahagian daripada usaha berterusan bagi meningkatkan jangkauan PKS, CGC telah menjalinkan usahasama strategik dengan beberapa bank-bank tempatan dan luar negara untuk menggunakan rangkaian cawangan dan pelanggan yang luas mereka serta melancarkan produk baru untuk memenuhi keperluan segmen tertentu pada tahun 2014. Di peringkat antarabangsa, CGC telah menjadi tuan rumah Persidangan Asian Credit Supplementation Institution Confederation Conference (ACSIC) ke-27 di Kuala Lumpur pada November 2014.

#### CGC Signs RM1 Billion Portfolio Guarantee (PG) Agreement With Maybank

CGC Menandatangani Perjanjian Jaminan Portfolio Bernilai RM1 Bilion Bersama Maybank



From Left: Head, Community Financial Services, Maybank Group Encik Hamirullah Boorhan, Group Head, Community Financial Services, Maybank Group/CEO, Maybank Singapore, Datuk Lim Hong Tat, CGC President/CEO Datuk Wan Azhar Wan Ahmad and CGC Executive Vice President, Business Development Kristine Ng Wei Miem.

Dari Kiri: Ketua, Perkhidmatan Kewangan Komuniti Kumpulan Maybank, Encik Hamirullah Boorhan, Ketua Kumpulan, Perkhidmatan Kewangan Komuniti, Kumpulan Maybank/Ketua Pegawai Eksekutif, Maybank Singapura, Datuk Lim Hong Tat, Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif CGC Datuk Wan Azhar Wan Ahmad, dan Naib Presiden Eksekutif Pembangunan Perniagaan Kristine Ng Wei Miem.

CGC and Maybank sealed a Portfolio Guarantee (PG) agreement demonstrating their commitment to enhance access to financing for all levels of SMEs in the country. Maybank committed RM1 billion of financing to viable SMEs under the PG schemes, of which a portion was allocated for the Bumiputra segment. This PG also offered Islamic PG financing scheme under the Murabahah concept which complied with Shariah principles via its subsidiary Maybank Islamic. The signing ceremony was held at Menara Maybank on 18 March 2014.

CGC dan Maybank memeterai Perjanjian Jaminan Portfolio (PG) yang memaparkan komitmen mereka dalam meningkatkan akses kepada pembiayaan bagi semua peringkat PKS di negara ini. Maybank komited dalam menyediakan pembiayaan bernilai RM1 bilion kepada PKS yang berdaya maju di bawah skim Jaminan Portfolio, di mana peruntukkan bagi segmen Bumiputra telah disediakan. Jaminan Portfolio ini juga menawarkan skim pembiayaan Jaminan Portfolio Islam di bawah konsep Murabahah yang mematuhi prinsip-prinsip Syariah melalui anak syarikatnya Maybank Islamic.



**CGC signs MOU with Dewan Perniagaan Melayu Malaysia (DPMM)**



CGC menandatangani Perjanjian Persefahaman bersama Dewan Perniagaan Melayu Malaysia (DPMM)



From left: Group Head, Community Financial Services, Maybank Group Encik Hamirullah Boorhan, CGC Executive Vice President, Business Development Kristine Ng Wei Miem, CGC Senior Vice President, Product & Bumiputera Development, Hj Raja Taufik Azad Ahmad Suhaimi (2nd from right) and the Secretary-General of DPMM Tuan Hj. Hanafee Yusoff (extreme right). Witnessed by the President/Chief Executive Officer of CGC, Datuk Wan Azhar Wan Ahmad (standing right) and Group Head, Community Financial Services, Maybank Group/CEO Maybank Singapore, Datuk Lim Hong Tat (standing left).

Dari kiri: Ketua Perkhidmatan Komuniti Kewangan Maybank Hamirullah Boorhan, Naib Presiden Eksekutif, Pembangunan Perniagaan CGC Kristine Ng Wei Miem, Naib Presiden Kanan, Produk dan Pembangunan Bumiputera CGC, Hj. Raja Taufik Azad Ahmad Suhaimi (2 dari kanan) dan Ketua Setiausaha DPMM Tuan Hj. Hanafee Yusoff (hujung kanan). Disaksikan oleh Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif CGC, Datuk Wan Azhar Wan Ahmad (berdiri kanan) dan Ketua Kumpulan, Perkhidmatan Kewangan Komuniti, Kumpulan Maybank/Ketua Pegawai Eksekutif Maybank Singapura, Datuk Lim Hong Tat (berdiri kiri).

In conjunction with the PG signing ceremony with Maybank, CGC signed a Memorandum of Understanding (MoU) with Dewan Perniagaan Melayu Malaysia (DPMM) to establish a collaborative framework in an effort to further strengthen their support for the development of the Bumiputera SMEs. Through this collaboration, CGC and DPMM agreed to work closely to bring about higher level of awareness and understanding of guarantee schemes and financing facilities offered by CGC amongst DPMM members.

Bersempena dengan majlis menandatangani perjanjian Jaminan Portfolio bersama Maybank, CGC telah menandatangani Memorandum Persefahaman (MoU) dengan Dewan Perniagaan Melayu Malaysia (DPMM) untuk mewujudkan rangka kerja usahasama untuk mengukuhkan lagi sokongan mereka terhadap pembangunan PKS Bumiputera. Melalui usahasama ini, CGC dan DPMM bersetuju untuk bekerjasama bagi meningkatkan kesedaran dan pemahaman anggota DPMM mengenai kemudahan jaminan dan pembiayaan yang ditawarkan oleh CGC.

## CALENDAR OF EVENTS

### KALENDAR PERISTIWA

#### CGC Signs Wholesale Guarantee Agreement with OCBC Al-Amin Bank Berhad

##### CGC Menandatangani Perjanjian Jaminan Borong bersama OCBC Al-Amin Bank Berhad

From left: CGC President/Chief Executive Officer Datuk Wan Azhar Wan Ahmad and OCBC Al-Amin Bank Director and Chief Executive Officer Tuan Syed Abdull Aziz Syed Kechik witnessed by Bank Negara Malaysia Assistant Governor, Encik Bakaruddin Ishak.

Dari kiri: Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif CGC Datuk Wan Azhar Wan Ahmad dan Pengarah/Ketua Pegawai Eksekutif OCBC Al-Amin Bank Tuan Syed Abdull Aziz Syed Kechik sambil disaksikan oleh Penolong Gabenor Bank Negara Malaysia, Encik Bakaruddin Ishak.



CGC and OCBC Al-Amin Bank inked the country's first Islamic SME Wholesale Guarantee, marking a milestone in the development of Malaysia's unsecured business financing efforts. The Wholesale Guarantee-i (WG-i), involving an initial tranche of RM250 million of OCBC Al-Amin's existing unsecured SME portfolio. The signing ceremony held at Lanai Kijang, Bank Negara Malaysia (BNM) on 10 April 2014 was officiated by the Assistant Governor of BNM, Encik Bakaruddin Bin Ishak. As at March 2015, CGC had sealed RM1 billion worth of WG deal with OCBC Al-Amin with the signing of RM500 million deal.

CGC dan OCBC Al-Amin Bank telah menandatangani Jaminan Borong Islam PKS pertama di negara ini, menandakan satu usahasama penting dalam pembangunan pembiayaan perniagaan tidak bercagar di Malaysia. Jaminan Borong Islam (WG-i), yang melibatkan peruntukan awal sebanyak RM250 juta daripada portfolio OCBC Al-Amin yang sedia ada. Majlis menandatangani perjanjian diadakan di Lanai Kijang, Bank Negara Malaysia (BNM) pada 10 April 2014 dan telah dirasmikan oleh Penolong Gabenor BNM, Encik Bakaruddin Bin Ishak. Setakat Mac 2015, CGC telah memeterai Perjanjian Jaminan Borong bernilai RM1 bilion bersama OCBC Al-Amin, selepas perjanjian bernilai RM500 juta yang dimeterai sebelum ini.

#### Launch of BizMula-i Scheme for Start-Ups

##### Pelancaran Skim BizMula-i bagi Perniagaan Baru

From left: CGC Chairman, Dato' Agil Natt and CGC President/Chief Executive Officer Datuk Wan Azhar Wan Ahmad showing the thumbs-up for BizMula-i during the launch on 2 June 2014.

Dari kiri: Pengerusi CGC, Dato' Agil Natt bersama-sama Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif CGC Datuk Wan Azhar Wan Ahmad menunjukkan tanda bagus semasa pelancaran BizMula-i pada 2 Jun 2014.



CGC launched BizMula-i scheme with an initial fund size of RM30 million to tackle the new business segment generally viewed as high-risk within the financial sector. The BizMula-i direct financing scheme provided financing to new businesses devoid of track record or collateral, as start-ups play an important role in the country's economic growth. The Syariah-compliant scheme is unique because businesses will be directly financed by CGC, with financing ranging from RM50,000 to RM300,000 and repayment tenure of up to seven years. The BizMula-i scheme was launched by CGC's Chairman Dato' Agil Natt on 2 June 2014.

CGC melancarkan skim BizMula-i dengan saiz dana permulaan sebanyak RM30 juta bagi menangani segmen perniagaan baru yang secara amnya dilihat sebagai berisiko tinggi dalam sektor kewangan. Skim pembiayaan terus BizMula-i disediakan bagi perniagaan baru tanpa rekod atau cagar, dimana permulaan perniagaan memainkan peranan penting dalam pertumbuhan ekonomi negara. Skim yang mematuhi Syariah ini adalah unik kerana perniagaan akan dibiayai secara langsung oleh CGC, dengan pembiayaan dari RM50,000 hingga RM300,000 dan tempoh pembayaran balik sehingga tujuh tahun. Skim BizMula-i telah dilancarkan oleh Pengerusi CGC, Dato' Agil Natt pada 2 Jun 2014.

### Appreciation Luncheon for Rebate Customers

*Majlis Makan Tengahari bagi Penghargaan Pelanggan Rebat*

From left: Rebate customers, Deputy Governor Bank Negara Malaysia, Dato' Muhammad bin Ibrahim (5th from left) and CGC Chairman, Dato' Agil Natt (right).

*Dari kiri: Pelanggan Rebat, Timbalan Gabenor Bank Negara Malaysia, Dato' Muhammad bin Ibrahim (5 dari kiri) dan Pengerusi CGC, Dato' Agil Natt (kanan).*



CGC introduced the rebate mechanism on its guarantee fee as a reward to its customers for timely repayment and good conduct of their loan account. The ultimate objective was to promote a sound credit culture amongst the SMEs. The rebate mechanism received favourable response from the borrowers as well as other stakeholders. To celebrate the success and create increased awareness of the rebate mechanism amongst CGC's borrowers, a Customer Appreciation Luncheon was held at Lanai Kijang, Bank Negara Malaysia on 23 June 2014, which was officiated by the Deputy Governor of Bank Negara Malaysia, Dato' Muhammad Bin Ibrahim.

CGC telah memperkenalkan mekanisme rebat yuran jaminan sebagai ganjaran kepada pelanggan yang membayar balik pinjaman tepat pada masanya dan status akaun yang memberangsangkan. Objektif utama adalah untuk menggalakkan budaya kredit yang sihat di kalangan PKS. Mekanisme rebat mendapat sambutan yang menggalakkan daripada peminjam-peminjam dan pihak berkepentingan yang lain. Untuk meraikan kejayaan dan mewujudkan kesedaran peningkatan mekanisme rebat di kalangan peminjam CGC, satu Majlis Makan Tengahari dan Penghargaan Pelanggan telah diadakan di Lanai Kijang, Bank Negara Malaysia pada 23 Jun 2014, yang dirasmikan oleh Timbalan Gabenor Bank Negara Malaysia, Dato' Muhammad Bin Ibrahim.



## CALENDAR OF EVENTS

### KALENDAR PERISTIWA

#### 19th Top SME Supporter Award

##### Anugerah Pendokong Utama PKS yang ke-19

From left: CGC President/CEO Datuk Wan Azhar Wan Ahmad, Public Bank Chief Operating Officer Sulaiman Abd Manap, Maybank Head of Community Financial Services Hamirullah Boorhan, Standard Chartered Bank Head of Commercial Clients Malaysia Eddie Hu and CGC Chairman Dato' Agil Natt.

Dari kiri: Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif CGC Datuk Wan Azhar Wan Ahmad, Ketua Pegawai Operasi Public Bank Sulaiman Abd Manap, Ketua Komuniti Perkhidmatan Kewangan Maybank Hamirullah Boorhan, Ketua Pelanggan Komersil Standard Chartered Bank Eddie Hu dan Pengerusi CGC Dato' Agil Natt.



CGC awarded three (3) leading financial institutions (FIs) for their contributions towards SME financing and development. The winners were Malayan Banking Berhad (Maybank), Standard Chartered Bank and Public Bank Berhad. Maybank emerged as the winner of the Best Financial Partner and the Top Bumiputera SME Supporter awards. The Best Financial Partner Award was given in recognition of the recipient's effort and role towards CGC's asset quality whilst the Top Bumiputera SME Supporter Award recognises FIs that had provided the highest value in financing to Bumiputera entrepreneurs. The Top SME Supporter award epitomises CGC's significant and symbiotic collaboration with its partners within the financial sector i.e. to promote improved financing options for SMEs in the country. The awards were presented by CGC Chairman Dato' Agil Natt, witnessed by CGC President and Chief Executive Officer, Datuk Wan Azhar Wan Ahmad at CGC's headquarters in Petaling Jaya. The awards ceremony was held in conjunction with the Corporation's 41st Annual General Meeting on 25 June 2014.

CGC menganugerahkan tiga (3) institusi kewangan terkemuka diatas sumbangan besar mereka terhadap pembiayaan dan pembangunan PKS. Para Pemenang ialah Malayan Banking Berhad (Maybank), Standard Chartered Bank dan Public Bank Berhad. Sekali lagi, Maybank muncul sebagai Pemenang Rakan Kewangan Terbaik dan Pendokong PKS Bumiputera Terbaik. Anugerah Rakan Kewangan Terbaik diberikan untuk mengiktiraf usaha dan sumbangan terhadap kualiti aset CGC, manakala Anugerah Pendokong PKS Bumiputera mengiktiraf institusi kewangan bagi sumbangan yang tinggi dalam pembiayaan kepada usahawan Bumiputera. Anugerah Pendokong PKS melambangkan kerjasama penting dan simbiotik CGC dengan sekutunya dalam sektor kewangan untuk meningkatkan pilihan pembiayaan bagi PKS di negara ini. Anugerah telah disampaikan oleh Pengerusi CGC, Dato' Agil Natt, sambil disaksikan oleh Presiden dan Ketua Pegawai Eksekutif CGC, Datuk Wan Azhar Wan Ahmad di ibu pejabat CGC di Petaling Jaya. Majlis Penyampaian Anugerah ini telah diadakan sempena Mesyuarat Agung Tahunan CGC ke-41 pada 25 Jun 2014.

#### PG Agreements with SME Bank and Affin Bank

##### Perjanjian Jaminan Portfolio bersama SME Bank dan Affin Bank

From left: CGC President and CEO, Datuk Wan Azhar Wan Ahmad and SME Bank Group Managing Director, Datuk Mohd Radzif Mohd Yunus.

Dari kiri: Presiden dan Ketua Pegawai Eksekutif CGC, Datuk Wan Azhar Wan Ahmad dan Pengarah Urusan Kumpulan SME Bank, Datuk Mohd Radzif Mohd Yunus.







From left: Affin Bank Berhad Chief Executive Officer/Managing Director, Datuk Zulkiflee Abbas Abdul Hamid and CGC President/CEO Datuk Wan Azhar Wan Ahmad, witnessed by CGC Chairman, Dato' Agil Natt (middle).

Dari kiri: Ketua Pegawai Eksekutif/Pengarah Urusan Affin Bank Berhad, Datuk Zulkiflee Abbas Abdul Hamid dan Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif CGC, Datuk Wan Azhar Wan Ahmad, disaksikan oleh Pengerusi CGC, Dato' Agil Natt (tengah).

CGC also signed Portfolio Guarantee (PG) agreements with SME Bank and Affin Bank in August and November 2014 respectively. The PG agreement with SME Bank which offered RM30 million of financing was the first PG ever between CGC and a development financing institution in the country. The purpose of this financing facility is to provide the SMEs with the working capital required to manage their business cash flow and for business expansion. The PG agreement between CGC and Affin Bank is CGC's first with a distinctive risk-sharing mechanism feature. Under this agreement, Affin Bank will absorb any eventual impaired loans in the first year of financing. The PG worth RM50 million was targeted at SMEs in the construction and wholesale sectors.

CGC juga telah menandatangani Perjanjian Jaminan Portfolio bersama SME Bank dan Affin Bank masing-masing pada bulan Ogos dan November 2014. Perjanjian Jaminan Portfolio bersama SME Bank yang menawarkan pembiayaan sebanyak RM30 juta adalah Jaminan Portfolio pertama antara CGC dan institusi pembiayaan pembangunan di negara ini. Tujuan kemudahan pembiayaan ini adalah untuk menyediakan PKS dengan modal kerja yang diperlukan dalam menguruskan aliran tunai perniagaan dan untuk mengembangkan perniagaan. Perjanjian Jaminan Portfolio antara CGC dan Affin Bank adalah yang pertama dengan ciri perkongsian risiko mekanisme tersendiri. Di bawah perjanjian ini, Affin Bank akan menyerap segala pinjaman yang terjejas pada tahun pertama pembiayaan. Jaminan Portfolio yang bernilai RM50 juta ini disasarkan kepada PKS dalam sektor pembinaan dan pemborongan.

**CGC Hosted The 27th Asian Credit Supplementation Institution Confederation Conference (ACSIC) 2014**

*CGC Menjadi Tuan Rumah bagi Asian Credit Supplementation Institution Confederation Conference (ACSIC) 2014 yang ke-27*

From left: CGC President/CEO Datuk Wan Azhar Wan Ahmad, Ministry of International Trade and Industry Secretary-General, Datuk Dr Rebecca Fatima Sta Maria and CGC Chairman, Dato' Agil Natt.

Dari kiri: Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif CGC Datuk Wan Azhar Wan Ahmad, Ketua Setiausaha Kementerian Perdagangan Antarabangsa dan Industri, Datuk Dr Rebecca Fatima Sta Maria dan Pengerusi CGC, Dato' Agil Natt.



## CALENDAR OF EVENTS

### KALENDAR PERISTIWA

The 27th Asian Credit Supplementation Institution Confederation (ACSIC) Conference 2014 was successfully hosted by CGC at Grand Hyatt Kuala Lumpur from 16-19 November 2014. Innovation was central to the theme of the conference titled 'Credit Guarantee System - Fostering Innovation Culture to Enhance Sustainable Development'. The annual conference is a forum to foster closer ties amongst its members, as well as serve as a platform for networking and the exchange of ideas to fulfill the dynamic needs of SMEs in the respective countries. The conference officiated by the Minister of International Trade and Industry, Dato' Sri Mustapa Mohamed was attended by 142 delegates from 19 Credit Guarantee institutions from 12 Asian countries namely Indonesia, India, Japan, South Korea, Malaysia, Mongolia, Nepal, Philippines, Papua New Guinea, Sri Lanka, Taiwan and Thailand. The largest delegations were from Indonesia, Japan and the South Korea. These included 16 Chief delegates from ACSIC member countries and institutions and seven non-ACSIC member countries and institutions with observer status.

Persidangan Asian Credit Supplementation Institution Confederation (ACSIC) 2014 yang ke-27 telah diadakan dengan jayanya oleh CGC di Grand Hyatt Kuala Lumpur dari 16-19 November 2014. Persidangan yang mengetengahkan tema inovasi dalam 'Sistem Jaminan Kredit - Memupuk Budaya Inovasi untuk Meningkatkan Pembangunan Mampan'. Persidangan tahunan ini juga merupakan forum bagi memupuk hubungan yang lebih erat di kalangan ahli-ahlinya, dan juga menjadi platform untuk rangkaian serta pertukaran idea bagi memenuhi keperluan dinamik PKS di negara masing-masing. Persidangan ini dirasmikan oleh Menteri Perdagangan Antarabangsa dan Industri, Dato' Sri Mustapa Mohamed dan telah dihadiri oleh 142 perwakilan dari 19 institusi Jaminan Kredit yang terdiri daripada 12 negara-negara Asia iaitu Indonesia, India, Jepun, Korea Selatan, Malaysia, Mongolia, Nepal, Filipina, Papua New Guinea, Sri Lanka, Taiwan dan Thailand. Delegasi terbesar adalah dari Indonesia, Jepun dan Korea Selatan. Ini termasuk 16 Ketua perwakilan dari institusi dan negara-negara anggota ACSIC beserta tujuh institusi dan negara anggota bukan-ACSIC sebagai status pemerhati.

### Welcoming our New President/Chief Executive Officer on Board

#### Mengalu-alukan Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif Baru CGC



From left: CGC former President/Chief Executive Officer Datuk Wan Azhar Wan Ahmad, CGC Chairman, Dato' Agil Natt and President/Chief Executive Officer Encik Mohd Zamree Mohd Ishak.

Dari Kiri: Bekas Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif CGC, Datuk Wan Azhar Wan Ahmad, Pengerusi CGC, Dato' Agil Natt dan Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif CGC, Mohd Zamree Mohd Ishak.



The Corporation appointed Encik Mohd Zamree Mohd Ishak as its President and Chief Executive Officer effective 1 January 2015. Encik Mohd Zamree took on the position following the retirement of Datuk Wan Azhar Wan Ahmad who helmed the Corporation for 17 years. Prior to his appointment, Encik Mohd Zamree served as Maybank's Vice President, Consumer Banking (Jan 2005 – Jan 2008) and Executive Vice President, Corporate Banking (Jan 2008 – July 2009). He was the Chief Operations Officer of INCEIF – The Global University of Islamic Finance since July 2009. He is also a member of The Association of Chartered Islamic Finance Professionals (ACIFP). A handing-over ceremony was held at Bangunan CGC on 16 December 2014 to signify the appointment of Encik Mohd Zamree and retirement of Datuk Wan Azhar.

CGC melantik Encik Mohd Zamree Mohd Ishak sebagai Presiden dan Ketua Pegawai Eksekutif berkuatkuasa 1 Januari 2015. Encik Mohd Zamree dilantik berikutan persaraan Datuk Wan Azhar Wan Ahmad yang telah menerajui CGC selama 17 tahun. Sebelum pelantikan beliau, Encik Mohd Zamree berkhidmat sebagai Naib Presiden Maybank, Perbankan Pengguna (Jan 2005 - Jan 2008) dan Naib Presiden Eksekutif, Perbankan Korporat (Jan 2008 - Julai 2009). Beliau merupakan Ketua Pegawai Operasi INCEIF - Universiti Global Kewangan Islam sejak Julai 2009. Beliau juga adalah ahli Persatuan Profesional Kewangan Islam Bertauliah (ACIFP). Satu majlis penyerahan tugas telah diadakan di Bangunan CGC pada 16 Disember 2014 bagi menandakan pelantikan Encik Mohd Zamree dan persaraan Datuk Wan Azhar.

### Stakeholder Engagement in East Malaysia

*Pertemuan Bersama Pihak Berkepentingan di Malaysia Timur*



From left: CGC Executive Vice President of Business Development, Kristine Ng Wei Miem, CGC Chairman, Dato' Agil Natt, Chief Minister of Sabah, Y.A.B Datuk Seri Panglima Musa Aman and CGC President/CEO, Mohd Zamree Mohd Ishak.

*Dari kiri: Naib Presiden Eksekutif Pembangunan Perniagaan, Kristine Ng Wei Miem, Pengerusi CGC, Dato' Agil Natt, Ketua Menteri Sabah, Y.A.B Datuk Seri Panglima Musa Aman dan Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif, Mohd Zamree Mohd Ishak.*



## CALENDAR OF EVENTS

### KALENDAR PERISTIWA

From left: President/CEO, Mohd Zamree Mohd Ishak, Sarawak's Assistant Minister in the Chief Minister's Office (Bumiputera Entrepreneur Development), Datuk Mohd Naroden Majais, and CGC Chairman, Dato' Agil Natt.

*Dari kiri: Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif CGC, Mohd Zamree Mohd Ishak, Timbalan Menteri (Pembangunan Usahawan Bumiputera) di Pejabat Ketua Menteri Sarawak, Datuk Mohd Naroden Majais dan Pengerusi CGC, Dato' Agil Natt.*



CGC's Chairman Dato' Agil Natt and President/CEO Encik Mohd Zamree Mohd Ishak travelled to Sabah and Sarawak from 2 - 5 February 2015 to meet up with top government officials and respective trade chambers to demonstrate CGC's commitment to SME development in the respective states and also to establish closer ties with key stakeholders. In conjunction with the visits, they made courtesy calls on the Chief Minister of Sabah, Y.A.B Datuk Seri Panglima Musa Aman and Sarawak's Assistant Minister in the Chief Minister's Office (Bumiputera Entrepreneur Development), Datuk Mohd Naroden Majais. During the four (4) days visit, they also had dialogue sessions with Dewan Perniagaan Melayu Malaysia (DPMM) Sabah, Dewan Perniagaan Bumiputera Sabah (DPBS), Sabah United Chinese Chambers of Commerce (SUCCC), Sarawak Bumiputera Chamber of Commerce and Industry (DUBS) and Dayak Chamber of Commerce and Industry (DCCI). Dato' Agil and Encik Mohd Zamree also visited CGC's branches in Kota Kinabalu, Kuching and Miri during the visit.

*Pengerusi CGC Dato' Agil Natt dan Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif Encik Mohd Zamree Mohd Ishak membuat lawatan kerja ke Sabah dan Sarawak dari 2-5 Februari 2015 untuk bertemu dengan pegawai-pegawai tinggi kerajaan dan wakil dewan perniagaan bagi menunjukkan komitmen CGC untuk pembangunan PKS di negeri masing-masing dan juga untuk mewujudkan hubungan yang lebih rapat bersama pihak yang berkepentingan. Sempena lawatan kerja ini, mereka membuat kunjungan hormat keatas Ketua Menteri Sabah, YAB Datuk Seri Panglima Musa Aman dan Menteri di Pejabat Ketua Menteri Sarawak (Pembangunan Usahawan Bumiputera), Datuk Mohd Naroden Majais. Semasa lawatan empat (4) hari, sesi dialog juga telah diadakan bersama Dewan Perniagaan Melayu Malaysia (DPMM) Sabah, Dewan Perniagaan Bumiputera Sabah (DPBS), Dewan Perniagaan Cina Bersatu Sabah (SUCCC), Dewan Perniagaan Bumiputera Perdagangan dan Industri Sarawak (DUBS) dan Dewan Perniagaan dan Industri Dayak (DCCI). Dato' Agil dan Encik Mohd Zamree juga melawat cawangan CGC di Kota Kinabalu, Kuching dan Miri sempena lawatan kerja ini.*



**CGC & OCBC Al-Amin Bank Upping Wholesale Guarantee (WG) for SMEs to RM1 Billion**

*CGC & OCBC Al-Amin Meningkatkan Pembiayaan Jaminan Borong (WG) bagi PKS kepada RM1 Bilion*



From left: OCBC Al-Amin Chief Executive Officer, Tuan Syed Abdull Aziz Syed Kechik, OCBC Al-Amin Chairman, Dato' Ooi Sang Kuang, CGC Chairman, Dato' Agil Natt and CGC President/Chief Executive Officer Mohd Zamree Mohd Ishak.

Dari kiri: Ketua Pegawai Eksekutif OCBC Al-Amin, Tuan Syed Abdull Aziz Syed Kechik, Pengerusi OCBC Al-Amin Dato' Ooi Sang Kuang, Pengerusi CGC Dato' Agil Natt dan Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif CGC Mohd Zamree Mohd Ishak.



CGC and OCBC Al-Amin Bank signed the 2nd agreement to increase the SME Wholesale Guarantee to RM1 billion on 3 March 2015. The fresh RM500 million will be made available in two tranches of RM250 million each in May and December, following the two successful earlier tranches of the same amount in April and November last year. The WG agreement was signed by CGC's President/CEO, Encik Mohd Zamree Mohd Ishak and OCBC Al-Amin's CEO, Tuan Syed Abdull Aziz Syed Kechik and witnessed by CGC's Chairman, Dato' Agil Natt and OCBC Al-Amin's Chairman, Dato' Ooi Sang Kuang.

CGC dan OCBC Al-Amin Bank menandatangani perjanjian ke-2 dalam meningkatkan Jaminan Borong bagi PKS kepada RM1 bilion pada 3 Mac 2015. Sebanyak RM500 juta akan disediakan dalam dua peruntukan sebanyak RM250 juta, masing-masing pada bulan Mei dan Disember, berikutan dua kejayaan sebelum ini dengan jumlah yang sama pada bulan April dan November tahun lepas. Perjanjian Jaminan Borong ini telah ditandatangani oleh Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif CGC, Encik Mohd Zamree Mohd Ishak dan Ketua Pegawai Eksekutif OCBC Al-Amin, Tuan Syed Abdull Aziz Syed Kechik sambil disaksikan oleh Pengerusi CGC, Dato' Agil Natt dan Pengerusi OCBC Al-Amin, Dato' Ooi Sang Kuang.



### Jaminan kredit CGC bantu 5,600 PKS tahun ini

**CGC chairman Datuk Agil Haziq (left) and Wan Athar Wan Ahmad (right) at the launch of the BizMula-i scheme.**

**CGC chairman Datuk Agil Haziq (left) and Wan Athar Wan Ahmad (right) at the launch of the BizMula-i scheme.**

### CGC in talks to roll out RM400m loan for SMEs

**CGC chairman Datuk Agil Haziq (left) and Wan Athar Wan Ahmad (right) at the launch of the BizMula-i scheme.**

**CGC chairman Datuk Agil Haziq (left) and Wan Athar Wan Ahmad (right) at the launch of the BizMula-i scheme.**

### Tiga institusi kewangan terima anugerah daripada CGC

**CGC chairman Datuk Agil Haziq (left) and Wan Athar Wan Ahmad (right) at the launch of the BizMula-i scheme.**

**CGC chairman Datuk Agil Haziq (left) and Wan Athar Wan Ahmad (right) at the launch of the BizMula-i scheme.**

### Dana teknologi hijau berbaki RM2.26 bilion

**CGC chairman Datuk Agil Haziq (left) and Wan Athar Wan Ahmad (right) at the launch of the BizMula-i scheme.**

**CGC chairman Datuk Agil Haziq (left) and Wan Athar Wan Ahmad (right) at the launch of the BizMula-i scheme.**

### CGC proposes RM30mil as first tranche of BizMula-i scheme

**CGC chairman Datuk Agil Haziq (left) and Wan Athar Wan Ahmad (right) at the launch of the BizMula-i scheme.**

**CGC chairman Datuk Agil Haziq (left) and Wan Athar Wan Ahmad (right) at the launch of the BizMula-i scheme.**

### CGC offers rebates to over 1,800 SMEs

**CGC chairman Datuk Agil Haziq (left) and Wan Athar Wan Ahmad (right) at the launch of the BizMula-i scheme.**

**CGC chairman Datuk Agil Haziq (left) and Wan Athar Wan Ahmad (right) at the launch of the BizMula-i scheme.**

### Insentif reb CGC manfaa 249 peminj

**CGC chairman Datuk Agil Haziq (left) and Wan Athar Wan Ahmad (right) at the launch of the BizMula-i scheme.**

**CGC chairman Datuk Agil Haziq (left) and Wan Athar Wan Ahmad (right) at the launch of the BizMula-i scheme.**

### CGC agih pembiayaan RM2.7b

**CGC chairman Datuk Agil Haziq (left) and Wan Athar Wan Ahmad (right) at the launch of the BizMula-i scheme.**

**CGC chairman Datuk Agil Haziq (left) and Wan Athar Wan Ahmad (right) at the launch of the BizMula-i scheme.**

### Maybank-CGC RM1b loan deal for SMEs

**CGC chairman Datuk Agil Haziq (left) and Wan Athar Wan Ahmad (right) at the launch of the BizMula-i scheme.**

**CGC chairman Datuk Agil Haziq (left) and Wan Athar Wan Ahmad (right) at the launch of the BizMula-i scheme.**

### BH BISNIS CGC beri reb hingga 15%

**CGC chairman Datuk Agil Haziq (left) and Wan Athar Wan Ahmad (right) at the launch of the BizMula-i scheme.**

**CGC chairman Datuk Agil Haziq (left) and Wan Athar Wan Ahmad (right) at the launch of the BizMula-i scheme.**



### CGC to help SMEs improve bankability

**CGC chairman Datuk Agil Haziq (left) and Wan Athar Wan Ahmad (right) at the launch of the BizMula-i scheme.**

**CGC chairman Datuk Agil Haziq (left) and Wan Athar Wan Ahmad (right) at the launch of the BizMula-i scheme.**

### CGC eyes RM400m in wholesale guarantees

**CGC chairman Datuk Agil Haziq (left) and Wan Athar Wan Ahmad (right) at the launch of the BizMula-i scheme.**

**CGC chairman Datuk Agil Haziq (left) and Wan Athar Wan Ahmad (right) at the launch of the BizMula-i scheme.**

### Langkah proaktif ringkasan kepimpinan syarikat PKS

**CGC chairman Datuk Agil Haziq (left) and Wan Athar Wan Ahmad (right) at the launch of the BizMula-i scheme.**

**CGC chairman Datuk Agil Haziq (left) and Wan Athar Wan Ahmad (right) at the launch of the BizMula-i scheme.**





MUDA LAMORIN (Dua Baris) mengahami Persekitaran Pendidikan dan Pengajaran di Institut Teknologi AMIO...

Kadar sumbangan PKS diunjur 9.3 peratus

BERKUALITI DAN BERKUALITI... MUDA LAMORIN (Dua Baris) mengahami Persekitaran Pendidikan dan Pengajaran di Institut Teknologi AMIO...



MUDA LAMORIN (Dua Baris) mengahami Persekitaran Pendidikan dan Pengajaran di Institut Teknologi AMIO...

Mohd. Zamree dilantik mengetuai CGC

MUDA LAMORIN (Dua Baris) mengahami Persekitaran Pendidikan dan Pengajaran di Institut Teknologi AMIO...



Zamree dilantik Presiden CGC

Credit Guarantee Corporation Malaysia Bhd (CGC) mengumumkan pelantikan Mohd Zamree Mohd Ishak (gambar) sebagai Presiden dan Ketua Pegawai Eksekutifnya...

Beliau akan menggantikan Datuk Wan Azhar Wan Ahmad yang bersara selepas menerajui CGC selama 17 tahun.

Zamree yang berpengalaman luas dalam bidang perbankan korporat dan pengguna serta pendidikan kewangan Islam, memulakan kerjaya korporat dengan Maybank pada tahun 1989 hingga 2009.

Beliau juga memegang dua jawatan kanan di Maybank iaitu Naib Presiden, Perbankan Pengguna (Januari 2005 - Jan 2008) dan Naib Presiden Eksekutif, Perbankan Korporat (Januari 2008 - Julai 2009).

Zamree kemudian berkhidmat sebagai Ketua Pegawai Operasi di Pusat Antarabangsa Pendidikan Kewangan Islam (INCEIF) sejak Julai 2009 sehingga pelantikan terbaharunya dengan CGC.



CGC jamin biaya RM2.7b

Wujud kerjasama dengan DPMM perkukuh sokongan terhadap PKS

Dua juta ringgit biaya... Kerjasama ini akan membuka jalan untuk CGC lebih memahami keperluan ahli DPMM mengenai pembiayaan dan cabangnya.



CGC takes 25 families shopping

FESTIVE CHEER: Post-harvest festive cash vouchers to shop for daily and festive essentials...



Orang asli children in high spirits for school

Orang Asli children in high spirits for school...



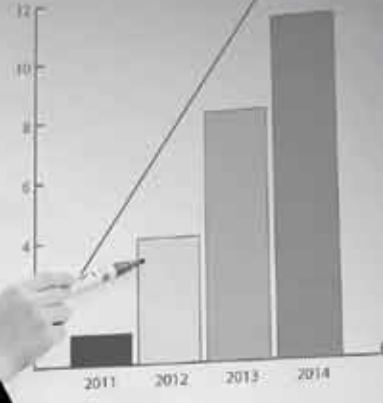
艾芬银行借信贷担保机构提供 5000 万中小企业贷款

STRATEGIC ALLIANCE PORTFOLIO MANAGER...

CGC, Affin Bank pact to benefit more SMEs

CGC, Affin Bank pact to benefit more SMEs...







# PUBLIC AWARENESS INITIATIVES & CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY PROGRAMMES

*INISIATIF KESEDARAN AWAM & PROGRAM  
TANGGUNGJAWAB SOSIAL KORPORAT*

---



**I'm convinced that about  
half of what separates the  
successful entrepreneurs  
from the non-successful ones  
is pure perseverance."**

**Steve Jobs**

Co-founder, Chairman and CEO of Apple Inc.

## PUBLIC AWARENESS INITIATIVES

### INISIATIF KESEDARAN AWAM

#### Funding Seminar by BiotechCorp

CGC participated in the funding seminar conducted by BiotechCorp to disseminate information regarding financing options available for SMEs in February 2014. CGC was invited to participate in view of its vast experience in helping to empower SMEs with the financial assistance required to grow and succeed in business. Besides CGC, MIDF, SME Corp, MDV, MTDC, Matrade, AIBIM and Universiti Malaysia Pahang also participated in this event which had representatives from 50 companies with BioNexus status attending this seminar.

#### Women's Entrepreneurship Conference 2014 (WEC2014)

Sarawak Dayak Graduates Association (SDGA) together with Swinburne University of Technology, Sarawak had organised the WEC2014 in March 2014, as part of their effort in enhancing the skills of women who are involved or intend to operate a business. This 2-days programme brought together 300 SME owners from across the country to participate and gain insights to grow their business. CGC participated as one of the exhibitors. The program was officiated by YB Dato' Sri Hajah Rohani Abdul Karim, Minister of Women, Family and Community Development.

#### Smart Women Get-Together Forum

CGC participated in the Smart Reader Worldwide's half-day workshop in September 2014 that aimed to sharpen women's business instincts and enhance their chances of success in running a business. As this workshop's ultimate aim was to encourage new women entrepreneurs and to create awareness amongst their potential and existing franchisees on the financing options available in the market, CGC promoted its Franchise Financing Scheme (FFS), Enhancer Excel (EE) and BizMula-i to the workshop participants.

#### Seminar Pembiayaan oleh BiotechCorp

CGC telah mengambil bahagian dalam seminar pembiayaan yang dijalankan oleh BiotechCorp untuk berkongsi maklumat mengenai pilihan pembiayaan yang tersedia khasnya untuk PKS, pada bulan Februari 2014. CGC telah dijemput untuk mengambil bahagian untuk membantu PKS dengan menyediakan akses kewangan yang diperlukan untuk berkembang dan berjaya dalam perniagaan. Selain CGC, MIDF, SME Corp, MDV, MTDC, Matrade, AIBIM dan Universiti Malaysia Pahang juga telah mengambil bahagian dalam acara ini yang dihadiri oleh peserta daripada 50 syarikat berstatus BioNexus.

#### Persidangan Keusahawanan Wanita 2014 (WEC2014)

Persatuan Graduan Dayak Sarawak (SDGA) bersama-sama dengan Swinburne University of Technology, Sarawak telah menganjurkan WEC2014 pada Mac 2014. Sebagai sebahagian daripada usaha mereka dalam meningkatkan kemahiran wanita yang terlibat atau bercadang untuk mengendalikan perniagaan, program 2 hari itu telah menghimpunkan 300 pemilik PKS dari seluruh negara untuk menyertai dan memperoleh pengetahuan untuk mengembangkan perniagaan mereka. CGC telah mengambil bahagian sebagai salah satu peserta dalam pameran tersebut. Program ini telah dirasmikan oleh YB Dato' Sri Hajah Rohani Abdul Karim, Menteri Pembangunan Wanita, Keluarga dan Masyarakat.

#### Forum 'Smart Women Get-Together'

CGC telah mengambil bahagian dalam bengkel Smart Reader Worldwide pada September 2014 yang bertujuan untuk mengasah bakat wanita dalam bidang perniagaan serta meningkatkan peluang mereka untuk mencapai kejayaan dalam menjalankan perniagaan. Matlamat utama bengkel ini adalah untuk menggalakkan usahawan wanita dan mewujudkan kesedaran di kalangan bakal serta pemegang francais sekarang mengenai pilihan pembiayaan yang terdapat di pasaran. CGC telah mempromosikan Skim Pembiayaan Francais (FFS), Enhancer Excel (EE) dan BizMula-i kepada peserta bengkel.

### 2014 Entrepreneur Franchise Seminar

The Malaysian Franchise Association (MFA) in collaboration with the Special Secretariat for Empowerment of Indian Entrepreneurs (SEED) organised a seminar in October 2014 to provide information on franchise business to the Indian entrepreneurs. As the seminar's ultimate aim was to encourage Indian entrepreneurs to enter into the franchise business and to create awareness of the types of financial assistance available in the market, CGC promoted Franchise Financing Scheme (FFS) to the participants.

### 5th International Greentech and Eco Products Exhibition & Conference Malaysia (IGEM2014)

The Ministry of Energy, Green Technology and Water, Malaysia (KeTTHA) together with co-organisers, Malaysian Green Technology Corporation (GreenTech Malaysia) and Expomal International Sdn Bhd had organised the 5th International Greentech and Eco Products Exhibition & Conference Malaysia (IGEM2014) with the theme of 'Creating Green Wealth'. CGC participated to promote the Green Technology Financing Scheme (GTFS).

### Briefings and Roadshows

In order to create increased awareness of its schemes amongst the SMEs throughout the country, CGC participated in briefings and road shows organised by development financial institutions, agencies and construction industry players such as the Dewan Perniagaan Melayu Malaysia (DPMM), SME Corp, Companies Commission of Malaysia (CCM), Associated Chinese Chamber of Commerce and Industry Malaysia (ACCCIM), The Association of Banks in Malaysia, Credit Counselling and Debt Management Agency, Malaysia Green Technology Corporation (MGTC), Bank Negara Malaysia and PKS Selangor.

### Briefing on Cash before Guarantee Cover (CBGC)

Briefing was conducted to introduce the implementation of CGC's Cash Before Guarantee Cover (CBGC) policy which entails new policies and procedures relating to issuance of Letter of Guarantee, payment for anniversary fees and refund of guarantee fees, for the SMEs. The briefing also acted as a platform for a dialogue session to enhance understanding of the new policy. The briefing was held at CGC's headquarters in Kelana Jaya which was attended by 65 SMEs.

### Seminar Francais Usahawan 2014

Persatuan Francais Malaysia dengan kerjasama Sekretariat Khas bagi Memperkasakan Usahawan India (SEED) telah menganjurkan satu seminar pada bulan Oktober 2014 untuk menyalurkan maklumat mengenai perniagaan francais kepada usahawan India. Matlamat utama seminar ini adalah untuk menggalakkan usahawan India untuk menyertai bidang perniagaan francais dan mewujudkan kesedaran mengenai jenis bantuan kewangan yang ada di pasaran, CGC mempromosikan Skim Pembiayaan Francais (FFS) kepada peserta.

### Pameran & Persidangan Antarabangsa Greentech & Produk Eko Malaysia (IGEM2014)

Kementerian Tenaga, Teknologi Hijau dan Air Malaysia (KeTTHA) dan penganjur bersama, Green Technology Corporation Malaysia (GreenTech Malaysia) dan Expomal International Sdn Bhd telah menganjurkan Pameran dan Persidangan Antarabangsa Teknologi Hijau dan Produk Eko Malaysia (IGEM2014) dengan tema 'Menjana Kekayaan Hijau'. CGC telah mengambil bahagian untuk mempromosikan Skim Pembiayaan Teknologi Hijau (GTFS).

### Taklimat dan 'Roadshow'

Dalam usaha untuk mewujudkan peningkatan kesedaran mengenai skim-skim yang tersedia buat PKS di seluruh negara, CGC telah mengambil bahagian dalam taklimat dan 'roadshow' yang dianjurkan oleh institusi kewangan pembangunan, agensi dan pemain industri pembinaan seperti Dewan Perniagaan Melayu Malaysia (DPMM), SME Corp, Suruhanjaya Syarikat Malaysia (SSM), Gabungan Dewan Perniagaan dan Perindustrian Cina Malaysia (ACCCIM), Persatuan Bank-Bank Malaysia, Agensi Kaunseling dan Pengurusan Kredit, Malaysia Green Technology Corporation (MGTC), Bank Negara Malaysia dan PKS Selangor.

### Taklimat Tunai sebelum Perlindungan Jaminan (CGBC)

Taklimat telah dijalankan untuk memperkenalkan pelaksanaan dasar Tunai Sebelum Perlindungan Jaminan (CGBC) yang melibatkan polisi dan prosedur baru yang berkaitan dengan penerbitan Surat Jaminan, bayaran yuran tahunan dan bayaran balik yuran jaminan untuk PKS. Taklimat juga bertindak sebagai landasan untuk sesi dialog demi meningkatkan pemahaman kepada dasar baru. Taklimat telah diadakan di ibu pejabat CGC di Kelana Jaya dan dihadiri oleh 65 PKS.

### INISIATIF KESEDARAN AWAM

#### Creating Awareness Amongst Bumiputera SMEs

The Bumiputera Development Department, a dedicated unit to support Bumiputera SMEs, organised a series of Entrepreneur Clinics to provide advisory services and information on the application procedures for the SMEs. It was also aimed at addressing the pressing issues of the SMEs and educate them on the requirements and preparation of documents for submission such as cash flows, profit analysis and the overall checklist. In addition to that, the Entrepreneurs' Clinic was also conducted to promote CGC's schemes especially Bumiputera Entrepreneurs Project Fund (TPUB-i) and BizMula-i. The TPUB-i offers contract financing facilities to Bumiputera SMEs that have been awarded contracts by Government-linked companies and agencies and BizMula-i offers financing for start up businesses. Around 300 Bumiputera SMEs participated in this event.

Briefings and road shows were also organised throughout the year in collaboration with development financial institutions, agencies and construction industry players such as DPMM, SME Corp, Tekun Nasional Berhad (TEKUN), Malaysia Timber Industrial Board (MTIB), Perbadanan Usahawan Nasional Berhad (PUNB), New Entrepreneurs Fund (NEF), Kolej Komuniti Kementerian Pendidikan Malaysia, Construction Industry Development Board (CIDB), Jabatan Pendaftaran Negara (JPN) and Jabatan Kerja Raya (JKR). The briefings were conducted to disseminate information on CGC's schemes and advisory services for Bumiputera entrepreneurs.

#### GLC ExplorACE

CGC participated in GLC ExplorACE, an initiative under the Vendor Development Program (PPV) introduced by the Ministry of International Trade and Industry (MITI). It has become the platform for ministries/agencies, Government-Link-Companies (GLCs), banking institutions and Bumiputera companies to share information about the program, products and services as well as business opportunities to Bumiputera companies to explore new markets with participating GLCs. Among the participating GLCs were Tenaga Nasional Berhad (TNB), Telekom Malaysia (TM), Perusahaan Otomobil Nasional Bhd. (PROTON), Boustead Naval Shipyard (BNSY), UEM Group Berhad, UMW Holdings Berhad and Northport (Malaysia) Berhad.

#### Mewujudkan Kesedaran di Kalangan PKS Bumiputera

Jabatan Pembangunan Bumiputera, sebuah unit khusus untuk menyokong PKS Bumiputera, telah menganjurkan satu siri Klinik Usahawan yang menyediakan khidmat nasihat dan maklumat mengenai prosedur permohonan untuk PKS. Ia juga bertujuan untuk menangani isu-isu berkenaan PKS serta mendidik mereka tentang keperluan dan penyediaan dokumen untuk dikemukakan seperti aliran tunai, analisis keuntungan dan senarai semak keseluruhan. Selain itu, Klinik Usahawan juga telah dijalankan untuk mempromosikan produk CGC terutamanya Projek Usahawan Dana Bumiputera Tabung Projek Usahawan Bumiputera (TPUB-i) dan BizMula-i. TPUB-i menawarkan kemudahan pembiayaan kontrak kepada PKS Bumiputera yang telah diberi kontrak oleh syarikat dan agensi berkaitan kerajaan dan BizMula-i menawarkan pembiayaan untuk perniagaan baru. Kira-kira 300 PKS Bumiputera mengambil bahagian dalam acara ini.

Taklimat dan 'roadshow' juga telah dianjurkan sepanjang tahun ini dengan kerjasama institusi pembangunan kewangan, agensi dan industri pembinaan seperti DPMM, SME Corp, Tekun Nasional Berhad (TEKUN), Malaysia Timber Lembaga Perindustrian (MTIB), Perbadanan Usahawan Nasional Berhad (PUNB), Tabung Usahawan Baru (NEF), Kolej Komuniti Kementerian Pendidikan Malaysia, Lembaga Pembangunan Industri Pembinaan (CIDB), Jabatan Pendaftaran Negara (JPN) dan Jabatan Kerja Raya (JKR). Taklimat tersebut dijalankan untuk menyebarkan maklumat mengenai produk-produk CGC dan khidmat nasihat kepada usahawan Bumiputera.

#### 'ExplorACE' GLC

CGC telah mengambil bahagian dalam GLC ExplorACE, inisiatif di bawah Program Pembangunan Vendor (PPV) yang diperkenalkan oleh Kementerian Perdagangan Antarabangsa dan Industri (MITI). Ia telah menjadi landasan bagi kementerian/agensi, Syarikat Berkaitan Kerajaan (GLC), institusi perbankan dan syarikat Bumiputera untuk berkongsi maklumat tentang program, produk dan perkhidmatan serta peluang perniagaan kepada syarikat-syarikat Bumiputera untuk meneroka pasaran baru dengan menyertai syarikat-syarikat GLC. Antara GLC yang mengambil bahagian ialah Tenaga Nasional Berhad (TNB), Telekom Malaysia (TM), Perusahaan Otomobil Nasional Bhd. (PROTON), Boustead Naval Shipyard (BNSY), UEM Group Berhad, UMW Holdings Berhad dan Northport (Malaysia) Berhad.



CGC had also organised promotions at the Ministry of Education (MoE), TERAJU, Persatuan Pengusaha Kayu-Kayan Dan Perabot Bumiputra Malaysia (PEKA), East Coast Economic Region Development Corridor (ECERDC), Bank Simpanan Nasional (BSN), Perumahan Rakyat 1 Malaysia (PR1MA), Persatuan Penerbit Televisyen Malaysia (PPTVM) and Young Bumiputera Entrepreneur Organisation (GMB) through their regular visitations to these ministries and agencies.

### Media Relations

During the year, CGC received wide media coverage for all its major initiatives. It issued 24 press releases in 2014 that were related to the launching of its rebate mechanism, signing of agreement with FIs, launching of new products, announcements on appointment of directors and CEO, corporate social responsibility programmes and hosting of the 27th ACSIC Conference in November 2014. In addition to that, exclusive interviews were also arranged for the CEO and senior management with leading newspapers, TV and radio stations. There were also continuous efforts to improve networking with the media through luncheon meetings and corporate events.

### Advertising Campaigns

To continue improving its brand awareness and establish CGC as a household name amongst SMEs, CGC conducted aggressive above-the-line corporate and product advertising campaigns in leading Malay, English and Chinese newspapers and radio stations throughout the year. It conducted the rebate mechanism advertising campaigns from March till May and August till October while the BizMula-i and TPUB-i product advertising campaigns were in June and September respectively. In December 2014, a radio advertising campaign was conducted over leading radio stations. To gauge the level of brand awareness post advertising campaigns, a survey was conducted amongst the SMEs throughout the country in early 2015 which showed a 20% increase in overall brand awareness.

*CGC juga telah mengadakan promosi di Kementerian Pelajaran Malaysia (KPM), TERAJU, Persatuan Ahli Perniagaan Kayu-Kayan Dan Perabot Bumiputera Malaysia (PEKA), Wilayah Ekonomi Pantai Timur Pembangunan Koridor (ECERDC), Bank Simpanan Nasional (BSN), Perumahan Rakyat 1 Malaysia (PR1MA), Persatuan Penerbit Televisyen Malaysia (PPTVM) dan Pertubuhan Usahawan Muda Bumiputera (GMB) melalui kunjungan tetap mereka ke badan kerajaan serta agensi tersebut.*

### Perhubungan Media

*Pada tahun ini, CGC mendapat liputan media yang luas untuk semua inisiatif, 24 siaran akhbar dikeluarkan pada tahun 2014 yang berkaitan dengan pelancaran mekanisme rebat, majlis tandatangan perjanjian dengan institusi kewangan, pelancaran produk baru, pengumuman mengenai pelantikan pengarah dan Ketua Pegawai Eksekutif, program tanggungjawab sosial korporat dan penganjuran Persidangan ACSIC yang ke-27 pada bulan November 2014. Selain itu, temu bual eksklusif juga diaturkan bagi Ketua Pegawai Eksekutif dan Pengurusan Kanan dengan media cetak terkemuka, TV dan stesen radio. Usaha berterusan juga dijalankan untuk meningkatkan hubungan kerjasama dengan media melalui majlis makan tengah hari serta acara-acara korporat.*

### Kempen Pengiklanan

*Dalam meningkatkan kesedaran terhadap jenama dan mewujudkan CGC sebagai nama yang dikenali dalam kalangan PKS, CGC telah menjalankan kempen mengenai pengiklanan produk korporat dan produk agresif melalui stesen-stesen radio serta akhbar-akhbar Bahasa Malaysia, Bahasa Inggeris dan Bahasa Cina terkemuka bagi sepanjang tahun 2014. Kempen pengiklanan mekanisme rebat telah dijalankan dari bulan Mac hingga Mei dan dari Ogos hingga Oktober manakala kempen pengiklanan produk BizMula-i dan TPUB-i dijalankan masing-masing pada bulan Jun dan September. Pada bulan Disember 2014, kempen pengiklanan radio telah dijalankan melalui stesen radio terkemuka. Bagi mengukur tahap kesedaran jenama selepas kempen pengiklanan satu kaji selidik telah dijalankan di kalangan PKS di seluruh negara pada awal tahun 2015 yang telah menunjukkan peningkatan sebanyak 20% dalam kesedaran jenama secara keseluruhannya.*

## PUBLIC AWARENESS INITIATIVES

### INISIATIF KESEDARAN AWAM

#### ADVERTISING CAMPAIGN VISUALS

##### VISUAL KEMPEN PENGIKLANAN



#### Brand Positioning

In view of the Corporation's instrumental role in empowering thousands of Malaysian SMEs over the last 43 years and resolve to make a stronger presence and establish itself as a household name for SMEs, a new brand positioning was adopted i.e. 'Powering Malaysian SMEs' in March 2014. The tagline was made as an integral part of the overall communication strategy and was incorporated in all our advertising and promotional campaigns.

#### The Signing of Memorandum of Understanding (MOU) between CGC and SEED

CGC signed a Memorandum of Understanding (MOU) with Secretariat for Empowerment of Indian Entrepreneurs (SEED), under the Prime Minister's Department to facilitate access to financing for the Indian SMEs in Malaysia. The MOU signing ceremony was held in conjunction with CGC and SEED's one day seminar held at the University of Malaya in March 2015.

#### Kedudukan Penjenamaan

Berperanan penting bagi memperkasakan ribuan PKS Malaysia sejak 43 tahun yang lalu dan berazam untuk mengukuhkan kedudukan di kalangan PKS, slogan baru telah diterima pakai iaitu 'Memperkasakan PKS Malaysia' pada Mac 2014. Slogan ini telah dijadikan sebahagian penting daripada strategi komunikasi keseluruhannya dan di dalam semua pengiklanan dan kempen promosi.

#### Majlis Menandatangani Perjanjian Persefahaman (MOU) diantara CGC dan SEED

CGC telah menandatangani Perjanjian Persefahaman (MOU) bersama Sekretariat Khas untuk Meperkasakan Usahawan India (SEED), unit di bawah Jabatan Perdana Menteri bagi meningkatkan akses pembiayaan kepada usahawan India di Malaysia. Perjanjian Persefahaman ini diadakan bersempena seminar yang dianjurkan oleh SEED bersama CGC di Universiti Malaya pada Mac 2015.



The signatories: CGC's Senior Vice President of Corporate Services, Komathi Lalitha Veeriah (3rd from right) and Chairman of SEED's Steering Committee, Y.Bhg. Dato' Ragu Subramaniam (4th from left) with the Director of Franchise Department, Ministry of Domestic Trade, Co-operatives and Consumerism Encik Zainal Azman (4th from right) alongside with CGC and SEED's officers.

Wakil penandatanganan: Naib Presiden Kanan Perkhidmatan Korporat CGC, Komathi Lalitha Veeriah (3 dari kanan) dan Pengerusi Jawatankuasa SEED, Y.Bhg. Dato' Ragu Subramaniam (4 dari kiri) bersama Pengarah bahagian Francais, Kementerian Perdagangan Dalam Negeri, Kepenggunaan dan Koperasi, Encik Zainal Azman (4 dari kanan) bersama pegawai dari CGC dan SEED.

### Entrepreneur Clinics in Sabah & Sarawak

Entrepreneur Clinics were organised as part of CGC's overall efforts to create greater awareness of the financing facilities offered by CGC to enable viable SMEs in Sabah and Sarawak to gain access to financing from the financial institutions. It was also aimed at creating an avenue for SMEs to meet CGC's officers to seek further information and other advisory services besides fostering cordial business relationship between both parties. The clinics organised on 31 March and 1 April 2015 was attended by about 210 members of the respective trade chambers and chamber of commerce in Sabah and Sarawak.

### Klinik Usahawan di Sabah & Sarawak

Klinik Usahawan telah dianjurkan sebagai sebahagian daripada usaha CGC dalam mewujudkan kesedaran yang lebih tinggi mengenai kemudahan pembiayaan yang ditawarkan oleh CGC bagi membolehkan PKS yang berdaya maju di Sabah dan Sarawak untuk mendapatkan akses kepada pembiayaan daripada institusi kewangan. Ia juga bertujuan untuk mewujudkan peluang kepada PKS untuk bertemu pegawai CGC bagi mendapatkan maklumat lanjut dan khidmat nasihat yang lain di samping memupuk hubungan perniagaan yang baik antara kedua-dua pihak. Klinik yang dianjurkan pada 31 Mac dan 1 April 2015 telah dihadiri oleh kira-kira 210 ahli dewan-dewan perniagaan dan perdagangan di Sabah dan Sarawak.



# CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY

## TANGGUNGJAWAB SOSIAL KORPORAT



The Corporation organised several Corporate Social Responsibility (CSR) programmes as part of its initiatives to help as many different segments of communities and causes through a diversified range of activities and contributions. It is also to instill a sense of caring and giving, empathy and social responsibility amongst its employees to support less privileged communities and deserving causes.

CGC telah menganjurkan beberapa program Tanggungjawab Sosial Korporat (CSR) sebagai sebahagian daripada inisiatif untuk membantu pelbagai lapisan masyarakat melalui pelbagai rangkaian aktiviti dan sumbangan. Ia juga adalah untuk menanamkan rasa ingin menyumbang dan prihatin disamping memupuk sifat simpati dan tanggungjawab sosial di kalangan kakitangan untuk membantu masyarakat yang kurang bernasib baik.

### MAJLIS BERBUKA PUASA CGC

### MAJLIS BERBUKA PUASA CGC



CGC hosted 50 children aged between three (3) to 12 from Rumah Penyayang Hembusan Kasturi (RPHK) orphanage in Klang for a 'breaking of fast' ceremony in conjunction with its annual 'Majlis Berbuka Puasa' organised in the month of Ramadhan on 18 July 2014. Joining in the breaking of fast and dinner with these children were CGC's Chairman Dato' Agil Natt and spouse, Datin Sharifah Fatmah, President/CEO Datuk Wan Azhar Wan Ahmad and spouse, Board members and spouses, as well as 200 staff and their family members. It is a yearly tradition of CGC to spread the Ramadan spirit of sharing and giving for the less-privileged members of the society. It promotes a sense of consciousness in our obligation to help the less fortunate. In addition to hosting the splendid dinner and supper, CGC made a cash contribution of RM8,000 to the orphanage and 'duit raya' to the 50 underprivileged children, courtesy of CGC and its employees. The cheque was presented by Dato' Agil Natt to the orphanage co-founder Haji Zubir Haji Omar.

CGC telah menganjurkan Majlis Berbuka Puasa untuk meraikan 50 kanak-kanak yang berusia diantara tiga (3) hingga 12 tahun dari Rumah Penyayang Hembusan Kasturi (RPHK). Ia merupakan rumah anak yatim yang terletak di Klang, Selangor. Majlis ini merupakan acara tahunan yang dianjurkan pada 18 Julai 2014. Majlis ini dihadiri oleh Pengerusi CGC Dato' Agil Natt dan isteri beliau Datin Sharifah Fatmah, Ketua Pegawai Eksekutifnya, Datuk Wan Azhar Wan Ahmad dan isteri, ahli Lembaga Pengarah serta pasangan masing-masing, 200 kakitangan serta ahli keluarga mereka yang turut menghadiri majlis tersebut. Majlis ini adalah acara tradisi tahunan CGC yang dianjurkan bagi menyemarakkan semangat bulan Ramadan dalam berkongsi dan memberi sumbangan kepada golongan yang kurang bernasib baik dalam masyarakat. Ia juga turut mengalakkan kakitangan syarikat membangkitkan rasa kesedaran dan keinsafan dalam menjalankan tanggungjawab untuk membantu mereka yang kurang bernasib baik. Disamping menganjurkan Majlis berbuka puasa ini, CGC juga turut menyalurkan sumbangan wang tunai sebanyak RM8,000 kepada rumah anak yatim dan duit raya kepada 50 orang kanak-kanak yang kurang bernasib baik. Segala sumbangan tersebut merupakan ihsan CGC dan kakitangannya. Cek sumbangan telah disampaikan oleh Dato' Agil Natt kepada pengasas kediaman Rumah Penyayang Hembusan Kasturi (RPHK) iaitu Haji Zubir Haji Omar.



**BLOOD DONATION DRIVE****KEMPEN DERMA DARAH**

In conjunction with the country's 57th National Day celebrations, about 60 employees of CGC supported a blood donation drive jointly organised with the National Blood Bank on 3rd September 2014. Organised for the fourth year since 2011, the activity was part of CGC's corporate social responsibility initiatives for its employees.

Bersempena dengan sambutan Hari Kebangsaan yang ke-57, CGC bersama Pusat Darah Negara telah menganjurkan kempen derma darah pada 3 September 2014. Kira-kira 60 kakitangan CGC telah memberi sokongan mereka dalam menjayakan kempen derma darah yang dianjurkan pada kali ini. Kempen yang telah dianjurkan sejak 2011 ini adalah sebahagian daripada inisiatif tanggungjawab sosial korporat CGC untuk warga kerjanya.

**DEEPAVALI CHARITY SHOPPING PROGRAMME IN COLLABORATION WITH KECHARA SOUP KITCHEN****PROGRAM AMAL MEMBELI-BELAH SEMPENA PERAYAAN DEEPAVALI DENGAN KERJASAMA KECHARA SOUP KITCHEN**

CGC brought festive cheers to 25 poor families in conjunction with Deepavali on 13 October 2014.

The charity event was part of CGC's CSR initiative to provide poor families - some who were physically disabled, hearing impaired and those with special needs with financial contribution to support them with their preparation for the festival.

This effort embodied the start of the CSR series with a theme to lend a helping hand to society during festivals, in advance. This noble effort was facilitated in collaboration with Kechara Soup Kitchen Society, whereby the families were provided with an enjoyable shopping experience at Sogo Shopping Complex Kuala Lumpur and be eased of their financial burdens during the joyous occasion. Each family received RM250 from CGC to shop for groceries. In total, CGC contributed RM10,500 for this CSR initiative.

Pada 13 Oktober 2014, CGC telah meraikan 25 keluarga miskin bersempena dengan sambutan Deepavali.

Acara amal ini merupakan sebahagian daripada inisiatif tanggungjawab sosial korporat CGC dalam menyediakan bantuan kewangan kepada keluarga miskin yang kurang upaya dari segi fizikal, pendengaran dan penglihatan agar dapat meringankan beban mereka bersempena dengan persiapan sambutan perayaan Deepavali.

Usaha ini merupakan siri permulaan bagi aktiviti CSR CGC yang bertemakan bantuan kepada masyarakat bersempena dengan musim perayaan. Usaha murni ini telah dijayakan dengan kerjasama Kechara Soup Kitchen Society, di mana keluarga-keluarga miskin ini telah diberi pengalaman membeli-belah di Kompleks Membeli-belah Sogo Kuala Lumpur disamping meringankan beban kewangan semasa menyambut perayaan mereka. Setiap keluarga diberi RM250 dari CGC untuk membeli barangan runcit. Secara keseluruhannya, CGC telah menyumbang sebanyak RM10,500 bagi aktiviti ini.

#### BACK-TO-SCHOOL PROGRAMME FOR CHILDREN FROM ORANG ASLI SETTLEMENT IN RAWANG

PROGRAM KEMBALI KE SEKOLAH BERSAMA KANAK-KANAK DARI PENEMPATAN ORANG ASLI DI RAWANG



CGC organised the 'Back to School' programme for over 82 school-going children from Bukit Manchong Orang Asli Settlement in Rawang, Selangor on 22 December 2014. The programme was part of CGC's CSR initiative to assist Orang Asli families with school-going children with 'back to school' supplies. This noble effort was facilitated in collaboration with Orang Asli Development Department (JAKOA) from the District of Hulu Selangor, whereby the children were provided with brand new school uniforms, bags and stationery worth about RM10,000 before the school re-opened for the 2015 session. Each child received a pair of school uniform and shoes, with new school bags and stationery. The contribution brought cheers and also served as an inspiration to the Orang Asli school-going children to do better in their studies.

CGC telah menganjurkan Program Kembali ke Sekolah untuk lebih 82 orang kanak-kanak sekolah dari Penempatan Orang Asli Bukit Manchong, Rawang, Selangor pada 22 Disember 2014. Program ini adalah sebahagian daripada inisiatif tanggungjawab sosial korporat CGC untuk membantu kanak-kanak Orang Asli yang masih bersekolah dengan menyumbangkan bantuan peralatan sekolah dalam program 'Back to School' ini. Usaha murni yang dianjurkan dengan kerjasama Jabatan Kemajuan Orang Asli (JAKOA) dari Daerah Hulu Selangor, adalah bertujuan membantu kanak-kanak Orang Asli ini dalam persekolahan sebelum sesi persekolahan 2015 bermula. Dalam program ini, setiap kanak-kanak telah menerima bantuan peralatan sekolah seperti pakaian seragam sekolah, beg, kasut, stokin dan alat tulis yang bernilai RM10,000. Sumbangan ini telah memberikan keceriaan kepada kanak-kanak Orang Asli dan turut menjadi inspirasi serta motivasi kepada mereka untuk terus menimba ilmu dengan lebih baik.



The staff of CGC through their Sports Club (Kelab Rekreasi CGC) organised a 3 days/2 nights humanitarian mission to Kelantan on 10 January 2015 to complement the Government efforts to alleviate the difficulties faced by the flood victims in Kelantan. About 50 staff from the

#### FLOOD RELIEF EFFORTS IN KELANTAN

USAHA BANTUAN BANJIR DI KELANTAN

Kelab Rekreasi CGC telah menganjurkan misi kemanusiaan ke Kelantan selama 3 hari/2 malam pada 10 Januari 2015 untuk membantu usaha Kerajaan dalam mengurangkan kesukaran yang dihadapi oleh mangsa-mangsa banjir di Kelantan. Lima puluh (50) kakitangan dari ibu pejabat dan cawangan Kota Bharu telah terlibat dalam usaha memberi bantuan di kawasan yang terjejas

head office and Kota Bharu branch organised flood relief efforts in badly affected areas in Kuala Krai, Kota Bharu and Pasir Mas by helping to clean up the villages and kindergartens. They also handed over basic food stuff, blankets and toiletries worth RM30,000 courtesy of CGC's financial contribution and its staff who raised additional funds through the donation drive conducted amongst their colleagues nationwide.

di Kuala Krai, Kota Bharu dan Pasir Mas. Mereka juga turut membantu membersihkan kawasan kampung dan tadika. Di dalam misi ini juga, Kelab Rekreasi telah menyerahkan sumbangan seperti barangan keperluan asas seperti makanan, selimut dan peralatan mandian yang bernilai RM30,000. Keseluruhan sumbangan tersebut adalah ihsan dari CGC dan kakitangannya yang telah mengadakan kempen mengutip derma di kalangan kakitangan CGC.

## CHINESE NEW YEAR CHARITY SHOPPING PROGRAMME

PROGRAM AMAL MEMBELI-BELAH SEMPENA TAHUN BARU CINA



CGC helped 35 poor families with cash contributions to ease their financial constraints especially during an auspicious occasion such as the Chinese New Year. It organised a festive shopping activity in collaboration with Kechara Soup Kitchen Society. CGC provided them with RM250 each to shop for the groceries and enjoy a day of fun at the Sogo Shopping Centre in Kuala Lumpur. The charity event was part of the CSR initiative to provide underprivileged families with financial contributions to enable them to celebrate the joyous occasion. The programme was participated by CGC's President and Chief Executive Officer, Mohd Zamree Mohd Ishak, Senior Management and 35 staff as well as the President of Kechara Soup Kitchen, Datuk Ruby Khong and their representatives.

CGC telah membantu 35 keluarga miskin bandar dengan sumbangan berbentuk wang tunai bertujuan bagi meringankan beban kewangan mereka terutamanya semasa menjelang perayaan Tahun Baru Cina. Aktiviti amal membeli-belah menjelang perayaan Tahun Baru Cina ini dianjurkan dengan kerjasama Persatuan Kechara Soup Kitchen. Setiap keluarga telah diberi RM250 wang tunai oleh CGC untuk membeli barangan keperluan sambil menikmati hari yang menyenangkan di Pusat Membeli-belah Sogo di Kuala Lumpur. Acara amal ini merupakan sebahagian daripada inisiatif tanggungjawab sosial korporat CGC bagi membantu keluarga yang kurang bernaib baik dengan sumbangan kewangan agar mereka dapat meraikan sambutan perayaan Tahun Baru Cina dengan gembira. Program Amal ini telah disertai oleh Presiden dan Ketua Pegawai Eksekutif CGC, Mohd Zamree Mohd Ishak, Pengurusan Kanan dan 35 kakitangan serta Presiden Kechara Soup Kitchen, Datuk Ruby Khong dan wakil mereka.





## Forging Partnerships, Innovative Solutions

### *Menjalin Perkongsian, Penyelesaian Inovatif*

Working together with leading financial institutions, we continue to offer the best possible financing options and cost effective delivery channels for Malaysian SMEs.

*Dalam menjalin kerjasama bersama institusi-institusi kewangan yang terkemuka, kami terus menawarkan pilihan pembiayaan yang terbaik dan saluran penyampaian yang kos efektif kepada PKS Malaysia.*





# FINANCIAL



# STATEMENTS

144	Directors' Report
149	Statements Of Financial Position
151	Statements Of Comprehensive Income
153	Statements Of Changes In Equity
155	Statements Of Cash Flows
157	Notes To The Financial Statements
251	Statement By Directors
251	Statutory Declaration
252	Independent Auditors' Report





# DIRECTORS' REPORT

The Directors have pleasure in submitting their report and the audited financial statements of the Group and the Corporation for the financial year ended 31 December 2014.

## PRINCIPAL ACTIVITIES

The Corporation is principally engaged in the provision of guarantees, loans and financing. The principal activity of the subsidiary is the provision of credit reference services, credit rating and such other services related to a credit bureau. There have been no significant changes in the nature of principal activities during the financial year.

The Corporation provides guarantees in respect of credit facilities extended by financial institutions to borrowers/customers under the following schemes:

- BizMula-i
- Credit Enhancer Scheme (Revised 4)
- Credit Enhancer Scheme - Islamic (Revised 4)
- Direct Access Guarantee Scheme Start Up - Revised 2
- Direct Bank Guarantee (Y1)
- Enhancer Bumi Conventional
- Enhancer Bumi Islamic
- Enhancer Excel
- Enhancer Express
- Franchise Financing Scheme (<1.0M)
- Franchise Financing Scheme (>1.0M)
- Flexi Guarantee Scheme - Fund for Small & Medium Industry<sup>2</sup> (Revised 2)
- Flexi Guarantee Scheme - Fund for Small & Medium Industry<sup>2</sup> Islamic (Revised 2)
- Flexi Guarantee Scheme - New Entrepreneur Fund<sup>2</sup> (Revised 2)
- Flexi Guarantee Scheme - New Entrepreneur Fund<sup>2</sup> Islamic (Revised 2)
- Green Technology Financing Scheme (Producer) (Revised)
- Green Technology Financing Scheme Islamic (Producer) (Revised)
- Green Technology Financing Scheme (User) (Revised)
- Green Technology Financing Scheme Islamic (User) (Revised)
- Intellectual Property Financing Scheme - Conventional
- Intellectual Property Financing Scheme - Islamic
- Portfolio Guarantee Alliance Bank - Tranche 2
- Portfolio Guarantee Alliance Bank - Tranche 3
- Portfolio Guarantee-i Standard Chartered Saadiq - Tranche 1
- Portfolio Guarantee Scorecard PBB
- Portfolio Guarantee New & Existing Borrower (2) Maybank - Tranche 3
- Portfolio Guarantee Extra (2) Maybank - Tranche 4
- Portfolio Guarantee Extra (3) Maybank - Tranche 5
- Portfolio Guarantee New & Existing Borrower (3) Maybank - Tranche 6
- Portfolio Guarantee Business Banking Maybank - Tranche 1
- Portfolio Guarantee Export Maybank - Tranche 1
- Portfolio Guarantee-i New & Existing Customer Maybank Islamic - Tranche 2
- Portfolio Guarantee Bumi-i Maybank Islamic - Tranche 3
- Portfolio Guarantee Bumi-i (2) Maybank Islamic - Tranche 4
- Portfolio Guarantee Extra-i (2) Maybank Islamic - Tranche 5
- Portfolio Guarantee Extra-i (3) Maybank Islamic - Tranche 6
- Portfolio Guarantee-i New & Existing Customer (2) Maybank Islamic - Tranche 7
- Portfolio Guarantee-i ECER Maybank Islamic - Tranche 8
- Portfolio Guarantee-i Business Banking Maybank Islamic - Tranche 1
- Portfolio Guarantee Mass Market CIMB - Tranche 1



**PRINCIPAL ACTIVITIES (CONTINUED)**

- Portfolio Guarantee Affin - Tranche 1
- Portfolio Guarantee SME Bank - Tranche 1
- SmallBiz Express - Conventional
- SmallBiz Express - Islamic
- Tabung Projek Usahawan Bumiputera - Islamic (Revised)
- Wholesale Guarantee OCBC Al-Amin - Tranche 1
- Wholesale Guarantee OCBC Al-Amin - Tranche 2

The following schemes have been discontinued, but have yet to be fully wound down:

- Direct Access Guarantee Scheme
- Direct Access Guarantee Scheme - SME Assistance Facility (Conventional)
- Enhancer Direct
- Loan Fund for HPT'90
- Portfolio Guarantee Standard Chartered Bank - Tranche 1
- Portfolio Guarantee Standard Chartered Bank - Tranche 2
- Portfolio Guarantee Standard Chartered Bank - Tranche 3
- Portfolio Guarantee Standard Chartered Bank - Tranche 4
- Portfolio Guarantee Standard Chartered Bank - Tranche 5
- Portfolio Guarantee Standard Chartered Bank - Tranche 6
- Portfolio Guarantee RHB - Tranche 1
- Portfolio Guarantee Alliance Bank - Tranche 1
- Portfolio Guarantee Retention of Existing Flexi Guarantee Scheme Borrowers with Maybank
- Portfolio Guarantee New & Existing Customer Maybank - Tranche 1
- Portfolio Guarantee Extra Maybank - Tranche 2
- Portfolio Guarantee Extra-i Maybank Islamic - Tranche 1
- Portfolio Guarantee PBB - Tranche 1
- Portfolio Guarantee OCBC - Tranche 1
- Small Entrepreneurs Guarantee Scheme
- Small Entrepreneurs Guarantee Scheme - Bumi
- Small Entrepreneur Guarantee Scheme (Revised)
- Small Entrepreneur Guarantee Scheme - Bumi (Revised)
- SME Assistance Facility (Conventional)
- SME Assistance Facility (Islamic)
- SME Assistance Guarantee Scheme (Conventional)
- SME Assistance Guarantee Scheme (Islamic)
- SME Modernisation Facility (Conventional)
- SME Modernisation Facility (Islamic)

**FINANCIAL RESULTS**

	Group RM'000	Corporation RM'000
Net profit for the financial year	198,505	143,766

### DIVIDENDS

No dividends have been paid or declared by the Corporation since the end of the previous financial year. The Directors do not recommend any dividends for the financial year ended 31 December 2014.

### RESERVES AND PROVISIONS

All material transfers to or from reserves or provisions during the financial year are disclosed in the financial statements.

### BAD AND DOUBTFUL DEBTS AND FINANCING

Before the financial statements of the Group and the Corporation were made out, the Directors took reasonable steps to ascertain that proper action had been taken in relation to the writing off of bad debts and financing and the making of allowance for non-performing debts and financing, and satisfied themselves that all known bad debts and financing had been written off and adequate allowance had been made for doubtful debts and financing.

As at the date of this report, the Directors are not aware of any circumstances that would render the amounts written off as bad debts and financing or the amount of the allowance for non-performing debts and financing in the financial statements of the Group and the Corporation inadequate to any substantial extent.

### CURRENT ASSETS

Before the financial statements of the Group and the Corporation were made out, the Directors took reasonable steps to ensure that any current assets, other than debts and financing, which were unlikely to realise, in the ordinary course of business, their values as shown in the accounting records of the Group and the Corporation, had been written down to an amount which they might be expected so to realise.

At the date of this report, the Directors are not aware of any circumstances which would render the values attributed to the current assets in the financial statements of the Group and the Corporation misleading.

### VALUATION METHODS

At the date of this report, the Directors are not aware of any circumstances which have arisen that would render adherence to the existing methods of valuation of assets or liabilities of the Group and the Corporation misleading or inappropriate.

### CONTINGENT AND OTHER LIABILITIES

At the date of this report, there does not exist:

- (a) any charge on the assets of the Group and the Corporation which has arisen since the end of the financial year which secures the liabilities of any other person; or
- (b) any contingent liability in respect of the Group and the Corporation that has arisen since the end of the financial year other than in the ordinary course of business or activities of the Group.

No contingent liability or other liability of the Group and the Corporation has become enforceable, or is likely to become enforceable within the period of twelve months after the end of the financial year which, in the opinion of the Directors, will or may substantially affect the ability of the Group and the Corporation to meet their obligations as and when they fall due.

### CHANGE OF CIRCUMSTANCES

At the date of this report, the Directors are not aware of any circumstances not otherwise dealt with in this report or the financial statements of the Group and the Corporation which would render any amount stated in the financial statements misleading or inappropriate.

### ITEMS OF AN UNUSUAL NATURE

In the opinion of the Directors:

- (a) the results of the operations of the Group and the Corporation for the financial year were not substantially affected by any item, transaction or event of a material and unusual nature.
- (b) there has not arisen in the interval between the end of the financial year and the date of this report any item, transaction or event of a material and unusual nature likely to affect substantially the results of the operations of the Group and the Corporation for the financial year in which this report is made.

### DIRECTORS

The Directors who have held office since the date of the last report and at the date of this report are as follows:

Dato' Agil Natt (Chairman)  
Datuk David Chua Kok Tee  
Dato' Syed Moheeb Syed Kamarulzaman  
Encik Mohamed Rashdi Mohamed Ghazalli  
Datuk Mohd Nasir Ahmad  
Encik Teoh Kok Lin - Appointed on 27 June 2014  
Encik Suresh Kumar Tas Menon - Appointed on 17 July 2014  
Encik Ong Eng Bin - Appointed on 14 October 2014  
Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed - Resigned on 25 June 2014  
Datuk P. Kasi - Resigned on 25 June 2014  
Encik Md Yusof Hussin - Resigned on 25 June 2014  
Encik Jeffrey Chew Sun Teong - Resigned on 1 July 2014  
Datuk Zaiton Mohd Hassan - Resigned on 30 September 2014  
Datuk Wan Azhar Wan Ahmad - (Executive Director) - Resigned on 31 March 2015

### DIRECTORS' INTERESTS

Accordingly to the register of Directors' shareholdings, none of the Directors in office at the end of the financial year held any interest in the shares in, or debentures of, the Corporation and its related corporations during the financial year.

### DIRECTORS' BENEFITS

Since the end of the previous financial year, no Director of the Corporation has received or becomes entitled to receive any benefit (other than Directors' remuneration as disclosed in Note 44 to the financial statements) by reason of a contract made by the Corporation or a related corporation with the Director or with a firm of which the Director is a member, or with a company in which the Director has a substantial financial interest.

During and at the end of the financial year, no arrangements subsisted to which the Corporation is a party, with the object or objects of enabling the Directors of the Corporation to acquire benefits by means of the acquisition of shares in, or debentures of, the Corporation or any other body corporate.

### AUDITORS

The auditors, PricewaterhouseCoopers, have expressed their willingness to continue in office.

Signed on behalf of the Board of Directors in accordance with a resolution dated 22 April 2015.



**DATO' AGIL NATT**  
Chairman

Kuala Lumpur  
22 April 2015



**DATUK MOHD NASIR AHMAD**  
Director



# STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

AS AT 31 DECEMBER 2014

	Note	Group			Corporation		
		31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	1.1.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	1.1.2013 RM'000
<b>ASSETS</b>							
Property, plant and equipment	4	17,451	19,961	25,926	17,251	19,809	25,554
Intangible assets	5	13,792	14,546	12,192	7,304	8,300	6,212
Investments in a subsidiary	6	-	-	-	6,485	9,900	9,900
Investments in associates	7	674,603	618,888	570,068	500,200	500,200	500,200
Investment fund: Available-for-sale ("AFS")	8	29,626	30,943	24,356	29,626	30,943	24,356
Structured products: Fair value through profit or loss ("FVTPL")	9	672,024	669,195	676,362	672,024	669,195	676,362
Investment securities: AFS	10	662,540	400,652	446,869	662,540	400,652	446,869
Investment securities: Held-to-maturity ("HTM")	11	90,572	-	-	90,572	-	-
Investment securities: FVTPL	12	695,310	774,359	941,505	695,310	774,359	941,505
Derivative financial assets	13	699	1	1,157	699	1	1,157
Term deposits	14	1,339,407	1,582,169	2,016,385	1,339,407	1,582,169	2,016,385
Loans, advances and financing	15	249,484	272,601	324,867	249,484	272,601	324,867
Loan due from a subsidiary	16	-	-	-	3,841	1,243	1,265
Amount due from a subsidiary	16	-	-	-	2,443	950	830
Amount due from Bank Negara Malaysia ("BNM")	17	-	6,624	6,123	-	6,624	6,123
Trade and other receivables	18	11,658	8,500	4,454	10,431	5,866	2,952
Deferred tax assets	40	-	1,043	-	-	-	-
Cash and cash equivalents		106,264	65,916	37,899	104,624	65,545	37,303
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>4,563,430</b>	4,465,398	5,088,163	<b>4,392,241</b>	4,348,357	5,021,840
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>							
<b>Equity Attributable To The Shareholders Of The Corporation</b>							
Share capital	19	1,585,600	1,585,600	1,585,600	1,585,600	1,585,600	1,585,600
Reserves	20	1,367,606	1,167,000	998,043	1,196,863	1,053,097	936,224
Available-for-sale reserve	21	5,325	5,188	5,367	7,912	7,500	5,013
		<b>2,958,531</b>	2,757,788	2,589,010	<b>2,790,375</b>	2,646,197	2,526,837
Non-controlling interest		195	2,296	2,010	-	-	-
<b>TOTAL EQUITY</b>		<b>2,958,726</b>	2,760,084	2,591,020	<b>2,790,375</b>	2,646,197	2,526,837

## STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

AS AT 31 DECEMBER 2014

	Note	Group			Corporation		
		31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	1.1.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	1.1.2013 RM'000
<b>LIABILITIES</b>							
Amount due to Bank Negara Malaysia ("BNM")	17	93	-	-	93	-	-
Funds from BNM	22	800,000	800,000	800,000	800,000	800,000	800,000
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme ("SEGS")	23	53,576	55,479	57,313	53,576	55,479	57,313
Tabung Usahawan Kecil ("TUK")	24	33,953	32,609	31,319	33,953	32,609	31,319
Government funds	25	151,842	152,842	151,842	151,842	152,842	151,842
Preference shares	26	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
SME Modernisation and Assistance Facilities	27	150,000	150,000	850,000	150,000	150,000	850,000
Small Entrepreneurs Financing Fund ("SEFF")	28	11,075	11,075	11,108	11,075	11,075	11,108
Derivative financial liabilities	29	10,665	2,910	407	10,665	2,910	407
Loan due to non-controlling interest	31	1,278	564	575	-	-	-
Provision for claims under guarantee schemes	30	40,944	47,239	68,159	40,944	47,239	68,159
Claims payable		3,931	105,250	177,824	3,931	105,250	177,824
Other payables	31	147,347	147,346	148,596	145,787	144,756	147,031
<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b>1,604,704</b>	1,705,314	2,497,143	<b>1,601,866</b>	1,702,160	2,495,003
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<b>4,563,430</b>	4,465,398	5,088,163	<b>4,392,241</b>	4,348,357	5,021,840

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

# STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014

	Note	Group		Corporation	
		2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
Revenue	35	88,066	101,571	81,805	94,708
Investment income	36	150,616	114,548	150,616	114,548
Other operating income	37	238,682 65,989	216,119 58,912	232,421 66,494	209,256 59,275
<b>Total income</b>		<b>304,671</b>	275,031	<b>298,915</b>	268,531
Staff costs	38	43,265	39,987	41,343	38,268
Depreciation on property, plant and equipment		3,985	3,963	3,933	3,666
Amortisation of intangible assets		5,062	5,402	3,394	3,458
Provision for claims under guarantee schemes		51,126	61,776	51,126	61,776
Allowance for impairment of loans, advances and financing (net)		19,243	16,193	19,243	16,193
Allowance for impairment of investment in subsidiary		-	-	3,415	-
Interest expense on Government loans		4,500	4,500	4,500	4,500
Other operating expenses		33,930	26,493	28,195	23,797
<b>Total operating expenses</b>		<b>161,111</b>	158,314	<b>155,149</b>	151,658
Share of profit after tax of associates		55,990	51,486	-	-
<b>Profit before taxation</b>	39	<b>199,550</b>	168,203	<b>143,766</b>	116,873
Taxation	40	(1,045)	1,040	-	-
<b>Net profit for the financial year</b>		<b>198,505</b>	169,243	<b>143,766</b>	116,873

## STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014

	Note	Group		Corporation	
		2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
<b>Other comprehensive income:</b>					
<b>Items that may be subsequently reclassified to profit or loss</b>					
<u>Available-for-sale reserve</u>					
- Net fair value gain on AFS investments		412	2,487	412	2,487
- Share of other comprehensive income of associates		(275)	(2,666)	-	-
<b>Other comprehensive income/(loss) for the financial year</b>		137	(179)	412	2,487
<b>Total comprehensive income for the financial year</b>		198,642	169,064	144,178	119,360
Net profit for the financial year attributable to:					
Shareholders of the Corporation		200,606	168,957	143,766	116,873
Non-controlling interest		(2,101)	286	-	-
		198,505	169,243	143,766	116,873
Total comprehensive income for the financial year attributable to:					
Shareholders of the Corporation		200,743	168,778	144,178	119,360
Non-controlling interest		(2,101)	286	-	-
		198,642	169,064	144,178	119,360

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.



# STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY

FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014

←----- Attributable to Shareholders of the Corporation ----->

Group	Note	Share capital RM'000	Special Programme reserve RM'000	Skim Perbankan Islam ("SPI") reserve RM'000	Special reserve RM'000	AFS reserve RM'000	Retained earnings RM'000	Non-controlling interest RM'000	Total equity RM'000
Balance at 1 January 2013 - as previously reported		1,585,600	225,755	15,366	341,912	5,367	439,316	2,010	2,615,326
Prior year adjustments	48	-	-	-	-	-	(24,306)	-	(24,306)
Balance at 1 January 2013 - restated		1,585,600	225,755	15,366	341,912	5,367	415,010	2,010	2,591,020
Total comprehensive (loss)/ income for the financial year		-	-	-	-	(179)	168,957	286	169,064
Transfer between reserves	20	-	8,194	(327)	29,707	-	(37,574)	-	-
Balance at 31 December 2013		1,585,600	233,949	15,039	371,619	5,188	546,393	2,296	2,760,084
Balance at 1 January 2014 - as previously reported		<b>1,585,600</b>	<b>233,949</b>	<b>15,039</b>	<b>371,619</b>	<b>5,188</b>	<b>574,889</b>	<b>2,296</b>	<b>2,788,580</b>
Prior year adjustments	48	-	-	-	-	-	(28,496)	-	(28,496)
Balance at 1 January 2014 - as restated		<b>1,585,600</b>	<b>233,949</b>	<b>15,039</b>	<b>371,619</b>	<b>5,188</b>	<b>546,393</b>	<b>2,296</b>	<b>2,760,084</b>
Total comprehensive income/ (loss) for the financial year		-	-	-	-	137	200,606	(2,101)	198,642
Transfer between reserves	20	-	13,706	(4,486)	43,901	-	(53,121)	-	-
Balance at 31 December 2014		<b>1,585,600</b>	<b>247,655</b>	<b>10,553</b>	<b>415,520</b>	<b>5,325</b>	<b>693,878</b>	<b>195</b>	<b>2,958,726</b>

## STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY

FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014

		←----- Non-Distributable -----→				←----- Distributable -----→		
Corporation	Note	Share capital RM'000	Special Programme reserve RM'000	Skim Perbankan Islam ("SPI") reserve RM'000	Special reserve RM'000	AFS reserve RM'000	Retained earnings RM'000	Total equity RM'000
Balance at 1 January 2013 - as previously reported		1,585,600	225,755	15,366	341,912	5,013	377,497	2,551,143
Prior year adjustments	48	-	-	-	-	-	(24,306)	(24,306)
Balance at 1 January 2013 - as restated		1,585,600	225,755	15,366	341,912	5,013	353,191	2,526,837
Total comprehensive income for the financial year		-	-	-	-	2,487	116,873	119,360
Transfer between reserves	20	-	8,194	(327)	29,707	-	(37,574)	-
Balance at 31 December 2013		1,585,600	233,949	15,039	371,619	7,500	432,490	2,646,197
Balance at 1 January 2014 - as previously reported		<b>1,585,600</b>	<b>233,949</b>	<b>15,039</b>	<b>371,619</b>	<b>7,500</b>	<b>460,986</b>	<b>2,674,693</b>
Prior year adjustments	48	-	-	-	-	-	(28,496)	(28,496)
Balance at 1 January 2014 - as restated		<b>1,585,600</b>	<b>233,949</b>	<b>15,039</b>	<b>371,619</b>	<b>7,500</b>	<b>432,490</b>	<b>2,646,197</b>
Total comprehensive income for the financial year		-	-	-	-	412	143,766	144,178
Transfer between reserves	20	-	<b>13,706</b>	<b>(4,486)</b>	<b>43,901</b>	-	<b>(53,121)</b>	-
Balance at 31 December 2014		<b>1,585,600</b>	<b>247,655</b>	<b>10,553</b>	<b>415,520</b>	<b>7,912</b>	<b>523,135</b>	<b>2,790,375</b>

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

# STATEMENTS OF CASH FLOWS

FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014

	Group		Corporation	
	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>				
<b>Net profit for the financial year</b>	<b>198,505</b>	169,243	<b>143,766</b>	116,873
<i>Adjustments for:</i>				
Depreciation on property, plant and equipment	3,985	3,963	3,933	3,666
Amortisation of intangible assets	5,062	5,402	3,394	3,458
Loss/(gain) on disposal of property, plant and equipment	7	(98)	7	(98)
Unrealised fair value (gain)/loss on structured products	(2,828)	7,867	(2,828)	7,867
Realised loss on AFS investments	183	2,371	183	2,371
Realised gain on FVTPL investments	(5,792)	(8,166)	(5,792)	(8,166)
Unrealised fair value (gain)/loss on FVTPL investments	(10,741)	2,612	(10,741)	2,612
Accretion of discounts on AFS investments	(9)	(621)	(9)	(621)
Amortisation of premiums on FVTPL investments	5,777	6,348	5,777	6,348
Realised (gain)/loss on derivatives	(1,871)	2,626	(1,871)	2,626
Unrealised loss on derivatives	7,091	3,660	7,091	3,660
Provision for claims under guarantee schemes	51,126	61,776	51,126	61,776
Allowance for impairment of loans, advances and financing (net)	19,243	16,193	19,243	16,193
Allowance for impairment of investment in subsidiary	-	-	3,415	-
Amortisation of deferred income	(3,441)	(3,456)	(3,441)	(3,456)
Accretion of Government loans	3,441	3,456	3,441	3,456
Interest income from a subsidiary	-	-	(151)	(62)
Interest expense on Government loans	4,500	4,500	4,500	4,500
Share of profit of associates	(55,990)	(51,486)	-	-
Taxation	1,045	(1,040)	-	-
	<b>219,293</b>	225,150	<b>221,043</b>	223,003
Increase in interest receivable on structured products	-	(700)	-	(700)
Increase in interest receivable for investments	(1,580)	-	(1,580)	-
Increase in amount due from a subsidiary	-	-	(1,493)	(120)
Decrease/(increase) in amount due from BNM	6,717	(501)	6,717	(501)
Increase in trade and other receivables	(3,159)	(4,045)	(4,566)	(2,914)
Decrease in loans, advances and financing	3,874	36,073	3,874	36,073
Decrease in claims payable	(158,740)	(155,270)	(158,740)	(155,270)
Increase in other payables	3,442	2,206	4,472	1,181
<b>Cash generated from operations</b>	<b>69,847</b>	102,913	<b>69,727</b>	100,752
<b>Tax paid</b>	<b>(2)</b>	(3)	-	-
<b>Net cash inflows from operating activities</b>	<b>69,845</b>	102,910	<b>69,727</b>	100,752

## STATEMENTS OF CASH FLOWS

FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014

	Group		Corporation	
	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>				
Proceeds from disposal of property, plant and equipment	170	203	170	203
Purchase of property, plant and equipment	(1,865)	(3,650)	(1,765)	(3,572)
Purchase of intangible assets	(4,095)	(2,210)	(2,185)	-
Repayment of loan due from subsidiary	-	-	66	84
Drawdown of loan due from subsidiary	-	-	(2,513)	-
Net capital distribution/(contribution) in investment fund (AFS)	2,961	(1,926)	2,961	(1,926)
Purchase of AFS investments	(325,106)	(160,140)	(325,106)	(160,140)
Purchase of FVTPL investments	(841,385)	(470,009)	(841,385)	(470,009)
Purchase of Held-to-maturity investments	(90,000)	-	(90,000)	-
Proceeds from disposal of AFS investments	65,000	202,433	65,000	202,433
Proceeds from disposal of FVTPL investments	929,010	636,361	929,010	636,361
Increase/(decrease) in derivative financial liabilities - net	1,837	(2,627)	1,837	(2,627)
Decrease in term deposits	242,762	434,216	242,762	434,216
<b>Net cash (outflows)/inflows from investing activities</b>	<b>(20,711)</b>	632,651	<b>(21,148)</b>	635,023
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>				
Drawdown of loan due to non-controlling interest	714	-	-	-
Repayment of loan due to non-controlling interest	-	(11)	-	-
Repayment of Small Entrepreneurs Guarantee Scheme	(4,000)	(4,000)	(4,000)	(4,000)
Repayment of SME Modernisation and Assistance Facilities	-	(700,000)	-	(700,000)
Repayment of interest on Government funds	(5,500)	(3,500)	(5,500)	(3,500)
Repayment of Small Entrepreneurs Financing Fund	-	(33)	-	(33)
<b>Net cash outflows in financing activities</b>	<b>(8,786)</b>	(707,544)	<b>(9,500)</b>	(707,533)
<b>NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS DURING THE FINANCIAL YEAR</b>	<b>40,348</b>	28,017	<b>39,079</b>	28,242
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE FINANCIAL YEAR</b>	<b>65,916</b>	37,899	<b>65,545</b>	37,303
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE FINANCIAL YEAR</b>	<b>106,264</b>	65,916	<b>104,624</b>	65,545
Cash and cash equivalents comprise:				
Cash and bank balances	106,264	65,916	104,624	65,545

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.



# NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

## 1. PRINCIPAL ACTIVITIES AND GENERAL INFORMATION

The Corporation is principally engaged in the provision of guarantees, loans and financing. The principal activity of the subsidiary is the provision of credit reference services, credit rating and such other services related to a credit bureau. There have been no significant changes in the nature of principal activities during the financial year.

The Corporation is a public limited liability company incorporated and domiciled in Malaysia.

The address of the registered office of the Corporation is Level 14, Bangunan CGC, Kelana Business Centre, No. 97, Jalan SS 7/2, 47301 Petaling Jaya, Selangor.

The principal place of business of the Corporation is located at Level 8, Bangunan CGC, Kelana Business Centre, No. 97, Jalan SS 7/2, 47301 Petaling Jaya, Selangor.

The financial statements have been approved for issue in accordance with a resolution of the Board of Directors on 22 April 2015.

## 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The following accounting policies have been applied consistently in dealing with items which are considered material in relation to the financial statements unless otherwise stated.

### 2.1 Basis of preparation

The financial statements of the Group and the Corporation have been prepared in accordance with the provisions of the Malaysian Financial Reporting Standards ("MFRS"), International Financial Reporting Standards ("IFRS"), and the requirements of the Companies Act, 1965 in Malaysia.

The financial statements of the Group and the Corporation have been prepared under the historical cost convention, unless otherwise indicated in this summary of significant accounting policies.

The preparation of financial statements in conformity with MFRS requires the use of certain critical accounting estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements, and the reported amounts of revenues and expenses during the reported period. It also requires Directors to exercise their judgment in the process of applying the Corporation's accounting policies. Although these estimates and judgment are based on the Directors' best knowledge of current events and actions, actual results may differ.

The areas involving a higher degree of judgment or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements are disclosed in Note 3.

### 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

#### 2.1 Basis of preparation (continued)

##### (a) Standards, amendments to published standards and interpretations to existing standards applicable to the Group and the Corporation are effective

On 1 January 2014, the Group and the Corporation adopted the following standards mandatory for financial year beginning on or after 1 January 2014:

- Amendment to MFRS 132 "Financial Instruments: Presentation" (effective from 1 January 2014) does not change the current offsetting model in MFRS 132. It clarifies the meaning of 'currently has a legally enforceable right of set-off' that the right of set-off must be available today (not contingent on a future event) and legally enforceable for all counterparties in the normal course of business. It clarifies that some gross settlement mechanisms with features that are effectively equivalent to net settlement will satisfy the MFRS 132 offsetting criteria.
- Amendments to MFRS 10, MFRS 12 and MFRS 127 (effective from 1 January 2014) introduce an exception to consolidation for investment entities. Investment entities are entities whose business purpose is to invest funds solely for returns from capital appreciation, investment income or both and evaluate the performance of its investments on fair value basis. The amendments require investment entities to measure particular subsidiaries at fair value instead of consolidating them.

The adoption of the amendments to published standards does not give rise to any material financial impact to the Group and the Corporation other than enhanced disclosures to the financial statements.

##### (b) Standards, amendments to published standards and interpretations to existing standards that are applicable to the Group and the Corporation but not yet effective

The Group and the Corporation will apply the new standards, amendments to standards and interpretations in the following period:

###### (i) Financial year beginning on/after 1 January 2016

- Amendments to MFRS 116 'Property, Plant and Equipment' and MFRS 138 'Intangible Assets' clarify that the use of revenue-based methods to calculate the depreciation and amortisation of an item of property, plant and equipment and intangible are not appropriate. This is because revenue generated by an activity that includes the use of an asset generally reflects factors other than the consumption of the economic benefits embodied in the asset. The amendments to MFRS 138 also clarify that revenue is generally presumed to be an inappropriate basis for measuring the consumption of the economic benefits embodied in an intangible asset. This presumption can be overcome only in the limited circumstances where the intangible asset is expressed as a measure of revenue or where it can be demonstrated that revenue and the consumption of the economic benefits of the intangible asset are highly correlated.

###### (ii) Financial year beginning on/after 1 January 2017

- MFRS 15 'Revenue from Contracts with Customers' deals with revenue recognition and establishes principles for reporting useful information to users of financial statements about the nature, amount, timing and uncertainty of revenue and cash flows arising from an entity's contracts with customers. Revenue is recognised when a customer obtains control of a good or service, and thus has the ability to direct the use and obtain the benefits from the good or service. The standard replaces MFRS 118 'Revenue' and MFRS 111 'Construction Contracts' and related interpretations.

## 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

### 2.1 Basis of preparation (continued)

#### (b) Standards, amendments to published standards and interpretations to existing standards that are applicable to the Group and the Corporation but not yet effective (continued)

(iii) Financial year beginning on/after 1 January 2018

- MFRS 9 'Financial Instruments' will replace MFRS 139 "Financial Instruments: Recognition and Measurement". MFRS 9 retains but simplifies the mixed measurement model in MFRS 139 and establishes three primary measurement categories for financial assets: amortised cost, fair value through profit or loss and fair value through other comprehensive income ("OCI"). The basis of classification depends on the entity's business model and the contractual cash flow characteristics of the financial asset. Investments in equity instruments are always measured at fair value through profit or loss with a irrevocable option at inception to present changes in fair value in OCI (provided the instrument is not held for trading). A debt instrument is measured at amortised cost only if the entity is holding it to collect contractual cash flows and the cash flows represent principal and interest. For liabilities, the standard retains most of the MFRS 139 requirements. These include amortised cost accounting for most financial liabilities, with bifurcation of embedded derivatives. The main change is that, in cases where the fair value option is taken for financial liabilities, the part of a fair value change due to an entity's own credit risk is recorded in other comprehensive income rather than the income statement, unless this creates an accounting mismatch. There is now a new expected credit losses model on impairment for all financial assets that replaces the incurred loss impairment model used in MFRS 139. The expected credit losses model is forward-looking and eliminates the need for a trigger event to have occurred before credit losses are recognised.

The Group and the Corporation will apply these standards when effective. The adoption of the above standards, amendments to published standards and interpretations to existing standards are not expected to have a material impact on the financial statements of the Group and the Corporation except for MFRS 9. The financial impact of the adoption of MFRS 9 and MFRS 15 are still being assessed by the Group and the Corporation.

### 2.2 Consolidation, subsidiaries and associates

#### (a) Subsidiaries

Subsidiaries are all entities over which the Group has control. The Group controls an entity when the Group is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its power over the entity. Subsidiaries are fully consolidated from the date on which control is transferred to the Group. They are de-consolidated from the date that control ceases.

The Group applies the acquisition method to account for business combinations. The consideration transferred for the acquisition of a subsidiary is the fair values of the assets transferred, the liabilities incurred to the former owners of the acquiree and the equity interests issued by the Group. The consideration transferred includes the fair value of any asset or liability resulting from a contingent consideration arrangement. Identifiable assets acquired and liabilities and contingent liabilities assumed in a business combination are measured initially at their fair values at the acquisition date.

The Group recognises any non-controlling interest in the acquiree on a case by case basis, either at fair value or at the non-controlling interest's proportionate share of the recognised amounts of acquiree's identifiable net assets.

Acquisition-related costs are expensed as incurred.

### 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

#### 2.2 Consolidation, subsidiaries and associates (continued)

##### (a) Subsidiaries (continued)

If the business combination is achieved in stages, the acquisition date fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to fair value at the acquisition date through the income statement.

Any contingent consideration to be transferred by the Group is recognised at fair value at the acquisition date. Subsequent changes to the fair value of the contingent consideration that is deemed to be an asset or liability is recognised in accordance with MFRS 139 either in the income statement or as a change to other comprehensive income. Contingent consideration that is classified as equity is not remeasured, and its subsequent settlement is accounted for within equity.

The excess of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interest in the acquiree and the acquisition-date fair value of any previous equity interest in the acquiree over the fair value of the identifiable net assets acquired is recognised as goodwill. If the total of consideration transferred, non-controlling interest recognised and previously held interest measured is less than the fair value of the net assets of the subsidiary acquired in the case of a bargain purchase, the difference is recognised directly in the income statement.

Inter-company transactions, balances and unrealised gains/(losses) on transactions between Group companies are eliminated on consolidation. When necessary, amounts reported by subsidiaries have been adjusted to conform with the Group's accounting policies.

##### (b) Associates

Associates are all entities over which the Group has significant influence but not control, generally accompanying a shareholding of between 20% and 50% of the voting rights. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policies through the representation of the Board but not power to exercise control over those policies.

Investments in associates are accounted for using the equity method of accounting. Under the equity method, the investment is initially recognised at cost, and the carrying amount is increased or decreased to recognise the investor's share of the profit or loss of the investee after the date of acquisition. The Group's investment in associates includes goodwill identified on acquisition.

If the ownership interest in an associate is reduced but significant influence is retained, only a proportionate share of the amounts previously recognised in other comprehensive income is reclassified to the income statement where appropriate.

The Group's share of post-acquisition profit or loss is recognised in the income statement, and its share of post-acquisition movements in other comprehensive income is recognised in other comprehensive income with a corresponding adjustment to the carrying amount of the investment. When the Group's share of losses in an associate equals or exceeds its interest in the associate, including any other unsecured receivables, the Group does not recognise further losses, unless it has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associate.

The Group determines at each reporting date whether there is any objective evidence that the investment in the associate is impaired. If this is the case, the Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the associate and its carrying value and recognises the amount adjacent to 'share of profit/(loss) of associates' in the income statement.



**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)**

**2.2 Consolidation, subsidiaries and associates (continued)**

**(b) Associates (continued)**

Profits and losses resulting from upstream and downstream transactions between the Group and its associates are recognised in the Group's financial statements only to the extent of unrelated investor's interests in the associates. Unrealised losses are eliminated unless the transaction provides evidence of an impairment of the asset transferred. Accounting policies of associates have been changed where necessary to ensure consistency with the policies adopted by the Group.

Dilution gains and losses arising in investments in associates are recognised in the income statement.

**(c) Investments in subsidiaries and associates**

In the Corporation's separate financial statements, investments in subsidiaries and associates are carried at cost less accumulated impairment losses. At the end of each reporting period, the Group assess whether there is any indication of impairment. Where indication of impairment exists, the carrying amount of the investment is assessed and written down immediately to its recoverable amount. See accounting policy Note 2.6 on impairment of non-financial assets.

On disposal of investments in subsidiaries and associates, the difference between disposal proceeds and the carrying amounts of the investments are recognised in the income statement.

**2.3 Property, plant and equipment**

Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses. Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Group and the Corporation, and the cost of the item can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognised. All other repairs and maintenance are recognised as expenses in the income statement during the financial year in which they are incurred.

Property, plant and equipment are depreciated on the straight line basis to allocate the cost of the assets to their residual values over their estimated useful lives, summarised as follows:

Building	25 years
Leasehold land	Over the remaining lease period
Motor vehicles	5 years
Office equipment	5 years
Furniture, fittings and fixtures	5 years
Renovation	5 years
Computer equipment	5 years

Residual values and useful lives of assets are reviewed, and adjusted if appropriate, at each date of the statement of financial position.

At the end of the reporting period, the Group and the Corporation assess whether there is any indication of impairment. If such indications exist, an analysis is performed to assess whether the carrying amount of the asset is fully recoverable. A written down is made if the carrying amount exceeds the recoverable amount. See accounting policy Note 2.6 on impairment of non-financial assets.

Gains and losses on disposals are determined by comparing proceeds with carrying amounts and are credited or charged to income statement.

### 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

#### 2.4 Intangible assets

Intangible assets consist of capitalised data cost and application software.

Intangible assets with finite useful lives, are stated at cost less any accumulated amortisation and any accumulated impairment losses.

Subsequent expenditure is capitalised only when it increases the future economic benefits embodied in the specific assets which it relates. All other expenditure is recognised in the income statement as incurred.

Intangible assets with finite useful lives are amortised from the date they are available for use.

Amortisation is recognised in the income statement on a straight-line basis over the estimated lives of the intangible assets, summarised as follows:

Capitalised data costs	5 years
Application software	5 years

Amortisation methods, useful lives and residual values are reviewed at the end of each reporting period and adjusted, if appropriate.

At the end of the reporting period, the Group and the Corporation assess whether there is any indication of impairment. If such indications exist, an analysis is performed to assess whether the carrying amount of the asset is fully recoverable. A written down is made if the carrying amount exceeds the recoverable amount. See accounting policy Note 2.6 on impairment of non-financial assets.

Expenditure incurred for the development of software is carried as development expenditure until the software is ready for its intended use. Expenditure include the cost of software, salary and borrowing costs attributable to the development.

#### 2.5 Financial assets

##### (a) Classification

The Group and the Corporation classify its financial assets in the following categories: financial assets at FVTPL, loans and receivables, financial investments AFS and financial investments HTM. The classification depends on the purpose for which the financial assets were acquired. Management determines the classification at initial recognition.

##### (i) Financial assets at fair value through profit or loss

Financial assets at FVTPL are financial assets held for trading. A financial asset is classified in this category if it is acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing it in the near term. Assets in this category are classified as current assets if expected to be settled within 12 months; otherwise, they are classified as non-current.

##### (ii) Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. They are included in current assets, except for maturities greater than 12 months after the end of the reporting period. These are classified as non-current assets.

The Group's and Corporation's loans and receivables comprise 'term deposits', 'loans, advances and financing', 'loan due from a subsidiary', 'amount due from a subsidiary', 'amount due from Bank Negara Malaysia', 'trade and other receivables' and 'cash and cash equivalents' in the statement of financial position.

## 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

### 2.5 Financial assets (continued)

#### (a) Classification (continued)

##### (iii) Financial investments AFS

Financial investments AFS are non-derivatives that are either designated in this category or not classified in any of the other categories. They are included in non-current assets unless the investment matures or management intends to dispose of it within 12 months of the end of the reporting period.

##### (iv) Financial investments HTM

Financial investments HTM are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity that the Group's and Corporation's management has the positive intention and ability to hold to maturity. If the Group and the Corporation were to sell other than an insignificant amount of HTM financial assets, the whole category would be tainted and reclassified as AFS.

#### (b) Recognition and initial measurement

Financial assets are initially recognised at fair value plus transaction costs for all financial assets not carried at fair value through profit or loss. Financial assets as FVTPL are initially recognised at fair value, and transaction costs are expensed in the income statement.

#### (c) Subsequent measurement – gains and losses

Financial assets at FVTPL and AFS financial assets are subsequently carried at fair value.

Loans and receivables and HTM financial assets are subsequently carried at amortised cost using the effective interest method.

Changes in the fair values of financial assets at FVTPL, including the effects of currency translation, interest and dividend income are recognised in the income statement in the period in which the changes arise.

Changes in the fair value of AFS assets are recognised in other comprehensive income, except for impairment losses (see accounting policy Note 2.5(d)) and foreign exchange gains and losses. The exchange differences on monetary assets are recognised in the income statement.

Interest and dividend income on AFS financial assets are recognised separately in the income statement. Interest on AFS debt securities is calculated using the effective interest method and recognised in the income statement. Dividends income on AFS equity instruments are recognised in the income statement when the Group's and the Corporation's right to receive payments is established.

### 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

#### 2.5 Financial assets (continued)

##### (d) *Subsequent measurement - Impairment of financial assets*

###### Assets carried at amortised cost

The Group and the Corporation assess at the end of the reporting period whether there is objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired. A financial asset or a group of financial assets is impaired and impairment losses are incurred only if there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the asset (a 'loss event') and that loss event (or events) has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or group of financial assets that can be reliably estimated.

Evidence of impairment may include indications that the borrower or a group of borrowers experiencing significant financial difficulty, the probability that they will enter bankruptcy or other reorganisation, default or delinquency in interest or principal payments or where observable data indicates that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows, such as changes in economic conditions that correlate with defaults.

The amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future credit losses that have not been incurred) discounted at the financial asset's original effective interest rate. The asset's carrying amount of the asset is reduced and the amount of the loss is recognised in the income statement. If a 'loan and receivable' has a variable interest rate, the discount rate for measuring any impairment loss is the current effective interest rate determined under the contract. As a practical expedient, the Group and the Corporation may measure impairment on the basis of an instrument's fair value using an observable market price.

If, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognised (such as an improvement in the debtor's credit rating), the reversal of the previously recognised impairment loss is recognised in the income statement.

When an asset is uncollectible, it is written off against the related allowance account. Such assets are written off after all the necessary procedures have been completed and the amount of the loss has been determined.

##### (i) Individual assessment

The Group and the Corporation assess if objective evidence of impairment exists for loans, advances and financing which are deemed to be individually significant.

If there is objective evidence that an impairment loss has been incurred, the amount of the loss is measured as the difference between the loan's carrying amount and the present value of the estimated future cash flows discounted at the loan's original effective interest rate. The carrying amount of the loan is reduced through an allowance account and the amount of the loss is recognised in the income statement.

All other loans, advances and financing that have been individually evaluated, but not considered to be individually impaired, are assessed collectively for impairment.



## 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

### 2.5 Financial assets (continued)

#### (d) Subsequent measurement - Impairment of financial assets (continued)

##### Assets carried at amortised cost (continued)

##### (ii) Collective assessment

Loans, advances, financing and receivables which are not individually significant and loans that have been individually assessed with no evidence of impairment loss are grouped together for collective impairment assessment. These loans are grouped within similar credit risk characteristics for collective assessment, whereby data from the loan portfolio (such as credit quality, levels of arrears, credit utilisation, loan to collateral ratios, etc.) and concentration of risks (such as the performance of different individual groups) are taken into consideration.

Future cash flows in a group of financial assets that are collectively evaluated for impairment are estimated based on the historical loss experience of the Group and the Corporation. Historical loss experience is adjusted on the basis of current observable data to reflect the effects of current conditions that did not affect the period on which the historical loss experience is based and to remove the effects of conditions in the historical period that do not currently exist.

Estimates of changes in future cash flows for groups of assets should reflect and be directionally consistent with changes in related observable data from period to period. The methodology and assumptions used for estimating future cash flows are reviewed regularly by the Group and the Corporation to reduce any differences between loss estimates and actual loss experience.

##### Assets classified as available-for-sale

The Group and the Corporation assess at the end of the reporting period whether there is objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired.

For debt securities, the Group and the Corporation use criteria and measurement of impairment loss applicable for 'assets carried at amortised cost' above.

In the case of equity securities classified as available-for-sale, in addition to the criteria for 'assets carried at amortised cost' above, a significant or prolonged decline in the fair value of the security below its cost is also considered as an indicator that the assets are impaired. If any such evidence exists for available-for-sale financial assets, the cumulative loss that had been recognised directly in equity is removed from equity and recognised in the income statement. The amount of cumulative loss that is reclassified to the income statement is the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on that financial asset previously recognised in the income statement. Impairment losses recognised in the income statement on equity instruments classified as available-for-sale are not reversed through the income statement.

#### (e) De-recognition

Financial assets are de-recognised when the rights to receive cash flows from the financial assets have expired or have been transferred and the Group and the Corporation have transferred substantially all risks and rewards of ownership.

When AFS financial assets are sold, the accumulated fair value adjustments recognised in other comprehensive income are reclassified to the income statement.

### 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

#### 2.5 Financial assets (continued)

(f) Reclassification of financial assets

The Group and the Corporation may choose to reclassify non-derivative financial assets held-for-trading ("HFT") out of the HFT category where:

- in rare circumstances, it is no longer held for the purpose of selling or repurchasing in the near term; or
- it is no longer held for purpose of trading, it would have met the definition of a loan and receivable on initial classification and the Group and the Corporation have the intention and ability to hold it for the foreseeable future, until maturity at the date of reclassification.

Reclassifications are made at the fair value at the date of reclassification.

#### 2.6 Impairment of non-financial assets

Assets that have an indefinite useful life, for example intangible assets not ready to use, are not subject to amortisation and are tested annually for impairment. Assets that are subject to amortisation are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognised for the amount by which the carrying amount of the asset exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs to sell and value in use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there is separately identifiable cash flows (cash-generating units). Non-financial assets other than goodwill that suffered an impairment are reviewed for possible reversal of the impairment at each reporting date.

The impairment loss is charged to the income statement unless it reverses a previous revaluation in which case it is charged to the revaluation surplus. Impairment losses on goodwill are not reversed. In respect of other assets, any subsequent increase in recoverable amount is recognised in the income statement unless it reverses an impairment loss on a revalued asset in which case it is taken to revaluation surplus reserve.

#### 2.7 Financial liabilities

Financial liabilities are measured at amortised cost, except for trading liabilities designated at fair value, which are held at fair value through profit or loss. Financial liabilities are initially recognised at fair value plus transaction costs for all financial liabilities not carried at fair value through profit or loss. Financial liabilities at fair value through profit or loss are initially recognised at fair value, and transaction costs are expensed in the income statement. Financial liabilities are de-recognised when extinguished.

(a) *Financial liabilities at fair value through profit or loss*

This category comprises two sub-categories: financial liabilities as HFT and financial liabilities designated at fair value through profit or loss upon initial recognition.

A financial liability is classified as HFT if it is acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing it in the near term or if it is part of a portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which there is evidence of a recent actual pattern of short term profit-taking. Derivatives are also categorised as HFT unless they are designated as hedges.

## 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

### 2.7 Financial liabilities (continued)

(b) *Other financial liabilities measured at amortised cost*

Other financial liabilities are initially recognised at fair value plus transaction costs. Subsequently, other financial liabilities are re-measured at amortised cost using the effective interest method.

Other financial liabilities measured at amortised cost are 'amount due to Bank Negara Malaysia', 'Funds from Bank Negara Malaysia', 'Small Entrepreneurs Guarantee Scheme', 'Tabung Usahawan Kecil', 'Government funds', 'preference shares', 'SME Modernisation and Assistance Facilities', 'Small Entrepreneurs Financing Fund', 'loan due to non-controlling interest', 'amount due to a subsidiary', 'claims payable' and 'other payables'.

(c) *De-recognition*

Financial liabilities are de-recognised when they have been redeemed or otherwise extinguished.

### 2.8 Derivative financial instruments

Derivatives are initially recognised at fair value on the date a derivative contract is entered into and are subsequently re-measured at their fair value. Fair values are obtained from quoted market prices in active markets, including recent market transactions, and valuation techniques, including discounted cash flow models and option pricing models, as appropriate. All derivatives are carried as assets when fair values are positive, and as liabilities when fair values are negative.

The best evidence of fair value of a derivative at initial recognition is the transaction price (i.e. the fair value of the consideration given or received) unless fair value of the instrument is evidenced by comparison with other observable current market transactions in the same instrument (i.e. without modification or repackaging) or based on a valuation technique whose variables include only data from observable markets.

The method of recognising the resulting fair value gain or loss depends on whether the derivative is designated as a hedging instrument, and if so, the nature of the item being hedged.

### 2.9 Operating leases

Leases of assets where a significant portion of the risks and rewards of ownership are retained by the lessor are classified as operating leases. Payments made under operating leases are charged to the income statement on a straight line basis over the period of the lease.

When an operating lease is terminated before the lease period has expired, any payment required to be made to the lessor by way of penalty is recognised as an expense in the financial year in which termination takes place.

### 2.10 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash on hand and bank balances, excluding term deposits which are held for investment purposes.

### 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

#### 2.11 Share capital

##### *Ordinary shares*

Ordinary shares are classified as equity. Incremental costs directly attributable to the issuance of new shares and options are shown in equity as a deduction, net of tax, from the proceeds.

##### *Preference shares*

Preference shares are classified as liability if they are redeemable on a specific date, or at the option of the preference share holders, or if dividend payments are not discretionary. Dividends thereon are recognised as interest expense in the income statement.

#### 2.12 Current and deferred income tax

##### *Current tax*

The current income tax charge is calculated based on Malaysian tax laws enacted or substantively enacted at the end of the reporting period and is recognised in the income statement.

Management periodically evaluates positions taken in tax returns with respect to situations in which applicable tax regulation is subject to interpretation. It establishes provisions where appropriate on the basis of amounts expected to be paid to the tax authorities. This liability is measured using the single best estimate of the most likely outcome.

##### *Deferred tax*

Deferred tax is recognised, using the liability method, on temporary differences arising between the amounts attributed to assets and liabilities for tax purposes and their carrying amounts in the financial statements. However, deferred tax is not accounted for if it arises from initial recognition of an asset or liability in a transaction other than a business combination that at the time of the transaction affects neither accounting nor taxable profit or loss.

Deferred tax is determined using tax rates (and tax laws) that have been enacted or substantially enacted by the end of reporting period and are expected to apply when the related deferred tax asset is realised or the deferred tax liability is settled.

Deferred tax assets are recognised to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deductible temporary differences or unused tax losses can be utilised.

Deferred and income tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets against current tax liabilities and when the deferred income tax assets and liabilities relate to taxes levied by the same taxation authority on either taxable entity or different taxable entities where there is an intention to settle the balances on a net basis.

Deferred tax is recognised in the income statement except when it arises from a transaction which is recognised in other comprehensive income, in which case, the deferred tax is also charged or credited to the other comprehensive income.



## 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

### 2.13 Employee benefits

#### *Short term employee benefits*

Wages, salaries, paid annual leave and sick leave, bonuses, and non-monetary benefits are accrued in the financial year in which the associated services are rendered by employees of the Group and the Corporation.

#### *Defined contribution plan*

The Group and the Corporation contribute to the Employees' Provident Fund ("EPF"), a defined contribution plan. The Group's and the Corporation's contributions to the defined contribution plan are charged to the income statement in the financial year to which they relate. Once the contributions have been paid, the Group and the Corporation have no further payment obligations.

### 2.14 Government grants

The benefit of a Government loan at a below-market rate of interest is treated as a Government grant. The Government loan is recognised as a financial liability, and measured in accordance with MFRS 139 'Financial Instruments: Recognition and Measurement'. The Government grant is measured as the difference between the initial carrying value of the Government loan determined in accordance with MFRS 139 and the proceeds received. The Government grant is presented as deferred income in the statement of financial position.

Government grants are recognised when there is a reasonable assurance that the grants will be received, and the Group and the Corporation will comply with the conditions attached to the grants. Government grants are recognised in the income statement on a systematic basis over the periods in which the Group and the Corporation recognise as expenses the related costs for which the grants are intended to compensate.

The Group and the Corporation have applied the transitional provisions in MFRS 120 'Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance' and Amendment to MFRS 1 'First-time Adoption of Malaysian Financial Reporting Standard' on Government Loans whereby the accounting provisions of MFRS 120 shall be apply prospectively to grants receivable or repayable after the effective date of the standard.

The Government loans which existed at the date of transition are 'Funds from Bank Negara Malaysia' for Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i and subscription for shares of Danajamin Nasional Berhad, 'Government funds', 'preference shares', 'SME Modernisation and Assistance Facilities' and 'Small Entrepreneurs Financing Fund'. These Government loans are stated at their previous carrying value.

### 2.15 Provision for claims under guarantee schemes

Provision for claims to the extent of exposure of the Group's and the Corporation's guarantees is made based on the notification by financial institutions when an account is classified as non-performing and upon lodgement of claims by the financial institutions.

Provision for claims are charged directly to the income statement. Transfer of surplus or deficit attributable to specific reserves is made through retained earnings.

### 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

#### 2.16 Provisions

Provisions are recognised by the Group and the Corporation when all of the following conditions have been met:

- (i) the Group and the Corporation have a present legal, or constructive obligation as a result of past events;
- (ii) it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation; and
- (iii) a reliable estimate of the amount of obligation can be made.

#### 2.17 Deferred income (excluding Government grants)

Deferred income comprises subscription fees paid in advance and fees from prepaid package. Deferred income is recognised as revenue in the income statement when the services are rendered.

#### 2.18 Contingencies

The Group and the Corporation do not recognise contingent assets and liabilities, but discloses its existence in the financial statements. A contingent liability is a possible obligation that arises from past events whose existence will be confirmed by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events beyond the control of the Group and the Corporation or a present obligation that is not recognised because it is not probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation. A contingent liability also arises in the extremely rare case where there is a liability that cannot be recognised because it cannot be measured reliably. However, contingent liabilities do not include financial guarantee contracts.

A contingent asset is a possible asset that arises from past events whose existence will be confirmed by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events beyond the control of the Group and the Corporation. The Group and the Corporation do not recognise contingent assets but discloses its existence where inflows of economic benefits are probable, but not virtually certain.

#### 2.19 Revenue recognition

- (i) Guarantee fees are recognised on an accrual basis proportionately over the period of the respective guarantees.
- (ii) Interest/profit income is recognised using the effective interest/profit method. When a loan and receivable is impaired, the Group and the Corporation reduce the carrying amount to its recoverable amount, being the estimated future cash flow discounted at the original effective interest/profit rate of the instrument, and continues unwinding the discount as interest/profit income. Interest/profit income on impaired loans and receivables are recognised using the original effective interest/profit rate.
- (iii) Other interest income, including amortisation of premiums or accretion of discounts, is recognised on a time proportion basis that takes into account the effective yield of the asset.
- (iv) Rental income is recognised on a time proportion basis except where default in payment of rent has already occurred and the rent due remains outstanding, in which case recognition of rental income is suspended. Subsequent to suspension, rental income is recognised on the receipt basis until all arrears have been paid.
- (v) Other revenue is recognised when the amount of revenue can be reliably measured and it is probable that future economic benefits will flow to the entity. Revenue for the subsidiary is recognised upon rendering of services and customers' acceptance.

## 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

### 2.20 Foreign currencies

#### (a) *Functional and presentation currency*

Items included in the financial statements of each of the Group's entities are measured using the currency of the primary economic environment in which the entity operates (the "functional currency"). The consolidated financial statements are presented in Ringgit Malaysia, which is the Group's and the Corporation's functional and presentation currency.

#### (b) *Foreign currency transactions and balances*

Foreign currency transactions are translated into the functional currency using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions or valuation where items are remeasured. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at year-end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognised in the income statement.

Changes in the fair value of monetary securities denominated in foreign currency classified as AFS financial assets are analysed between translation differences resulting from changes in the amortised cost of the security and other changes in the carrying amount of the security. Translation differences related to changes in amortised cost are recognised in the income statement, and other changes in carrying amount are recognised in other comprehensive income.

Translation differences on non-monetary financial assets and liabilities such as equities held at fair value through profit or loss are recognised in the income statement as part of the fair value gain or loss. Translation differences on non-monetary financial assets, such as equities classified as available for sale, are included in other comprehensive income.

### 2.21 Offsetting financial instruments

Financial assets and liabilities are offset and the net amount is presented in the statement of financial position when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or realise the asset and settle the liability simultaneously. The legally enforceable right must not be contingent on future events and must be enforceable in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy.

### 2.22 Financial guarantee contracts

Financial guarantee contracts are contracts that require the Group or the Corporation to make specified payments to reimburse the holder for a loss it incurs because a specified debtor fails to make payments when due, in accordance with the terms of a debt instrument.

Financial guarantee contracts are recognised as a financial liability at the time the guarantee is issued. The liability is initially measured at fair value and subsequently at the higher of the amount determined in accordance with MFRS 137 "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets" and the amount initially recognised less cumulative amortisation, where appropriate.

The fair value of financial guarantees is determined as the present value of the difference in net cash flows between the contractual payments under the debt instrument and the payments that would be required without the guarantee, or the estimated amount that would be payable to a third party for assuming the obligations.

Where financial guarantees in relation to loans or payable of subsidiaries are provided by the Corporation for no compensation, the fair values are accounted for as contributions and recognised as part of the cost of investment in subsidiary.

### 3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period, or in the period of revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

The Group and the Corporation make estimates and assumptions concerning the future. The resulting accounting estimates will, by definition, rarely equal the related actual results. The estimates and assumptions that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are outlined below.

(a) Fair value of structured products and other financial instruments

The fair value of financial instruments that are not traded in an active market (for example, over-the-counter derivatives) is determined by using valuation techniques. The Group and the Corporation use its judgement to select a variety of methods and make assumptions that are mainly based on market conditions existing at the end of each reporting period. Refer to Note 46(d) for key assumptions used to determine the fair values of financial instruments.

(b) Allowance for losses on loans, advances and financing

The accounting estimates and judgments related to the impairment of loans and provision for off-balance sheet positions is a critical accounting estimate because the underlying assumptions used for both the individually and collectively assessed impairment can change from period to period and may significantly affect the Group's and the Corporation's results of operations.

In assessing assets for impairment, management judgment is required. The determination of the impairment allowance required for loans which are deemed to be individually significant often requires the use of considerable management judgment concerning such matters as local economic conditions, the financial performance of the counterparty and the value of any collateral held, for which there may not be a readily accessible market. The actual amount of the future cash flows and their timing may differ from the estimates used by management and consequently may cause actual losses to differ from the reported allowances.

The impairment allowance for those loans which are individually significant but for which no objective evidence of impairment exists, is determined on a collective basis. The collective impairment allowance is calculated on a portfolio basis using statistical models which incorporate numerous estimates and judgments, and therefore is subject to estimation uncertainty. The Group and the Corporation perform a regular review of the models and underlying data and assumptions as far as possible to reflect the current economic circumstances. The probability of default, loss given defaults, and loss identification period, amongst other things, are all taken into account during this review.

(c) Deferred tax assets

Significant judgement is required in determining the deferred tax assets as estimates of future taxable profits are involved, and the availability of unabsorbed capital allowances and unutilised business tax losses is subject to agreement with the tax authorities. Where the final outcome of future taxable profits is different from the amounts that were initially estimated, such differences will impact the deferred tax assets and liabilities in the financial year in which such determination is made.

(d) Provision for claims under guarantee schemes

Provision for claims by financial institutions under guarantee schemes is made based on notifications of non-performing loans and lodgement of claims by the financial institutions by applying a percentage to the value of non-performing loans and the lodgement of claims based on past experience.



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS (CONTINUED)

(e) Allowance for impairment on investment in a subsidiary company

The Corporation assesses the impairment on investment in a subsidiary company on an annual basis in accordance with its accounting policy in Note 2.6 to the financial statements. The recoverable amount of the investment in its subsidiary company is assessed based on its value-in-use. Value-in-use is determined using the present value of estimated future cash flow expected to be generated from the subsidiary's business, using the estimates as disclosed in Note 6 to the financial statements.

### 4. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

Group	Building RM'000	Long term leasehold land RM'000	Motor vehicles RM'000	Office equipment RM'000	Furniture fittings & fixtures RM'000	Renovation RM'000	Computer equipment RM'000	Capital work in progress RM'000	Total RM'000
<b>Cost</b>									
At 1 January 2014	39,081	5,010	547	2,345	3,361	5,226	12,709	705	68,984
Additions	-	-	-	221	554	662	324	104	1,865
Disposals	-	-	(403)	(9)	(62)	(296)	-	-	(770)
Transfer from work in progress	-	-	-	2	12	-	478	(492)	-
Reclassification to intangible assets (Note 5)	-	-	-	-	-	-	-	(213)	(213)
At 31 December 2014	39,081	5,010	144	2,559	3,865	5,592	13,511	104	69,866
<b>Less: Accumulated depreciation</b>									
At 1 January 2014	26,574	2,249	351	1,909	3,086	3,990	10,864	-	49,023
Charge for the financial year	1,563	529	74	211	208	570	830	-	3,985
Disposals	-	-	(282)	(9)	(61)	(241)	-	-	(593)
At 31 December 2014	28,137	2,778	143	2,111	3,233	4,319	11,694	-	52,415
<b>Net book value:</b>									
At 31 December 2014	10,944	2,232	1	448	632	1,273	1,817	104	17,451

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 4. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (CONTINUED)

Group	Building RM'000	Long term leasehold land RM'000	Motor vehicles RM'000	Office equipment RM'000	Furniture fittings & fixtures RM'000	Renovation RM'000	Computer equipment RM'000	Capital work in progress RM'000	Total RM'000
Cost									
At 1 January 2013	39,081	5,010	547	2,353	3,371	7,735	12,837	4,673	75,607
Additions	-	-	-	80	58	796	1,110	1,606	3,650
Disposals	-	-	-	(88)	(68)	(3,305)	(1,238)	-	(4,699)
Reclassification to intangible assets (Note 5)	-	-	-	-	-	-	-	(5,574)	(5,574)
At 31 December 2013	39,081	5,010	547	2,345	3,361	5,226	12,709	705	68,984
Less: Accumulated depreciation									
At 1 January 2013	25,011	2,214	251	1,745	2,938	6,641	10,882	-	49,682
Charge for the financial year	1,563	35	100	245	211	589	1,220	-	3,963
Disposals	-	-	-	(81)	(63)	(3,240)	(1,238)	-	(4,622)
At 31 December 2013	26,574	2,249	351	1,909	3,086	3,990	10,864	-	49,023
Net book value									
At 31 December 2013	12,507	2,761	196	436	275	1,236	1,845	705	19,961

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 4. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (CONTINUED)

Corporation	Building RM'000	Long term leasehold land RM'000	Motor vehicles RM'000	Office equipment RM'000	Furniture fittings & fixtures RM'000	Renovation RM'000	Computer equipment RM'000	Capital work in progress RM'000	Total RM'000
<b>Cost</b>									
At 1 January 2014	39,081	5,010	547	2,256	3,210	4,883	11,195	705	66,887
Additions	-	-	-	221	554	662	224	104	1,765
Disposals	-	-	(403)	(9)	(62)	(296)	-	-	(770)
Transfer from work in progress	-	-	-	2	12	-	478	(492)	-
Reclassification to intangible assets (Note 5)	-	-	-	-	-	-	-	(213)	(213)
At 31 December 2014	39,081	5,010	144	2,470	3,714	5,249	11,897	104	67,669
<b>Less: Accumulated depreciation</b>									
At 1 January 2014	26,574	2,249	351	1,838	2,952	3,661	9,453	-	47,078
Charge for the financial year	1,563	529	74	204	203	566	794	-	3,933
Disposals	-	-	(282)	(9)	(61)	(241)	-	-	(593)
At 31 December 2014	28,137	2,778	143	2,033	3,094	3,986	10,247	-	50,418
<b>Net book value</b>									
At 31 December 2014	10,944	2,232	1	437	620	1,263	1,650	104	17,251

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 4. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (CONTINUED)

Corporation	Building RM'000	Long term leasehold land RM'000	Motor vehicles RM'000	Office equipment RM'000	Furniture fittings & fixtures RM'000	Renovation RM'000	Computer equipment RM'000	Capital work in progress RM'000	Total RM'000
Cost									
At 1 January 2013	39,081	5,010	547	2,277	3,221	7,392	11,387	4,673	73,588
Additions	-	-	-	67	57	796	1,046	1,606	3,572
Disposals	-	-	-	(88)	(68)	(3,305)	(1,238)	-	(4,699)
Reclassification to intangible assets (Note 5)	-	-	-	-	-	-	-	(5,574)	(5,574)
At 31 December 2013	39,081	5,010	547	2,256	3,210	4,883	11,195	705	66,887
Less: Accumulated depreciation									
At 1 January 2013	25,011	2,214	251	1,689	2,828	6,364	9,677	-	48,034
Charge for the financial year	1,563	35	100	230	187	537	1,014	-	3,666
Disposals	-	-	-	(81)	(63)	(3,240)	(1,238)	-	(4,622)
At 31 December 2013	26,574	2,249	351	1,838	2,952	3,661	9,453	-	47,078
Net book value									
At 31 December 2013	12,507	2,761	196	418	258	1,222	1,742	705	19,809



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 5. INTANGIBLE ASSETS

Group	Software and other costs RM'000	Development expenditure RM'000	Total RM'000
<b>Cost</b>			
At 1 January 2014	44,600	3,165	47,765
Additions	3,486	609	4,095
Reclassification from property, plant and equipment (Note 4)	213	-	213
Transfer	3,774	(3,774)	-
At 31 December 2014	52,073	-	52,073
<b>Less: Accumulated amortisation</b>			
At 1 January 2014	33,219	-	33,219
Amortisation charge during the financial year	5,062	-	5,062
At 31 December 2014	38,281	-	38,281
Net book value At 31 December 2014	13,792	-	13,792
<b>Cost</b>			
At 1 January 2013	46,817	2,460	49,277
Additions	1,505	705	2,210
Reclassification from property, plant and equipment (Note 4)	5,574	-	5,574
Disposals	(9,296)	-	(9,296)
At 31 December 2013	44,600	3,165	47,765
<b>Less: Accumulated amortisation</b>			
At 1 January 2013	37,085	-	37,085
Amortisation charge during the financial year	5,402	-	5,402
Disposals	(9,268)	-	(9,268)
At 31 December 2013	33,219	-	33,219
Net book value At 31 December 2013	11,381	3,165	14,546

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 5. INTANGIBLE ASSETS (CONTINUED)

Corporation	Software and other costs RM'000	Development expenditure RM'000	Total RM'000
<b>Cost</b>			
At 1 January 2014	32,250	-	32,250
Additions	2,185	-	2,185
Reclassification from property, plant and equipment (Note 4)	213	-	213
At 31 December 2014	<b>34,648</b>	-	<b>34,648</b>
<b>Less: Accumulated amortisation</b>			
At 1 January 2014	23,950	-	23,950
Amortisation charge during the financial year	3,394	-	3,394
At 31 December 2014	<b>27,344</b>	-	<b>27,344</b>
Net book value At 31 December 2014	<b>7,304</b>	-	<b>7,304</b>
<b>Cost</b>			
At 1 January 2013	35,972	-	35,972
Reclassification from property, plant and equipment (Note 4)	5,574	-	5,574
Disposals	(9,296)	-	(9,296)
At 31 December 2013	32,250	-	32,250
<b>Less: Accumulated amortisation</b>			
At 1 January 2013	29,760	-	29,760
Amortisation charge during the financial year	3,458	-	3,458
Disposals	(9,268)	-	(9,268)
At 31 December 2013	23,950	-	23,950
Net book value At 31 December 2013	8,300	-	8,300

Development expenditure were incurred in respect of the Consumer Bureau Operating System was launched in June 2014.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 6. INVESTMENT IN A SUBSIDIARY

	Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Unquoted shares, at cost	9,900	9,900
Less: Allowance for impairment	(3,415)	-
	<b>6,485</b>	9,900

The recoverable amount of the investment in CBM has been determined based on value-in-use ("VIU") calculations using profit and cash flow projections approved by management covering a three year period (2015 – 2017).

Management's judgement is involved in estimating the approved three years profit and cash flow projections of CBM. The VIU is sensitive to, amongst others, the following key assumptions used by management in the projections:

- Revenue from commercial business will increase by 16% in 2015, 5% in 2016 and 3% in 2017.
- Revenue from consumer business will increase by more than 100% in 2015, 20% in 2016 and 15% in 2017.
- Direct cost for commercial business is estimated to be 76% to 79% of total commercial revenue and direct cost for consumer business is estimated to be 57% to 66% of total consumer revenue.
- Indirect costs will increase by 13% in 2015, 11% in 2016 and 10% in 2017.
- The projected cash flows beyond three years are assumed to grow at 4% per annum for the period covering 2018 to 2022.
- The estimated discount rate used is 10% per annum.

As at 31 December 2014, the Corporation has recognised an impairment charge of RM3,415,000 based on the assessment of the above VIU, resulting in the carrying amount of CBM being written down to its recoverable amount.

The sensitivity of the main key assumptions above is set out below:

- If the annual growth rate of 4% subsequent to year 3 used in the VIU calculation for impairment assessment had been 1% lower than management estimate as at 31 December 2014, with other assumptions remaining constant, the Corporation would have to recognise an additional impairment charge of RM135,000 in the financial statements.
- If the estimated discount rate used had been 1% higher than management estimate, with other assumptions remaining constant, the Corporation would have to recognise an additional impairment charge of RM245,000 in the financial statements.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 6. INVESTMENT IN A SUBSIDIARY (CONTINUED)

Details of the subsidiary which is incorporated in Malaysia are as follows:

Name of subsidiary	Principal activity	Percentage of equity held		Non-controlling interest	
		Group			
		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Credit Bureau Malaysia Sdn. Bhd. ("CBM")	Provision of credit reference services, credit rating and such services related to a credit bureau	55%	55%	45%	45%

Set out below is the summarised financial information for subsidiary that has non-controlling interest that is material to the Group. The summarised financial information below represents amounts before inter-company eliminations.

#### (i) Summarised statements of financial position

	CBM	
	2014 RM'000	2013 RM'000
<b>Current</b>		
Assets	2,866	3,007
Liabilities	(4,122)	(4,845)
Total current net liabilities	(1,256)	(1,838)
<b>Non-current</b>		
Assets	6,688	7,439
Liabilities	(5,000)	(500)
Total non-current net assets	1,688	6,939
<b>Net assets</b>	432	5,101

#### (ii) Summarised statements of comprehensive income

	2014 RM'000	2013 RM'000
Revenue	6,350	7,041
Loss before taxation	(3,624)	(406)
Taxation	(1,045)	1,041
Net profit and total comprehensive income for the financial year	(4,669)	635
<b>Total comprehensive (loss)/income allocated to non-controlling interest</b>	(2,101)	286



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 6. INVESTMENT IN A SUBSIDIARY (CONTINUED)

#### (iii) Summarised statements of cash flows

	2014 RM'000	2013 RM'000
<b>Cash flows from operating activities</b>		
Cash generated from operations	112	2,095
Tax paid	(2)	(2)
Net cash generated from operating activities	110	2,093
Net cash used in investing activities	(1,946)	(2,197)
Net cash generated from/(used in) financing activities	3,106	(122)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	1,270	(226)
Cash and cash equivalents at the beginning of the financial year	370	596
Cash and cash equivalents at the end of the financial year	1,640	370

### 7. INVESTMENTS IN ASSOCIATES

The principal place of business and country of incorporation of the associates is Malaysia. All associates are measured using the equity method. There are no available quoted market prices of the associates.

	Group		Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Unquoted shares, at cost	500,200	500,200	500,200	500,200
Group's share of post-acquisition reserves	174,403	118,688	-	-
	<b>674,603</b>	618,888	<b>500,200</b>	500,200

Details of the associates are as follows:

Name of associates	Principal activities	Percentage of equity held	
		31.12.2014	31.12.2013
Aureos CGC Advisers Sdn. Bhd. ("Aureos CGC")	Advisory services	40%	40%
Danjamin Nasional Berhad ("Danjamin")	Financial guarantee insurance	50%	50%

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 7. INVESTMENTS IN ASSOCIATES (CONTINUED)

(a) Summarised financial information of the associates which are accounted for using the equity method is as follows:

(i) Summarised statements of financial position

	Danajamin		Aureos CGC		Total	
	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
<b>Assets</b>						
Current assets	1,255,096	993,741	944	1,055	1,256,040	994,796
Non-current assets	687,529	920,767	8	13	687,537	920,780
Total assets	1,942,625	1,914,508	952	1,068	1,943,577	1,915,576
<b>Liabilities</b>						
Current liabilities	(480,247)	(104,258)	(12)	(514)	(480,259)	(104,772)
Non-current liabilities	(113,708)	(572,907)	(13)	(13)	(113,721)	(572,920)
Total liabilities	(593,955)	(677,165)	(25)	(527)	(593,980)	(677,692)
<b>Net assets</b>	1,348,670	1,237,343	927	541	1,349,597	1,237,884

(ii) Summarised statements of comprehensive income

	Danajamin		Aureos CGC		Total	
	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
Revenue	142,111	132,577	1,874	1,287	143,985	133,864
Net profit/(loss) for the financial year	111,878	103,099	130	(161)	112,008	102,938
Total comprehensive income/(loss) for the financial year	111,327	97,768	130	(161)	111,457	97,607

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 7. INVESTMENTS IN ASSOCIATES (CONTINUED)

(b) Reconciliation of the summarised financial information to the carrying amount of the interest in the associates:

	Danajamin		Aureos CGC		Total	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Net assets at 1 January	1,237,343	1,139,575	541	702	1,237,884	1,140,277
Net profit/(loss) for the financial year	111,878	103,099	130	(161)	112,008	102,938
Other comprehensive loss for the financial year	(551)	(5,331)	-	-	(551)	(5,331)
Net assets at 31 December	1,348,670	1,237,343	671	541	1,349,341	1,237,884
<b>Carrying value</b>	<b>674,335</b>	618,672	<b>268</b>	216	<b>674,603</b>	618,888

### 8. INVESTMENT FUND: AFS

In 2007, the Corporation entered into a Shareholders' Agreement with Aureos Malaysia Fund LLC ("AMF"), Aureos South-East Asia Ltd (Manager) and others (Investors). The agreement provides that each of the Investors, including the Corporation, shall subscribe for a number of Class A Ordinary Shares in AMF and pay, by way of capital contribution such amounts as may be called for in aggregate to the amount set out in the agreement.

The Corporation holds a 40% (2013 : 40%) interest in Class A Ordinary Shares of USD 1 each in AMF.

The Corporation does not have the power to participate in or influence the financial and investment decisions of AMF as such powers are vested in the Manager. Thus, the investment is not classified as an associate due to the absence of significant influence but is accounted for as an AFS investment.

The Corporation has a commitment to subscribe for 10,000,000 of Class A Ordinary Shares of USD1 each. As at 31 December 2014, it has subscribed and paid for USD8,476,800 (2013: USD9,429,600) Class A Ordinary Shares of USD1 each equivalent to RM29,626,000 (2013: RM30,943,000).

The investment fund will be utilised to finance investments in Malaysia (not less than 70%) and other ASEAN countries (up to 30%).

During the financial year, redemption of USD 941,600 (RM3,071,000) is in respect of distributions paid by the fund. The distributions will be effected by means of redemption of Class A Ordinary Shares.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 8. INVESTMENT FUND: AFS (CONTINUED)

Movements in the investment fund:

	Group/Corporation	
	2014 RM'000	2013 RM'000
Cost:		
At 1 January	25,588	23,662
Subscribed and paid during the financial year	110	2,207
Less: Redemption during the financial year	(3,071)	(281)
At 31 December	22,627	25,588
Fair value gain in AFS reserve at 31 December	6,999	5,355
Fair value at 31 December	29,626	30,943

### 9. STRUCTURED PRODUCTS: FVTPL

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
<b>At fair value:</b>		
Structured products, unquoted in Malaysia	672,024	669,195

	Group/Corporation	
	2014 RM'000	2013 RM'000
<b>Fair value gain/(loss):</b>		
At 1 January	10,467	18,334
Fair value gain/(loss) during the financial year (Note 36)	2,828	(7,867)
At 31 December	13,295	10,467
Inception fair value loss yet to be amortised at 31 December	9,336	15,448



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 10. INVESTMENT SECURITIES: AFS

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
<b>At fair value</b>		
<b>Money market instruments:</b>		
<u>Unquoted in Malaysia</u>		
Cagamas bonds	10,116	75,477
<b>Unquoted securities:</b>		
<u>In Malaysia</u>		
Private debt securities	652,424	325,175
	<b>662,540</b>	400,652

### 11. INVESTMENT SECURITIES: HTM

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
<b>At amortised cost</b>		
<b>Unquoted securities:</b>		
<u>In Malaysia</u>		
Private debt securities	90,572	-

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 12. INVESTMENT SECURITIES: FVTPL

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
<b>At fair value</b>		
<b>Money market instruments:</b>		
<u>Unquoted in Malaysia</u>		
Malaysian Government Investment Issues	13,193	10,120
Credit-linked notes	-	10,017
	<b>13,193</b>	20,137
<b>Unquoted securities:</b>		
<u>In Malaysia</u>		
Private debt securities	420,537	546,183
<u>Outside Malaysia</u>		
Private debt securities	261,580	208,039
	<b>682,117</b>	754,222
	<b>695,310</b>	774,359

### 13. DERIVATIVE FINANCIAL ASSETS

	Group/Corporation					
	31.12.2014		Restated 31.12.2013		Restated 1.1.2013	
	Contract /notional amount RM'000	Assets RM'000	Contract /notional amount RM'000	Assets RM'000	Contract /notional amount RM'000	Assets RM'000
Derivative assets	43,940	699	16,150	1	196,886	1,157

### 14. TERM DEPOSITS

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Licensed banks	1,161,470	1,258,990
Other financial institutions	177,937	323,179
	<b>1,339,407</b>	1,582,169

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 15. LOANS, ADVANCES AND FINANCING

#### (i) By schemes

	Group/Corporation		
	31.12.2014 RM'000	Restated 31.12.2013 RM'000	Restated 1.1.2013 RM'000
Tabung Usahawan Kecil ("TUK")	-	-	428
Direct Access Guarantee Schemes ("DAGS")	324,280	374,037	418,301
Tabung Pemulihan dan Pembangunan Usahawan ("TPPU")	2,340	-	2,617
Tabung Pemulihan Peniaga Kecil ("TPPK")	284	284	285
Tabung Pemulihan Usahawan ("TPU")	-	2,428	245
Tabung Projek Usahawan Bumiputra-i ("TPUB-i")	73,662	44,589	35,412
Bizmula-i	16,850	-	-
Staff loans	1,777	1,729	1,852
<b>Gross loans, advances and financing</b>	<b>419,193</b>	423,067	459,140
Less: Allowance for impairment			
- Individual allowance	(149,821)	(123,286)	(99,348)
- Collective allowance	(19,888)	(27,180)	(34,925)
<b>Total net loans, advances and financing</b>	<b>249,484</b>	272,601	324,867

#### (ii) By maturity structure

	Group/Corporation		
	31.12.2014 RM'000	Restated 31.12.2013 RM'000	Restated 1.1.2013 RM'000
Maturity within one year	227,606	43,959	34,795
One year to three years	94,939	62,116	73,203
Three years to five years	29,124	248,924	64,605
Over five years	67,524	68,068	286,537
	<b>419,193</b>	423,067	459,140

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 15. LOANS, ADVANCES AND FINANCING (CONTINUED)

#### (iii) By interest rate/profit rate sensitivity

	Group/Corporation		
	31.12.2014 RM'000	Restated 31.12.2013 RM'000	Restated 1.1.2013 RM'000
Fixed rate			
- Tabung Usahawan Kecil	-	-	428
- Direct Access Guarantee Schemes	324,280	374,037	418,301
- Tabung Pemulihan dan Pembangunan Usahawan	2,340	-	2,617
- Tabung Pemulihan Peniaga Kecil	284	284	285
- Tabung Pemulihan Usahawan	-	2,428	245
- Tabung Projek Usahawan Bumiputra-i	73,662	44,589	35,412
- Bismula-i	16,850	-	-
- Staff loans	1,777	1,729	1,852
	<b>419,193</b>	423,067	459,140

#### (iv) By economic sectors

	Group/Corporation		
	31.12.2014 RM'000	Restated 31.12.2013 RM'000	Restated 1.1.2013 RM'000
Primary agriculture	3,761	4,386	5,775
Education, health and others	7,076	6,761	7,957
Construction	98,570	93,909	94,287
Electricity, gas & water supply	102	597	661
Financing, insurance, real estate & business services	19,041	29,819	17,654
Manufacturing	62,408	87,735	98,710
Mining & quarrying	971	758	974
Transport, storage & communication	11,090	8,057	10,827
Wholesale, retail trade, restaurants & hotels	211,773	186,604	216,868
Others	4,401	4,441	5,427
	<b>419,193</b>	423,067	459,140



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 15. LOANS, ADVANCES AND FINANCING (CONTINUED)

#### (v) By economic purpose

	Group/Corporation		
	31.12.2014 RM'000	Restated 31.12.2013 RM'000	Restated 1.1.2013 RM'000
Working capital	417,416	421,338	457,288
Others	1,777	1,729	1,852
	<b>419,193</b>	423,067	459,140

#### (vi) By geographical distribution

	Group/Corporation		
	31.12.2014 RM'000	Restated 31.12.2013 RM'000	Restated 1.1.2013 RM'000
Johor	70,838	68,518	81,103
Kedah	17,878	18,728	20,486
Kelantan	9,507	10,308	11,942
Wilayah Persekutuan - Kuala Lumpur	35,299	38,592	40,415
Melaka	20,527	22,984	26,449
Negeri Sembilan	36,443	38,200	43,041
Pahang	12,529	11,208	11,235
Perak	14,508	12,631	14,112
Pulau Pinang	41,287	33,194	31,958
Sabah	20,758	21,588	23,620
Sarawak	35,793	39,346	39,961
Selangor	89,071	94,192	102,800
Terengganu	14,755	13,578	12,018
	<b>419,193</b>	423,067	459,140

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 15. LOANS, ADVANCES AND FINANCING (CONTINUED)

#### (vii) Movements in impaired loans, advances and financing

	Group/Corporation		
	31.12.2014 RM'000	Restated 31.12.2013 RM'000	Restated 1.1.2013 RM'000
Balance at 1 January	123,286	99,348	74,831
Add: Classified as impaired	37,104	27,000	56,629
Less: Reclassified as non-impaired	(323)	(18)	(28,316)
Less: Amount written-back	(10,246)	(3,044)	(3,796)
Balance at 31 December	149,821	123,286	99,348

#### (viii) Impaired loans, advances and financing by economic purposes

	Group/Corporation		
	31.12.2014 RM'000	Restated 31.12.2013 RM'000	Restated 1.1.2013 RM'000
Working capital	149,666	123,138	99,193
Others	155	148	155
	149,821	123,286	99,348

#### (ix) Impaired loans, advances and financing by geographical distribution

	Group/Corporation		
	31.12.2014 RM'000	Restated 31.12.2013 RM'000	Restated 1.1.2013 RM'000
Johor	17,612	17,268	13,065
Kedah	7,788	5,566	5,458
Kelantan	3,675	2,751	2,491
Melaka	5,337	3,623	3,180
Negeri Sembilan	13,863	10,690	7,750
Pahang	805	667	677
Perak	8,000	5,559	4,927
Pulau Pinang	8,802	7,000	4,808
Sabah	12,096	8,936	4,279
Sarawak	19,059	18,084	16,301
Selangor	35,656	28,006	24,482
Terengganu	5,933	5,019	3,906
Wilayah Persekutuan - Kuala Lumpur	11,195	10,117	8,024
	149,821	123,286	99,348

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 15. LOANS, ADVANCES AND FINANCING (CONTINUED)

#### (x) Movements in allowance for impaired loans, advances and financing

	Group/Corporation	
	2014 RM'000	Restated 2013 RM'000
<b>Individual impairment allowance</b>		
Balance at the beginning of the financial year	123,286	99,348
Allowance made during the financial year	37,801	28,871
Amount written-back during the financial year	(11,266)	(4,933)
Balance at the end of the financial year	<b>149,821</b>	123,286
<b>Collective impairment allowance</b>		
Balance at the beginning of the financial year	27,180	34,925
Allowance made during the financial year	7,035	17,123
Amount written-back during the financial year	(14,327)	(24,868)
Balance at the end of the financial year	<b>19,888</b>	27,180

### 16. LOAN/AMOUNT DUE FROM A SUBSIDIARY

	Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Loan due from a subsidiary	3,841	1,243
Amount due from a subsidiary	<b>2,443</b>	950

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 16. LOAN/AMOUNT DUE FROM A SUBSIDIARY (CONTINUED)

On 1 May 2011, the Corporation entered into an agreement with its subsidiary to give a loan with a principal amount of RM3,750,000.

The tenure of the loan is three years from the date of the respective drawdown and interest payment is to be made every 6 months from the respective drawdown date. The repayment of principal shall be on the third anniversary date of the respective drawdown. The interest is charged on the outstanding balance as follows:

- (i) For the initial loan of RM2,750,000, 5% interest will be charged per annum;
- (ii) For the loan balance of RM1,000,000, 7% interest will be charged per annum.

On 1 December 2014, the tenure of the loan was extended from three years to five years from the date of respective drawdowns.

As at 31 December 2014, the total drawdown made by the subsidiary is RM3,750,000 (2013: RM1,237,500).

The maturity structure of the loan is as follows:

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Maturity:		
- not later than one year	91	899
- more than one year and not later than two years	894	344
- later than two years	2,856	-
	<b>3,841</b>	1,243

The amount due from a subsidiary is unsecured, interest-free and is repayable on demand.

### 17. AMOUNT DUE FROM/(TO) BNM

The amount due from/(to) BNM comprises:

- (a) Claims paid by the Corporation for Special Relief Guarantee Facility ("SRGF") and Special Relief Guarantee Facility 2 ("SRGF-2"), which are reimbursable by BNM;
- (b) Management fees payable by BNM for services rendered by the Corporation in administering the SME Assistance Guarantee Scheme ("SME AGS"); and
- (c) Recoveries from claims received from third parties payable to BNM which can be set-off against (a) and (b) above.

The amount due from/(to) BNM is unsecured, interest-free and has a 14 days to 21 days repayment terms.



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 18. TRADE AND OTHER RECEIVABLES

	Group		Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Trade receivables	713	930	-	-
Receivables due from financial institutions	6,883	3,021	6,883	3,021
Deposits	840	818	794	786
Prepayments	1,141	1,232	965	1,192
Other receivables	2,056	2,474	1,764	842
Amount due from Entrepreneur Rehabilitation Fund Sdn. Bhd.	25	25	25	25
	<b>11,658</b>	8,500	<b>10,431</b>	5,866

Trade receivables are non-interest bearing and are generally on 30 days repayment terms. Receivables due from financial institutions are non-interest bearing and are generally on 45 days repayment terms.

### 19. SHARE CAPITAL

	Note	Group/Corporation	
		31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Authorised:			
Ordinary shares of RM1 each			
At 1 January/31 December		2,500,000	2,500,000
The authorised ordinary share capital is made up of:			
Class A	(a)	1,500,000	1,500,000
Class B	(b)	750,000	750,000
Class C	(c)	250,000	250,000
Total authorised ordinary share capital		<b>2,500,000</b>	2,500,000

(a) Class A shares comprise all the ordinary shares of RM1.00 each registered to Bank Negara Malaysia.

(b) Class B shares comprise all the ordinary shares of RM1.00 each registered to shareholders who are carrying on a banking business.

(c) All such other shares not classified as Class A or Class B shares are classified as Class C shares.

All classes of ordinary shares rank pari passu with respect to each other.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 19. SHARE CAPITAL (CONTINUED)

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
<b>Issued and fully paid:</b>		
Ordinary shares of RM1 each		
At 1 January/31 December	1,585,600	1,585,600

The issued and fully paid ordinary share capital is made up of:

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Class A	1,247,096	1,247,096
Class B	336,516	336,516
Class C	1,988	1,988
<b>Total ordinary share capital</b>	<b>1,585,600</b>	<b>1,585,600</b>

### 20. RESERVES

	Group			Corporation		
	31.12.2014 RM'000	Restated 31.12.2013 RM'000	Restated 1.1.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	Restated 31.12.2013 RM'000	Restated 1.1.2013 RM'000
Special Programme reserve (a)	247,655	233,949	225,755	247,655	233,949	225,755
SPI reserve (b)	10,553	15,039	15,366	10,553	15,039	15,366
Special reserve (c)	415,520	371,619	341,912	415,520	371,619	341,912
Retained earnings	673,728	620,607	583,033	673,728	620,607	583,033
	693,878	546,393	415,010	523,135	432,490	353,191
	<b>1,367,606</b>	1,167,000	998,043	<b>1,196,863</b>	1,053,097	936,224

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 20. RESERVES (CONTINUED)

(a) Special Programme reserve

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
At 1 January	233,949	225,755
Transfer from retained earnings during the financial year	13,706	8,194
<b>At 31 December</b>	<b>247,655</b>	233,949

The Special Programme reserve was created to meet possible losses arising from the loans granted under the TUK, Small Entrepreneurs Financing Fund ("SEFF"), AIM, Franchise Financing Schemes Fund ("FFS"), Youth Economic Development Programme ("YEDP") and Projek Usahawan Bumiputra Dalam Bidang Peruncitan ("PROSPER") schemes and is not distributable as cash dividend as designated by the Directors of the Corporation. It includes a guarantee fund of RM40,000,000 granted by the Ministry of Entrepreneur and Cooperative Development ("MECD") in 1997 to absorb possible losses on loans granted under SEFF (Note 28).

(b) SPI reserve

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
At 1 January	15,039	15,366
Transfer to retained earnings during the financial year	(4,486)	(327)
<b>At 31 December</b>	<b>10,553</b>	15,039

The SPI reserve was created to meet claim contingencies under Islamic Guarantees for SPI facilities and is not distributable as cash dividend as designated by the Directors of the Corporation.

(c) Special reserve

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
At 1 January	371,619	341,912
Transfer from retained earnings during the financial year	43,901	29,707
<b>At 31 December</b>	<b>415,520</b>	371,619

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 20. RESERVES (CONTINUED)

#### (c) Special reserve (continued)

The Special reserve was created to meet claim contingencies arising from loans guaranteed by the Corporation under all the other schemes and is not distributable as cash dividend as designated by the Directors of the Corporation. The Special reserve may be utilised to meet excess claim contingencies in respect of all other schemes should the need arise.

The amount transferred from retained earnings to various reserves is the proportion of investment income from investing in those reserves. The basis used for a transfer to any particular reserve is a percentage of the said reserve over total reserves (including retained earnings) at the beginning of the year multiply by gross investment income for the year. The amount transferred to any reserve also takes into account any movement in fund during the year.

### 21. AVAILABLE-FOR-SALE RESERVE

	Group		Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
At 1 January	5,188	5,367	7,500	5,013
Fair value gain/(loss) during the financial year	137	(179)	412	2,487
At 31 December	5,325	5,188	7,912	7,500

### 22. FUNDS FROM BANK NEGARA MALAYSIA

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Repayable after 12 months	800,000	800,000

Details of the balance outstanding as at 31 December 2014 are as follows:

#### (a) RM300 million for TPUB-i Fund

In 2009, Bank Negara Malaysia ("BNM") agreed to contribute RM300 million to a fund known as TPUB-i which is to be administered in accordance with the Shariah principle of qard. The RM300 million financing is to be repaid on the 5th anniversary date of the disbursement. In April 2014, BNM has granted an extension of repayment for a period of 5 years starting from 1 July 2014 until 30 June 2019.

The financing is subject to service charge of RM3 million per annum for the management and operation of the financed amount.



**22. FUNDS FROM BANK NEGARA MALAYSIA (CONTINUED)**

(b) RM500 million to subscribe for the shares of Danajamin

In 2009, BNM advanced RM500 million to the Corporation for establishing and subscribing to the shares of Danajamin which is jointly owned by the Government and the Corporation to primarily carry out the business of providing financial guarantee insurance.

The RM500 million loan is to be repaid in full within 14 days after either expiry of the loan tenure i.e. 30 years from 12 May 2009, or date the Corporation disposes of its entire shareholding in Danajamin, as determined by BNM, whichever is earlier.

**23. SMALL ENTREPRENEURS GUARANTEE SCHEME ("SEGS")**

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Repayable within 12 months	4,000	4,000
Repayable after 12 months	49,576	51,479
	<b>53,576</b>	55,479

The scheme's purpose is to assist small entrepreneurs to obtain financing of between RM10,000 to RM50,000 for working capital and/or asset acquisition.

On 15 May 2002, the Corporation entered into an agreement with the Ministry of Finance ("MOF") who contributed RM50 million to initiate a guarantee fund known as SEGS to meet possible loan losses.

This fund was to be repaid in one lump sum at the end of 6 years from the date of drawdown on 14 November 2002 and is subject to interest at 3% per annum. However, on 30 August 2005, MOF agreed to waive the interest which was previously charged to the Corporation.

On 30 August 2005, the Corporation entered into another agreement with MOF for an additional RM29 million contribution. It is an interest free fund and to be repaid in one lump sum at the end of 6 years.

On 23 December 2010, MOF agreed to reschedule the total repayment of RM79 million with interest free to 2025. The funds will be repaid in accordance with a repayment arrangement with fund providers.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 24. TABUNG USAHAWAN KECIL (“TUK”)

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Repayable after 12 months	33,953	32,609

The scheme seeks to assist small entrepreneurs to obtain financing of between RM2,000 to RM20,000 for the purposes of working capital and/or asset acquisition with financing for working capital not exceeding RM10,000.

On 10 December 1998, the Corporation entered into an agreement with the Government who contributed RM50 million to a fund known as TUK. This loanable fund is to be repaid in one lump sum either at the end of 10 years or when the scheme is wound down, whichever is earlier.

The Corporation ceased to disburse new loans under the TUK Fund as decided by the Minister of Entrepreneur and Cooperative Development effective from 1 January 2000. However, the Corporation continues to manage the loans disbursed under this scheme prior to the said date.

The earnings from the unutilised portion of the Fund has been transferred to the Special Programme Reserve and will be used to absorb possible losses on loans granted under this scheme.

On 23 December 2010, MOF agreed to reschedule the repayment of RM50 million with interest free to 2025. The funds will be repaid in accordance with a repayment arrangement with fund providers.

### 25. GOVERNMENT FUNDS

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Principal	150,000	150,000
Interest payable	1,842	2,842
	151,842	152,842

This comprises various placements from BNM amounting to RM150 million, intended for loanable funds, of which:

- (i) RM50 million for HPT 1992 and is subject to interest at 1% per annum.
- (ii) RM100 million for the New Investment Fund and is subject to interest at 1% per annum.

On 14 December 2008, BNM agreed to reschedule the repayment to 2023.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 26. PREFERENCE SHARES

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
<b>Authorised:</b>		
Preference shares of RM1 each:		
At 1 January/31 December	500,000	500,000
<b>Issued and fully paid:</b>		
200,000,000 ten-year 1%, non-cumulative redeemable preference shares of RM1 each:		
At 1 January/31 December	200,000	200,000

The preference shares were issued in 2008 to BNM with a maturity period of 10 years from 10 September 2008 to 10 September 2018 to redeem the existing preference shares of RM200 million held by BNM.

The preference shares issued confer the holders a right to a non-cumulative preference dividend of 1% (less tax) on the capital, thereon to be paid within such time and upon such terms as the Directors of their absolute discretion may deem fit to declare, make or pay in relation to any financial year but shall not confer the right to any further participation in profits. No dividend has been declared since the issuance of the preference shares. The redemption of the preference shares is at the option of BNM.

In view of the above terms, the preference shares have been classified as a financial liability.

### 27. SME MODERNISATION AND ASSISTANCE FACILITIES

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Repayable after 12 months	150,000	150,000

In 2008, the Corporation entered into an agreement with BNM who agreed to contribute RM850 million to a fund known as SME Modernisation and Assistance Facilities.

In 2012, the Corporation transferred RM200 million from the SME Modernisation Facility ("SMF") to the SME Assistance Facility ("SAF") as the amount of the advance for SAF has been fully utilised. The transfer has been agreed by BNM.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 27. SME MODERNISATION AND ASSISTANCE FACILITIES (CONTINUED)

(a) SAF - RM700 million

- (i) RM100 million to be placed in fixed deposits accounts with financial institutions in Malaysia and all income earned from the placement shall be used as a guarantee fund to honour any claims on guarantees issued by CGC pursuant to the SAF; and
- (ii) RM400 million to be placed in fixed deposits accounts with financial institutions in Malaysia and all income earned from the placement shall be used as Interest Reimbursement Fund for purposes of reimbursing the interest rate of 2.5% per annum on outstanding balances under the SAF.

(b) SMF - RM150 million

- (i) RM50 million to be placed in fixed deposits accounts with financial institutions in Malaysia and all income earned from the placement shall be used as a guarantee fund to honour any claims on guarantees issued by CGC pursuant to the SMF; and
- (ii) RM300 million to be placed in fixed deposits accounts with financial institutions in Malaysia and all income earned from the placement shall be used as an Interest Reimbursement Fund for purposes of reimbursing the interest rate of 2.5% per annum on outstanding balances under the SMF.

In the event the amount of the advance under a Facility is fully utilised, the Corporation may apply to increase the amount of the advance by transferring such amount as BNM determines from the other Facility to that Facility subject to the terms and conditions as specified by BNM.

On 20 November 2013, the Corporation has fully redeemed SAF of RM700 million from BNM.

Company shall repay the interest free advances to BNM in one lump sum of RM150 million for the SMF at the end of 8 years from the date of the execution of the Loan Agreement on 18 November 2008.

### 28. SMALL ENTREPRENEURS FINANCING FUND ("SEFF")

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
At 1 January	11,075	11,108
Repayment during the financial year	-	(33)
At 31 December	11,075	11,075
Repayable within 12 months	11,075	11,075



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 28. SMALL ENTREPRENEURS FINANCING FUND ("SEFF") (CONTINUED)

The purpose of this fund is to provide another avenue for small entrepreneurs to obtain financial assistance to improve and upgrade their businesses. The rate of interest charged on loans granted to small entrepreneurs under the SEFF shall not exceed 6% per annum and the amount of loan for each small entrepreneur shall not be more than RM50,000.

In 1996, the Corporation entered into an agreement with Permodalan Nasional Berhad ("PNB") who agreed to contribute RM200 million to the fund of which RM50 million was received in 1996. The RM50 million was subject to repayment by way of 5 equal annual instalments commencing on the 5th anniversary of the disbursement of each advance. In 2001, the Corporation had applied for an extension of the repayment for another 5 years. In 2006, the first instalment amounting to RM10 million was paid.

In addition to the above, the MECD contributed a guarantee fund of RM40 million which was received in 1996 and included under the Special Programme Reserve to absorb possible losses on loans granted under the SEFF.

Correspondingly, the earnings from the unutilised portion of the fund was transferred to the Special Programme Reserve to be used to absorb possible losses on loans granted under this scheme (Note 20).

### 29. DERIVATIVE FINANCIAL LIABILITIES

	Group/Corporation					
	31.12.2014		31.12.2013		1.1.2013	
	Contract /notional amount RM'000	Liabilities RM'000	Contract /notional amount RM'000	Liabilities RM'000	Contract /notional amount RM'000	Liabilities RM'000
Derivative financial liabilities - currency forward contracts	168,280	10,665	220,933	2,910	20,114	407

### 30. PROVISION FOR CLAIMS UNDER THE GUARANTEE SCHEMES

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
At 1 January	47,239	68,159
Provision made during the financial year	51,126	61,777
Transfer to claims payable during the financial year	(57,421)	(82,697)
At 31 December	40,944	47,239

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 31. OTHER PAYABLES AND LOAN DUE TO NON-CONTROLLING INTEREST

	Group			Corporation		
	31.12.2014 RM'000	Restated 31.12.2013 RM'000	Restated 1.1.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	Restated 31.12.2013 RM'000	Restated 1.1.2013 RM'000
Loan due to non-controlling interest	1,278	564	575	-	-	-
Guarantee fee due unearned	23,599	20,358	34,755	23,599	20,358	34,755
Refundable proceed TPUB and TPUB-i	7,101	5,123	3,017	7,101	5,123	3,017
Sinking fund - TPUB-i	4,223	3,019	2,947	4,223	3,019	2,947
Deferred income - ERF	39	39	116	39	39	116
- Prepaid package and annual subscription fee	624	1,217	1,046	-	-	-
- Government grant	25,471	28,912	32,368	25,471	28,912	32,368
Surplus attributable to operations of BNM's SAF and SMF	46,019	41,334	37,920	46,019	41,334	37,920
Payable to financial institutions	1,094	3,063	14,430	1,094	3,063	14,430
Green Technology Financing Scheme	4,001	15,019	-	4,001	15,019	-
Amount due to BNM - ERF	6,736	5,850	4,103	6,736	5,850	4,103
Other payables and accruals	28,440	23,412	17,894	27,504	22,039	17,375
	<b>147,347</b>	147,346	148,596	<b>145,787</b>	144,756	147,031

The details of the loan due to non-controlling interest are similar to the terms and conditions of the loan due from a subsidiary as disclosed in Note 16 to the financial statements.

On 1 May 2011, the non-controlling interest entered into an agreement to give a loan to the subsidiary (Credit Bureau Malaysia Sdn. Bhd.) with a principal of RM1,250,000. The tenure of the loan is three years from the date of respective drawdown and interest payment is to be made every 6 months from the respective drawdown date. The repayment of principal shall be on the third anniversary date of the respective drawdown. Interest of 5% per annum is charged on the loan of RM1,250,000.

On 1 December 2014, the tenure of the loan was extended from three years to five years from the date of respective drawdown.

As at 31 December 2014, the total drawdown made by the subsidiary is RM1,250,000 (2013 : RM562,500).

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 31. OTHER PAYABLES AND LOAN DUE TO NON-CONTROLLING INTEREST (CONTINUED)

The maturity of the loan is as follows:

	Group	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Maturity:		
- not later than one year	28	2
- more than one year and not later than two years	406	406
- later than two years	844	156
	<b>1,278</b>	564

### 32. FRANCHISE FINANCING SCHEME FUND ("FFS")

On 27 October 1997, a Memorandum of Understanding ("MOU") was executed between the Corporation, MECD and three participating banks aimed at promoting growth in franchise business under a fund known as FFS.

Details of the Corporation's receipts from MECD in the form of guarantee fund and subsidy on interest to borrowers as at 31 December 2014 and 31 December 2013 is as follows:

Year	Guarantee fund RM'000	Subsidy on interest RM'000	Total RM'000
1998	2,000	2,000	4,000
1999	2,000	-	2,000
2000	7,197	7,197	14,394
2002	1,450	1,450	2,900
2003	15,000	-	15,000

This program enables entrepreneurs operating viable franchise businesses to have access to credit facilities up to a maximum of RM7.5 million each. The bank may charge the borrower interest up to a maximum of BLR + 1.5% per annum. However, MECD through the Corporation will subsidise the interest payment and reduce the borrower's cost of borrowing.

### 33. YOUTH ECONOMIC DEVELOPMENT PROGRAMME ("YEDP")

This programme is a joint effort between the Ministry of Youth and Sports, Affin Bank Berhad and the Corporation, aimed at encouraging the youth in the country to venture into business and other productive economic activities.

An MOU was signed by the three parties on 15 July 1997 whereby the Ministry of Youth and Sports contributed RM7.6 million which has been included in the Special Programme Reserve.

This programme enables youth to obtain small loans ranging from RM5,000 to RM50,000 with interest up to a maximum of BLR + 2% per annum. However, the cost to the borrower is only 2% per annum. The difference between the charges imposed by the bank and the cost to be borne by the borrower is subsidised in the form of a Government subsidy.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 34. PROJEK USAHAWAN BUMIPUTRA DALAM BIDANG PERUNCITAN ("PROSPER")

The PROSPER scheme was introduced in August 2000 in an effort to encourage more Bumiputra entrepreneurs to be involved in the retail business throughout Malaysia. Under this scheme, four main parties are involved:

- (i) Perbadanan Usahawan Nasional Berhad ("PUNB")
- (ii) TPPT Sdn. Bhd.
- (iii) Participating Financial Institutions (currently only Malayan Banking Berhad is involved)
- (iv) The Corporation

PROSPER scheme facilities are provided under CGC's Flexi Guarantee Scheme ("FGS") with 100% guarantee coverage. On 3 March 2005, the Corporation received an amount of RM30 million as a grant from the MOF. The fund is to be used to meet possible loan losses under the scheme.

### 35. REVENUE

	Group		Corporation	
	2014 RM'000	Restated 2013 RM'000	2014 RM'000	Restated 2013 RM'000
Guarantee fees	29,294	48,329	29,294	48,329
Guarantee fees on portfolio guarantee scheme	27,026	14,754	27,026	14,754
Guarantee fees on wholesale guarantee scheme	1,163	-	1,163	-
Interest income - Redemption schemes	19,163	27,107	19,163	27,107
Interest income - TPU	1,736	2,181	1,736	2,181
Interest income - TPUB	175	110	175	110
Profit income - TPUB-i	3,019	2,227	3,019	2,227
Profit income - Bizmula-i	229	-	229	-
Prepaid package fee	2,213	5,133	-	-
Report income	2,119	592	-	-
Data services	1,135	567	-	-
Monitoring service fee	315	292	-	-
Subscription fees	177	206	-	-
Lead generation	36	73	-	-
Rating validation	266	-	-	-
	<b>88,066</b>	101,571	<b>81,805</b>	94,708

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 36. INVESTMENT INCOME

	Group/Corporation	
	2014 RM'000	2013 RM'000
Interest income		
- Term deposits	43,672	44,079
- Investment securities: AFS	25,838	15,410
- Investment securities: HTM	2,097	-
- Investment securities: FVTPL	41,663	42,314
- Structured products: FVTPL	29,156	29,442
	<b>142,426</b>	131,245
Realised (loss)/gain on disposal		
- Investment securities: AFS	(183)	(2,371)
- Investment securities: FVTPL	5,792	8,166
- Derivatives	1,871	(2,626)
	<b>7,480</b>	3,169
Unrealised fair value gain/(loss)		
- Investment securities: FVTPL	10,741	(2,612)
- Structured products : FVTPL	2,828	(7,867)
- Derivatives	(7,091)	(3,660)
	<b>6,478</b>	(14,139)
Accretion of discounts/(amortisation of premiums)		
- Investment securities: AFS	9	621
- Investment securities: FVTPL	(5,777)	(6,348)
	<b>(5,768)</b>	(5,727)
	<b>150,616</b>	114,548



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 37. OTHER OPERATING INCOME

	Group		Corporation	
	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
Rental income	210	218	461	432
Management fees	1,301	1,558	1,404	1,653
Interest income from a subsidiary	-	-	151	62
Administrative fee – TPUB-i	221	220	221	220
Gain on purchase of loans	-	77	-	77
Recoveries from guarantee given	57,117	53,460	57,117	53,460
Amortisation of deferred income - Government grant	3,441	3,456	3,441	3,456
Other income	3,699	(77)	3,699	(85)
	<b>65,989</b>	58,912	<b>66,494</b>	59,275

### 38. STAFF COSTS

	Group		Corporation	
	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
Salaries	28,051	25,356	26,586	24,227
Bonus	7,084	6,745	7,000	6,500
Employees' Provident Fund	5,221	5,058	4,954	4,816
Others	2,909	2,828	2,803	2,725
	<b>43,265</b>	39,987	<b>41,343</b>	38,268

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 39. PROFIT BEFORE TAXATION

	Group		Corporation	
	2014 RM'000	Restated 2013 RM'000	2014 RM'000	Restated 2013 RM'000
Profit before taxation is arrived at after charging/(crediting):				
Computer maintenance	12,400	7,500	7,525	6,070
Recovery expenses	4,472	5,056	4,472	5,056
Accretion of Government loans	3,441	3,456	3,441	3,456
Fund managers expenses	1,846	2,811	1,846	2,811
Rental	1,324	1,313	1,186	1,186
Electricity	1,098	959	1,049	908
Directors remuneration	513	461	391	321
Directors meeting allowance	418	444	308	240
Promotional expenses	2,092	425	2,092	425
Auditors remuneration:				
- current year	188	188	168	168
- underprovision in prior financial year	100	-	100	-
Loss/(gain) on disposal of property, plant and equipment	7	(98)	7	(98)
Depreciation on property, plant and equipment (Note 4)	3,985	3,963	3,933	3,666
Amortisation of intangible assets (Note 5)	5,062	5,402	3,394	3,458
Provision for claims under guarantee schemes (net)	51,126	61,776	51,126	61,776
Allowance for impairment of investment in subsidiary	-	-	3,415	-
Allowance for impairment of loans, advances and financing (net)	19,243	16,193	19,243	16,193
Interest expense for Government loans	4,500	4,500	4,500	4,500

### 40. TAXATION AND DEFERRED TAX ASSETS

	Group	
	2014 RM'000	2013 RM'000
Malaysian income tax:		
Current tax - current financial year	2	3
Deferred tax	1,043	(1,043)
	1,045	(1,040)

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 40. TAXATION AND DEFERRED TAX ASSETS (CONTINUED)

The Corporation has been granted exemption from income tax for 10 years from year of assessment 2002 under Section 127(3)(b) of the Income Tax Act, 1967. Subsequently in 2012, the exemption from income tax was obtained for another 5 years from year assessment 2012 under Section 127(3A) of the Income Tax Act, 1967.

The explanation of the relationship between taxation and profit before taxation is as follows:

	Group	
	2014 RM'000	2013 RM'000
Profit before taxation	199,550	168,203
Tax calculated at the Malaysian tax rate of 25% (2013: 25%)	49,888	42,051
Tax effects in respect of:		
Expenses not deductible for tax purposes	4	16
Utilisation of previously unrecognised unabsorbed capital allowances	-	(955)
Reversal of previously recognised deductible temporary differences	1,947	-
Net income exempted from tax	(50,794)	(42,152)
Taxation	1,045	(1,040)

Deferred tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to set off current tax assets against current tax liabilities and when the deferred taxes relate to the same authority.

	Group	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Deferred tax assets - net	-	1,043

The movements in the deferred tax assets/(liabilities) balances are as follows:

At 1 January	1,043	-
(Charged)/credited to income statement:	(1,043)	1,043
- property and equipment	(20)	55
- intangible assets	(852)	94
- unabsorbed capital allowances	(171)	894
At 31 December	-	1,043

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 40. TAXATION AND DEFERRED TAX ASSETS (CONTINUED)

	Group	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Deferred tax assets/(liabilities) (before offsetting):		
- property, plant and equipment	(34)	(14)
- intangible assets	(1,622)	(770)
- unabsorbed capital allowances	1,656	1,827
Deferred tax assets (after offsetting)	-	1,043

During the financial year ended 31 December 2014, the Group has written-off the deferred tax assets of RM1,043,000 to the income statement as it is not probable that there will be sufficient taxable profits available against the deferred tax assets can be utilised.

The amounts of unabsorbed capital allowances and unutilised tax losses (all of which have no expiry date) for which no deferred tax assets are recognised in the statements of financial position are as follows:

	Group	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Unabsorbed capital allowances	16,984	2,705
Unutilised tax losses	8,080	6,235
	<b>25,064</b>	8,940

### 41. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

The guarantees provided in respect of credit facilities extended by member financial institutions to borrowers under the various schemes guaranteed by the Corporation are as follows:

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Financial guarantees	1,964,357	1,507,855
Irrevocable commitments to extend credit:		
- maturity not exceeding one year	22,718	12,134
Certain transaction-related contingent items	699	3,912
Foreign exchange related contracts:		
- maturity not exceeding one year	212,220	237,083
Net contingencies	<b>2,199,994</b>	1,760,984

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 42. CAPITAL COMMITMENTS

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Capital expenditure not provided for in the financial statements:		
Authorised and contracted for	852	2,034
Authorised but not contracted for	1,402	521
	<b>2,254</b>	2,555
Commitment to subscribe for shares in Aureos Malaysia Fund LLC	<b>5,936</b>	5,682

### 43. LEASE COMMITMENTS

The Group and the Corporation have lease commitments in respect of rented premises, all of which are classified as operating leases.

A summary of the future minimum lease payments, under non-cancellable operating lease commitments are as follows:

	Group		Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Not later than one year	453	166	453	84
Later than one year and not later than three years	1,458	2,366	698	1,698
	<b>1,911</b>	2,532	<b>1,151</b>	1,782



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 44. SIGNIFICANT RELATED PARTY TRANSACTIONS

(a) The key management personnel compensation is as follows:

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Non-Executive Directors' fees	885	845
Other key management personnel (including Executive Director):		
- Short-term employee benefits	3,050	2,108
- Contribution to Employees' Provident Fund	384	369
<b>Total compensation</b>	<b>4,319</b>	<b>3,322</b>

Key management personnel comprises persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the Corporation directly or indirectly and consist of the Board of Directors, President/Chief Executive Officer and three Executive Vice Presidents.

(b) Other significant related parties are as follows:

Name of Company	Relationship
Bank Negara Malaysia ("BNM")	Substantial shareholder of the Corporation
Credit Bureau Malaysia Sdn. Bhd.	Subsidiary
Aureos CGC Advisers Sdn. Bhd.	Associate
Danajamin Nasional Berhad	Associate
Affin Bank Berhad	Shareholder of the Corporation
Alliance Bank Malaysia Berhad	Shareholder of the Corporation
AmBank (M) Berhad	Shareholder of the Corporation
The Bank of Nova Scotia Berhad	Shareholder of the Corporation
Deutsche Bank (Malaysia) Berhad	Shareholder of the Corporation
Bangkok Bank Berhad	Shareholder of the Corporation
CIMB Bank Berhad	Shareholder of the Corporation
Citibank Berhad	Shareholder of the Corporation
Hong Leong Bank Berhad	Shareholder of the Corporation
HSBC Bank Malaysia Berhad	Shareholder of the Corporation
J.P. Morgan Chase Bank Berhad	Shareholder of the Corporation
Malayan Banking Berhad	Shareholder of the Corporation
OCBC Bank (Malaysia) Berhad	Shareholder of the Corporation
Public Bank Berhad	Shareholder of the Corporation
RHB Bank Berhad	Shareholder of the Corporation
Bank Perusahaan Kecil & Sederhana Malaysia Berhad	Shareholder of the Corporation
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad	Shareholder of the Corporation
United Overseas Bank (Malaysia) Bhd.	Shareholder of the Corporation
The Employees Provident Fund	Related party to BNM
Ministry of Finance Malaysia	Related party to BNM
Bank Pembangunan Malaysia Berhad	Related party to BNM

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 44. SIGNIFICANT RELATED PARTY TRANSACTIONS (CONTINUED)

(b) Other significant related parties are as follows: (continued)

(i) Directors' fees and remuneration

Total remuneration (including benefit-in-kind) of the Directors of the Group are as follows:

Group 2014	Salary and bonus RM'000	Fees RM'000	Meeting allowance RM'000	Benefit-in- kind RM'000	Total RM'000
Executive Director:					
Datuk Wan Azhar Wan Ahmad	1,880	20	26	-	1,926
	1,880	20	26	-	1,926
Non-Executive Directors:					
Dato' Agil Natt	-	120	24	-	144
Datuk David Chua Kok Tee	-	56	62	-	118
Dato' Syed Moheeb Syed Kamarulzaman (appointed on 15 January 2014)	-	45	38	-	83
Encik Mohamed Rashdi Mohamed Ghazali (appointed on 3 March 2014)	-	30	32	-	62
Datuk Mohd Nasir Ahmad (appointed on 3 March 2014)	-	29	30	-	59
Encik Teoh Kok Lin (appointed on 27 June 2014)	-	18	24	-	42
Encik Suresh Kumar Tas Menon (appointed on 17 July 2014)	-	25	22	-	47
Encik Ong Eng Bin* (appointed on 14 October 2014)	-	11	6	-	17
Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed (resigned on 25 June 2014)	-	18	22	-	40
Datuk P Kasi (resigned on 25 June 2014)	-	25	32	-	57
Encik Md Yusof Hussin (resigned on 25 June 2014)	-	18	20	-	38
Encik Jeffrey Chew Sun Teong* (resigned on 1 July 2014)	-	28	24	-	52
Datuk Zaiton Mohd Hassan (resigned on 30 September 2014)	-	37	30	-	67
Encik William Lim Wah Liang**	-	20	24	-	44
Datuk Lim Hong Tat*** (resigned on 21 February 2014)	-	3	-	-	3
Encik Hamirullah Boorhan*** (appointed on 30 June 2014)	-	10	2	-	12
	-	493	392	-	885
<b>Total Directors' remuneration</b>	<b>1,880</b>	<b>513</b>	<b>418</b>	<b>-</b>	<b>2,811</b>

44. SIGNIFICANT RELATED PARTY TRANSACTIONS (CONTINUED)

(b) Other significant related parties are as follows: (continued)

(i) Directors' fees and remuneration (continued)

Group 2013	Salary and bonus RM'000	Fees RM'000	Meeting allowance RM'000	Benefit-in- kind RM'000	Total RM'000
Executive Director:					
Datuk Wan Azhar Wan Ahmad	1,200	20	40	-	1,260
	1,200	20	40	-	1,260
Non-Executive Directors:					
Dato' Agil Natt (appointed on 18 June 2013)	-	64	10	-	74
Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed	-	36	48	-	84
Datuk P. Kasi	-	56	74	-	130
Datuk David Chua Kok Tee (appointed on 15 February 2013)	-	52	63	-	115
Encik Md Yusof Hussin	-	36	42	-	78
Encik Jeffrey Chew Sun Teong* (appointed on 15 February 2013)	-	51	45	-	96
Datuk Zaiton Mohd Hassan	-	56	64	-	120
Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz (resigned on 1 June 2013)	-	50	12	-	62
Datuk Lim Hong Tat***	-	20	12	-	32
Encik William Lim Wah Liang**	-	20	34	-	54
	-	441	404	-	845
Total Directors' remuneration	1,200	461	444	-	2,105

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 44. SIGNIFICANT RELATED PARTY TRANSACTIONS (CONTINUED)

(b) Other significant related parties are as follows: (continued)

(i) Directors' fees and remuneration (continued)

Corporation 2014	Salary and bonus RM'000	Fees RM'000	Meeting allowance RM'000	Benefit-in- kind RM'000	Total RM'000
Executive Director:					
Datuk Wan Azhar Wan Ahmad	1,880	-	-	-	1,880
	1,880	-	-	-	1,880
Non-Executive Directors:					
Dato' Agil Natt	-	120	24	-	144
Datuk David Chua Kok Tee	-	36	36	-	72
Dato' Syed Moheeb Syed Kamarulzaman (appointed on 15 January 2014)	-	35	34	-	69
Encik Mohamed Rashdi Mohamed Ghazalli (appointed on 3 March 2014)	-	30	32	-	62
Datuk Mohd Nasir Ahmad (appointed on 3 March 2014)	-	29	30	-	59
Encik Teoh Kok Lin (appointed on 27 June 2014)	-	18	24	-	42
Encik Suresh Kumar Tas Menon (appointed on 17 July 2014)	-	16	18	-	34
Encik Ong Eng Bin* (appointed on 14 October 2014)	-	8	6	-	14
Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed (resigned on 25 June 2014)	-	18	22	-	40
Datuk P Kasi (resigned on 25 June 2014)	-	18	20	-	38
Encik Md Yusof Hussin (resigned on 25 June 2014)	-	18	20	-	38
Encik Jeffrey Chew Sun Teong* (resigned on 1 July 2014)	-	18	18	-	36
Datuk Zaiton Mohd Hassan (resigned on 30 September 2014)	-	27	24	-	51
	-	391	308	-	699
Total Directors' remuneration	1,880	391	308	-	2,579

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 44. SIGNIFICANT RELATED PARTY TRANSACTIONS (CONTINUED)

(b) Other significant related parties are as follows: (continued)

(i) Directors' fees and remuneration (continued)

Corporation 2013	Salary and bonus RM'000	Fees RM'000	Meeting allowance RM'000	Benefit-in- kind RM'000	Total RM'000
Executive Director:					
Datuk Wan Azhar Wan Ahmad	1,200	-	-	-	1,200
	1,200	-	-	-	1,200
Non-Executive Directors:					
Dato' Agil Natt (appointed on 18 June 2013)	-	64	10	-	74
Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed	-	36	48	-	84
Datuk P. Kasi	-	36	32	-	68
Datuk David Chua Kok Tee (appointed on 15 February 2013)	-	32	25	-	57
Encik Md Yusof Hussin	-	36	42	-	78
Encik Jeffrey Chew Sun Teong* (appointed on 15 February 2013)	-	31	27	-	58
Datuk Zaiton Mohd Hassan	-	36	44	-	80
Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz (resigned on 1 June 2013)	-	50	12	-	62
	-	321	240	-	561
<b>Total Directors' remuneration</b>	<b>1,200</b>	<b>321</b>	<b>240</b>	<b>-</b>	<b>1,761</b>

\* Director's fees payable to OCBC Bank (M) Berhad

\*\* Director's fees payable to D&B Malaysia Sdn Bhd

\*\*\* Director's fees payable to Malayan Banking Berhad



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 44. SIGNIFICANT RELATED PARTY TRANSACTIONS (CONTINUED)

(b) Other significant related parties are as follows: (continued)

(ii) The significant related party balances included in the statements of financial position are as follows:

	Group		Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Loan due from subsidiary (Note 16)	-	-	3,841	1,243
Amount due from subsidiary (Note 16)	-	-	2,443	950

Amount due from/(to) BNM:

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
(i) SRGF, SRGF-2 and SME AGS (Note 17)	(93)	6,624
(ii) Government funds (Note 25)	(151,842)	(152,842)
(iii) SME Modernisation and Assistance Facilities (Note 27)	(150,000)	(150,000)
(iv) Danajamin Nasional Berhad (Note 22)	(500,000)	(500,000)
(v) TPUB-i (Note 22)	(300,000)	(300,000)
(vi) Preference shares (Note 26)	(200,000)	(200,000)

Amount due from/(to) other related parties:

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
(i) Claims payable	(3,931)	(109,774)
(ii) Redemption and conversion sum payable	-	(7,272)
(iii) Investments	2,076,598	1,871,127

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 44. SIGNIFICANT RELATED PARTY TRANSACTIONS (CONTINUED)

(b) Other significant related parties are as follows: (continued)

(iii) Details of significant transactions between the Corporation and its related parties are as follows:

	Group		Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Subscription fee charged by a subsidiary	-	-	5	5
Report fees charged by a subsidiary	-	-	84	133
Prepaid package fees charged by a subsidiary	-	-	-	40
Office rental charged to a subsidiary	-	-	(251)	(214)
Management/secretarial fee charged to a subsidiary	-	-	(103)	(95)
Interest income earned from a subsidiary	-	-	(151)	(62)
Interest expense and service charged by BNM	4,500	4,500	4,500	4,500
Management fee charged to BNM	(57)	(680)	(57)	(680)
Recovery received from other related parties	(38,302)	(36,098)	(38,302)	(36,098)
Interest income earned from other related parties	(61,212)	(43,071)	(61,212)	(43,071)
Office rental charged to other related parties	(213)	(213)	(213)	(213)
Management fee charged to other related parties	(1,050)	(878)	(1,050)	(878)
Claims paid to other related parties	93,871	111,268	93,871	111,268
Redemption and conversion sum paid to other related parties	4,998	30,915	4,998	30,915
Appeal paid to other related parties	103	305	103	305

### 45. CAPITAL MANAGEMENT

The primary objective of the Corporation is to ensure that it maintains an adequate Guarantee Reserve Ratio ("GRR") in order to support its guarantee business and maximise shareholder value.

The Corporation manages its capital structure and makes adjustments to it, in light of changes in economic conditions. To maintain or adjust the capital structure, the Corporation may issue new shares or return capital to shareholders. No changes were made in the objectives and policies during the financial years ended 31 December 2014 and 2013.

The Corporation monitors capital and its ability to guarantee by reference to its GRR, which stands at 1.9 times as at 31 December 2014 (2013: 2.1 times). The Corporation's policy is to maintain a GRR of less than 6 times.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

In the normal course of business, the Group and the Corporation are subjected to four main areas of risk, namely credit risk, market risk, liquidity risk and operational risk.

#### (a) Credit Risk

Credit risk is the risk of loss of principal or income that may arise on outstanding financial instruments should a counterparty default on its obligations. The Group's and the Corporation's exposure to credit risk arises primarily from trade and other receivables, bond investment as well as loans, advances and financing.

The Group and the Corporation trade only with recognised and creditworthy third parties. It is the Group's policy that all customers who wish to trade on credit terms are subject to credit verification procedures. In addition, receivable balances are monitored on an ongoing basis.

As for loans redeemed and guaranteed, the Group and the Corporation manage the credit risk by evaluating borrowers based on an in-house credit-scoring model. The Group and the Corporation use this model to measure the viability of loans vis-à-vis established thresholds.

For other financial assets (including investment securities and placements with fund managers), the Group and the Corporation minimise credit risk by dealing exclusively with high credit rating counterparties.

#### Maximum exposure to credit risk

For financial assets recognised in the statements of financial position, the exposure to credit risk equals their carrying amount. For financial guarantees granted, the maximum exposure to credit risk is the maximum amount that the Group and the Corporation would have to pay if the guarantees were to be called upon. For credit related commitments and contingencies, the maximum exposure to credit risk is full amount of the undrawn credit facilities granted to customers.

All financial assets of the Group and the Corporation are subject to credit risk except for cash in hand, prepayments as well as non-financial assets.

The maximum credit risk exposure of the Group and the Corporation equal their carrying amount in the statements of financial position as at reporting date, except for the following:

	Group			
	31.12.2014		31.12.2013	
	Carrying value RM'000	Maximum credit exposure RM'000	Carrying value RM'000	Maximum credit exposure RM'000
<b>Credit risk exposures of on-balance sheet assets:</b>				
Trade and other receivables #	11,658	10,517	8,500	7,268
Cash and cash equivalents ^	106,264	106,246	65,916	65,900
<b>Credit risk exposure of off-balance sheet items:</b>				
Financial guarantees	1,964,357	1,964,357	1,507,855	1,507,855
Credit related commitments and contingencies	23,417	23,417	16,046	16,046
<b>Total maximum credit risk exposure</b>	<b>2,105,696</b>	<b>2,104,537</b>	1,598,317	1,597,069

46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

(a) Credit Risk (continued)

Maximum exposure to credit risk (continued)

	Corporation			
	31.12.2014		31.12.2013	
	Carrying value RM'000	Maximum credit exposure RM'000	Carrying value RM'000	Maximum credit exposure RM'000
<b>Credit risk exposures of on-balance sheet assets:</b>				
Trade and other receivables #	10,431	9,466	5,866	4,674
Cash and cash equivalents ^	104,624	104,608	65,545	65,537
<b>Credit risk exposure of off-balance sheet items:</b>				
Financial guarantees	1,964,357	1,964,357	1,507,855	1,507,855
Credit related commitments and contingencies	23,417	23,417	16,046	16,046
<b>Total maximum credit risk exposure</b>	<b>2,102,829</b>	<b>2,101,848</b>	1,595,312	1,594,112

The following have been excluded for the purpose of maximum credit risk exposure calculation:

# Prepayment

^ Cash in hand

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

#### (a) Credit Risk (continued)

##### Credit risk concentration

The Group and the Corporation determine concentrations of credit risk by monitoring the industry sector profile. The following tables analyse the Group's and the Corporation's financial assets and commitments and contingencies by industry concentration as at the reporting date:

Group	Primary agriculture	Education, health and others	Construction	Financing, insurance, real estate and business services	Manufacturing	Mining and quarrying	Transport, storage and communication	Wholesale retail trade, restaurants and hotels	Government	Electricity, gas and water supply	Other	Total
2014	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Investment fund: AFS	-	-	-	29,626	-	-	-	-	-	-	-	29,626
Structured products: FVTPL	-	-	-	672,024	-	-	-	-	-	-	-	672,024
Investment securities: AFS	15,398	-	75,986	464,717	-	-	15,157	-	40,548	50,734	-	662,540
Investment securities: HTM	-	-	-	40,325	-	-	-	-	-	-	50,247	90,572
Investment securities: FVTPL	29,815	-	30,346	368,986	-	-	172,606	67,334	13,193	13,030	-	695,310
Derivative financial assets	-	-	-	699	-	-	-	-	-	-	-	699
Term deposits	-	-	-	1,339,407	-	-	-	-	-	-	-	1,339,407
Loans, advances and financing	2,514	3,237	66,961	8,729	38,311	318	3,732	123,961	-	98	1,623	249,484
Amount due from BNM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trade and other receivables <sup>#</sup>	-	-	40	9,557	1	-	63	1	-	1	854	10,517
Cash and cash equivalents <sup>^</sup>	-	-	-	106,246	-	-	-	-	-	-	-	106,246
	47,727	3,237	173,333	3,040,316	38,312	318	191,558	191,296	53,741	63,863	52,724	3,856,425
Financial guarantees	17,626	33,159	461,901	89,226	292,449	4,552	51,969	992,378	-	475	20,622	1,964,357
Credit related commitments and contingencies	-	4,198	12,452	6,569	59	-	-	139	-	-	-	23,417
Total off balance sheet	17,626	37,357	474,353	95,795	292,508	4,552	51,969	992,517	-	475	20,622	1,987,774



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

#### (a) Credit Risk (continued)

##### Credit risk concentration (continued)

Group 2013	Primary agriculture RM'000	Education, health and others RM'000	Construction RM'000	Financing, insurance, real estate and business services RM'000	Manufacturing RM'000	Mining and quarrying RM'000	Transport, storage and communication RM'000	Wholesale retail trade, restaurants and hotels RM'000	Government RM'000	Electricity, gas and water supply RM'000	Other RM'000	Total RM'000
Investment fund: AFS	-	-	-	30,943	-	-	-	-	-	-	-	30,943
Structured products: FVTPL	-	-	-	669,195	-	-	-	-	-	-	-	669,195
Investment securities: AFS	-	-	25,173	355,279	-	-	-	-	-	20,200	-	400,652
Investment securities: HTM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investment securities: FVTPL	29,450	-	54,140	244,485	18,240	-	354,977	23,330	34,514	10,004	5,039	774,359
Derivative financial assets	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	1
Term deposits	-	-	-	1,582,169	-	-	-	-	-	-	-	1,582,169
Loans, advances and financing	1,688	4,263	65,261	23,694	56,813	627	5,597	112,970	-	108	1,580	272,601
Amount due from BNM	-	-	-	-	-	-	-	-	6,624	-	-	6,624
Trade and other receivables #	-	-	213	6,393	3	-	16	3	-	-	640	7,268
Cash and cash equivalents ^	-	-	-	65,900	-	-	-	-	-	-	-	65,900
	31,138	4,263	144,787	2,978,059	75,236	627	360,590	136,303	41,138	30,312	7,259	3,809,712
Financial guarantees	15,631	24,095	334,701	106,277	312,695	2,702	28,715	665,081	-	2,130	15,828	1,507,855
Credit related commitments and contingencies	-	1,778	7,911	4,070	451	-	-	1,836	-	-	-	16,046
Total off balance sheet	15,631	25,873	342,612	110,347	313,146	2,702	28,715	666,917	-	2,130	15,828	1,523,901

# Excludes prepayment amounting to RM1,141,000 (2013: RM1,232,000)

^ Excludes cash in hand of RM18,000 (2013: RM16,000)

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

#### (a) Credit Risk (continued)

##### Credit risk concentration (continued)

Corporation 2014	Primary agriculture RM'000	Education, health and others RM'000	Construction RM'000	Financing, insurance, real estate and business services RM'000	Manufacturing RM'000	Mining and quarrying RM'000	Transport, storage and communication RM'000	Wholesale retail trade, restaurants and hotels RM'000	Government RM'000	Electricity, gas and water supply RM'000	Other RM'000	Total RM'000
Investment fund: AFS	-	-	-	29,626	-	-	-	-	-	-	-	29,626
Structured products: FVTPL	-	-	-	672,024	-	-	-	-	-	-	-	672,024
Investment securities: AFS	15,398	-	75,986	464,717	-	-	15,157	-	40,548	50,734	-	662,540
Investment securities: HTM	-	-	-	40,325	-	-	-	-	-	-	50,247	90,572
Investment securities: FVTPL	29,815	-	30,346	368,986	-	-	172,606	67,334	13,193	13,030	-	695,310
Derivative financial assets	-	-	-	699	-	-	-	-	-	-	-	699
Term deposits	-	-	-	1,339,407	-	-	-	-	-	-	-	1,339,407
Loans, advances and financing	2,514	3,237	66,961	8,729	38,311	318	3,732	123,961	-	98	1,623	249,484
Loan due from a subsidiary	-	-	-	3,841	-	-	-	-	-	-	-	3,841
Amount due from a subsidiary	-	-	-	2,443	-	-	-	-	-	-	-	2,443
Amount due from BNM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trade and other receivables #	-	-	40	8,558	-	-	16	-	-	-	852	9,466
Cash and cash equivalents ^	-	-	-	104,608	-	-	-	-	-	-	-	104,608
	<b>47,727</b>	<b>3,237</b>	<b>173,333</b>	<b>3,043,963</b>	<b>38,311</b>	<b>318</b>	<b>191,511</b>	<b>191,295</b>	<b>53,741</b>	<b>63,862</b>	<b>52,722</b>	<b>3,860,020</b>
Financial guarantees	17,626	33,159	461,901	89,226	292,449	4,552	51,969	992,378	-	475	20,622	1,964,357
Credit related commitments and contingencies	-	4,198	12,452	6,569	59	-	-	139	-	-	-	23,417
Total off balance sheet	<b>17,626</b>	<b>37,357</b>	<b>474,353</b>	<b>95,795</b>	<b>292,508</b>	<b>4,552</b>	<b>51,969</b>	<b>992,517</b>	<b>-</b>	<b>475</b>	<b>20,622</b>	<b>1,987,774</b>

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

#### (a) Credit Risk (continued)

##### Credit risk concentration (continued)

Corporation 2013	Primary agriculture RM'000	Education, health and others RM'000	Construction RM'000	Financing, insurance, real estate and business services RM'000	Manufacturing RM'000	Mining and quarrying RM'000	Transport, storage and communication RM'000	Wholesale retail trade, restaurants and hotels RM'000	Government RM'000	Electricity, gas and water supply RM'000	Other RM'000	Total RM'000
Investment fund: AFS	-	-	-	30,943	-	-	-	-	-	-	-	30,943
Structured products: FVTPL	-	-	-	669,195	-	-	-	-	-	-	-	669,195
Investment securities: AFS	-	-	25,173	355,279	-	-	-	-	-	20,200	-	400,652
Investment securities: HTM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investment securities: FVTPL	29,450	-	54,140	244,485	18,420	-	354,977	23,330	34,514	10,004	5,039	774,359
Derivative financial assets	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	1
Term deposits	-	-	-	1,582,169	-	-	-	-	-	-	-	1,582,169
Loans, advances and financing	1,688	4,263	65,261	23,694	56,813	627	5,597	112,970	-	108	1,580	272,601
Loan due from a subsidiary	-	-	-	1,243	-	-	-	-	-	-	-	1,243
Amount due from a subsidiary	-	-	-	950	-	-	-	-	-	-	-	950
Amount due from BNM	-	-	-	-	-	-	-	-	6,624	-	-	6,624
Trade and other receivables #	-	-	208	3,888	-	-	16	-	-	-	562	4,674
Cash and cash equivalents ^	-	-	-	65,537	-	-	-	-	-	-	-	65,537
	31,138	4,263	144,782	2,977,384	75,233	627	360,590	136,300	41,138	30,312	7,181	3,808,948
Financial guarantees	15,631	24,095	334,701	106,277	312,695	2,702	28,715	665,081	-	2,130	15,828	1,507,855
Credit related commitments and contingencies	-	1,778	7,911	4,070	451	-	-	1,836	-	-	-	16,046
Total off balance sheet	15,631	25,873	342,612	110,347	313,146	2,702	28,715	666,917	-	2,130	15,828	1,523,901

# Excludes prepayment amounting to RM965,000 (2013: RM1,192,000)

^ Excludes cash in hand of RM16,000 (2013: RM8,000)

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

#### (a) Credit Risk (continued)

##### Credit quality

##### (i) Loans, advances and financing

All loans, advances and financing are unrated and categorised into "neither past due nor impaired", "past due but not impaired" and "impaired". Past due loans refer to loans that are overdue by one day or more. Impaired loans are loans with months-in-arrears more than 3 months (i.e. 90 days) or with impairment allowances.

##### **Distribution of loans, advances and financing by credit quality**

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Carrying amount of loans, advances and financing by credit quality:		
Neither past due nor impaired (A)	265,922	239,931
Past due but not impaired (B)	3,450	59,850
Impaired (C)	149,821	123,286
<b>Gross loans, advances and financing</b>	<b>419,193</b>	423,067
Less: Allowances for impairment losses		
- Individual allowance	(149,821)	(123,286)
- Collective allowance	(19,888)	(27,180)
<b>Net loans, advances and financing</b>	<b>249,484</b>	272,601

##### (A) Loans neither past due nor impaired

Analysis of loans and advances that are neither past due nor impaired analysed based on the Group and the Corporation's internal grading system is as follows:

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
<u>Quality classification</u>		
Satisfactory	265,922	239,931

Quality classification definitions:

Satisfactory - Exposures demonstrate a strong capacity to meet financial commitments, with negligible or low probability of default and/or levels of expected loss.

##### **Collateral and other credit enhancement obtained**

During the financial year, there is no repossessed collateral as the Corporation does not have possession of collateral held as security or other credit enhancement.

46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

(a) Credit Risk (continued)

Credit quality (continued)

(i) Loans, advances and financing (continued)

(B) Loans past due but not impaired

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Past due up to 30 days	2,912	25,796
Past due up to 30-60 days	538	33,203
Past due 60-90 days	-	851
	<b>3,450</b>	59,850

(C) Impaired loans

	Group/Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Analysis of impaired loans:		
Gross impaired loans	149,821	123,286
Individually impaired loans	149,821	123,286



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

#### (a) Credit Risk (continued)

##### Credit quality (continued)

#### (ii) Private debt securities, derivatives, term deposits and cash and cash equivalents

Private debt securities included in investment security: FVTPL and investment securities: AFS are measured on a fair value basis. The fair value will reflect the credit risk of the issuer.

Most listed and some unlisted investment securities are rated by external rating agencies. The Group and the Corporation mainly uses external ratings provided by RAM, MARC, Moody's or S&P.

Analysis of financial assets by rating agency designation (where applicable) as at 31 December 2014:

Group 2014	Sovereign (no rating) RM'000	Investment grade (AAA to BBB-) RM'000	Non Investment grade (BB+ and below) RM'000	Unrated RM'000	Total RM'000
Investment fund: AFS	-	-	-	29,626	29,626
Structured products: FVTPL	-	672,024	-	-	672,024
Investment securities: AFS					
- Private debt securities	-	137,055	-	-	137,055
- Cagamas	-	10,116	-	-	10,116
- Low risk asset	20,284	495,085	-	-	515,369
Investment securities: HTM	-	-	-	90,572	90,572
Investment securities: FVTPL	13,193	648,608	-	33,509	695,310
Derivative financial assets	-	699	-	-	699
Term deposits	-	1,242,364	-	97,043	1,339,407
Cash and cash equivalents ^	-	106,246	-	-	106,246
	<b>33,477</b>	<b>3,312,197</b>	<b>-</b>	<b>250,750</b>	<b>3,596,424</b>

46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

(a) Credit Risk (continued)

Credit quality (continued)

(ii) Private debt securities, derivatives, term deposits and cash and cash equivalents (continued)

Analysis of financial assets by rating agency designation (where applicable) as at 31 December 2014:  
(continued)

Group 2013	Sovereign (no rating) RM'000	Investment grade (AAA to BBB-) RM'000	Non Investment grade (BB+ and below) RM'000	Unrated RM'000	Total RM'000
Investment fund: AFS	-	-	-	30,943	30,943
Structured products: FVTPL	-	669,195	-	-	669,195
Investment securities: AFS					
- Private debt securities	-	55,188	-	-	55,188
- Cagamas	-	75,477	-	-	75,477
- Low risk asset	-	269,987	-	-	269,987
Investment securities: HTM	-	-	-	-	-
Investment securities: FVTPL	10,120	555,857	122,929	85,453	774,359
Derivative financial assets	-	-	-	1	1
Term deposits	-	1,476,690	42,495	62,984	1,582,169
Cash and cash equivalents ^	-	65,900	-	-	65,900
	10,120	3,168,294	165,424	179,381	3,523,219

The following have been excluded for the purpose of maximum credit risk exposure calculations:

^ Cash in hand of RM18,000 (2013: RM16,000)

There are no private debt securities, term deposits and cash and cash equivalents which are past due but not impaired or impaired.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

#### (a) Credit Risk (continued)

##### Credit quality (continued)

#### (ii) Private debt securities, derivatives, term deposits and cash and cash equivalents (continued)

Analysis of financial assets by rating agency designation (where applicable) as at 31 December 2014:  
(continued)

Corporation 2014	Sovereign (no rating) RM'000	Investment grade (AAA to BBB-) RM'000	Non Investment grade (BB+ and below) RM'000	Unrated RM'000	Total RM'000
Investment fund: AFS	-	-	-	29,626	29,626
Structured products: FVTPL	-	672,024	-	-	672,024
Investment securities: AFS					
- Private debt securities	-	137,055	-	-	137,055
- Cagamas	-	10,116	-	-	10,116
- Low risk asset	20,284	495,085	-	-	515,369
Investment securities: HTM	-	-	-	90,572	90,572
Investment securities: FVTPL	13,193	648,608	-	33,509	695,310
Derivative financial assets	-	699	-	-	699
Term deposits	-	1,242,364	-	97,043	1,339,407
Cash and cash equivalents ^	-	104,608	-	-	104,608
	<b>33,477</b>	<b>3,310,559</b>	<b>-</b>	<b>250,750</b>	<b>3,594,786</b>

46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

(a) Credit Risk (continued)

Credit quality (continued)

(ii) Private debt securities, derivatives, term deposits and cash and cash equivalents (continued)

Analysis of financial assets by rating agency designation (where applicable) as at 31 December 2014:  
(continued)

Corporation 2013	Sovereign (no rating) RM'000	Investment grade (AAA to BBB-) RM'000	Non Investment grade (BB+ and below) RM'000	Unrated RM'000	Total RM'000
Investment fund: AFS	-	-	-	30,943	30,943
Structured products: FVTPL	-	669,195	-	-	669,195
Investment securities: AFS					
- Private debt securities	-	55,188	-	-	55,188
- Cagamas	-	75,477	-	-	75,477
- Low risk asset	-	269,987	-	-	269,987
Investment securities: HTM	-	-	-	-	-
Investment securities: FVTPL	10,120	555,857	122,929	85,453	774,359
Derivative financial assets	-	-	-	1	1
Term deposits	-	1,476,690	42,495	62,984	1,582,169
Cash and cash equivalents ^	-	65,537	-	-	65,537
	10,120	3,167,931	165,424	179,381	3,522,856

The following have been excluded for the purpose of maximum credit risk exposure calculations:

^ Cash in hand of RM16,000 (2013: RM8,000)

There are no private debt securities, term deposits and cash and cash equivalents which are past due but not impaired or impaired.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

#### (a) Credit Risk (continued)

##### Credit quality (continued)

#### (iii) Other financial assets

Other financial assets of the Group and the Corporation that are neither past due nor impaired are summarised as below:

	Group		Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Loan due from a subsidiary	-	-	<b>3,841</b>	1,243
Amount due from a subsidiary	-	-	<b>2,443</b>	950
Amount due from BNM	-	6,624	-	6,624
Trade and other receivables #	<b>10,517</b>	7,268	<b>9,466</b>	4,674

The following have been excluded for the purpose of maximum credit risk exposure calculations.

# Prepayment for the Group and the Corporation amounting to RM1,141,000 (2013: RM1,232,000) and RM965,000 (2013: RM1,192,000) respectively.



46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

(b) Market risk

Market risk is defined as the risk of losses to the Group's and the Corporation's portfolio positions arising from movements in market factors such as interest rates, foreign exchange rates and changes in volatility. The Group and the Corporation are exposed to market risks from its trading and investment activities.

The Group's and the Corporation's exposure to market risk stems primarily from interest rate risk. Interest rate risk arises mainly from differences in timing between the maturities or repricing of assets, liabilities and derivatives.

**Net interest income sensitivity analysis**

The table below shows the profit after tax net interest income sensitivity for the financial assets and financial liabilities held at reporting date.

	Group			
	31.12.2014		31.12.2013	
	Impact on profit after tax RM'000	Impact on equity RM'000	Impact on profit after tax RM'000	Impact on equity RM'000
+ 100 basis points ("bps")	36,821	36,874	36,555	36,607
- 100 bps	(36,821)	(36,874)	(36,555)	(36,607)

	Corporation			
	31.12.2014		31.12.2013	
	Impact on profit after tax RM'000	Impact on equity RM'000	Impact on profit after tax RM'000	Impact on equity RM'000
+ 100 bps	36,821	36,900	36,555	36,630
- 100 bps	(36,821)	(36,900)	(36,555)	(36,630)

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

#### (b) Market risk (continued)

##### Interest/Profit rate risk

The table below summarise the Group's and the Corporation's exposure to interest/profit rate risks. Included in the table are the Group's and the Corporation's financial assets and liabilities at their carrying amounts, categorised by the earlier of contractual repricing or maturity dates. The net interest sensitivity gap for items not recognised in the statements on financial position represents the net notional amounts of all interest/profit rate sensitivity derivative financial instruments. As interest rate yield curves change over time, the Group and Corporation may be exposed to loss in earnings due to the effects of interest rates on the structure of the statements of financial position. Sensitivity to interest/profit rates arises from mismatches in the repricing dates, cashflows and other characteristic of the financial assets and their corresponding financial liabilities funding.

Group 2014	Within 12 months RM'000	1 to 5 years RM'000	Over 5 years RM'000	Non- interest/ profit sensitive RM'000	Total RM'000
<b>Assets</b>					
Investment fund: AFS	-	-	-	29,626	29,626
Structured product: FVTPL	355,258	316,766	-	-	672,024
Investment securities: AFS	120,312	346,055	189,829	6,344	662,540
Investment securities: HTM	-	90,000	-	572	90,572
Investment securities: FVTPL	35,834	215,502	437,760	6,214	695,310
Derivative financial assets	699	-	-	-	699
Term deposits	1,124,646	180,000	25,000	9,761	1,339,407
Loans, advances and financing - not impaired *	144,591	81,609	43,172	(19,888)	249,484
Cash and cash equivalents	-	-	-	106,264	106,264
Other assets ^	-	-	-	10,517	10,517
<b>Total financial assets</b>	<b>1,781,340</b>	<b>1,229,932</b>	<b>695,761</b>	<b>149,410</b>	<b>3,856,443</b>

46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

(b) Market risk (continued)

Interest/Profit rate risk (continued)

Group 2014	Within 12 months RM'000	1 to 5 years RM'000	Over 5 years RM'000	Non- interest/ profit sensitive RM'000	Total RM'000
<b>Liabilities</b>					
Funds from BNM	-	-	-	800,000	800,000
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme	-	-	-	53,576	53,576
Tabung Usahawan Kecil	-	-	-	33,953	33,953
Government funds	-	-	151,842	-	151,842
Preference shares	-	-	-	200,000	200,000
SME Modernisation and Assistance Facilities	-	-	-	150,000	150,000
Small Entrepreneurs Financing Fund	-	-	-	11,075	11,075
Derivative financial liabilities	10,665	-	-	-	10,665
Loan due to non-controlling interest	28	1,250	-	-	1,278
Other liabilities <sup>@</sup>	-	-	-	192,315	192,315
<b>Total financial liabilities</b>	<b>10,693</b>	<b>1,250</b>	<b>151,842</b>	<b>1,440,919</b>	<b>1,604,704</b>
<b>Net interest sensitivity gap</b>	<b>1,770,647</b>	<b>1,228,682</b>	<b>543,919</b>		

\* The negative balance represents collective allowance for loans, advances and financing

^ Other assets includes trade and other receivables

@ Other liabilities includes amount due to BNM, provision for claims under guarantee schemes, claims payable and other payables

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

#### (b) Market risk (continued)

##### Interest/Profit rate risk (continued)

Group 2013	Within 12 months RM'000	1 to 5 years RM'000	Over 5 years RM'000	Non- interest/ profit sensitive RM'000	Total RM'000
Assets					
Investment fund: AFS	-	-	-	30,943	30,943
Structured product: FVTPL	-	669,195	-	-	669,195
Investment securities: AFS	65,309	302,377	29,939	3,027	400,652
Investment securities: HTM	-	-	-	-	-
Investment securities: FVTPL	25,868	199,018	541,079	8,394	774,359
Derivative financial assets	1	-	-	-	1
Term deposits	1,430,838	140,000	-	11,331	1,582,169
Loans, advances and financing - not impaired *	36,286	237,836	25,659	(27,180)	272,601
Cash and cash equivalents	-	-	-	65,916	65,916
Other assets ^	-	-	-	13,892	13,892
<b>Total financial assets</b>	<b>1,558,302</b>	<b>1,548,426</b>	<b>596,677</b>	<b>106,323</b>	<b>3,809,728</b>
Liabilities					
Funds from BNM	-	-	-	800,000	800,000
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme	-	-	-	55,479	55,479
Tabung Usahawan Kecil	-	-	-	32,609	32,609
Government Funds	-	-	152,842	-	152,842
Preference shares	-	-	-	200,000	200,000
SME Modernisation and Assistance Facilities	-	-	-	150,000	150,000
Small Entrepreneurs Financing Fund	-	-	-	11,075	11,075
Derivative financial liabilities	2,910	-	-	-	2,910
Loan due to non-controlling interest	2	562	-	-	564
Other liabilities @	-	-	-	299,835	299,835
<b>Total financial liabilities</b>	<b>2,912</b>	<b>562</b>	<b>152,842</b>	<b>1,548,998</b>	<b>1,705,314</b>
<b>Net interest sensitivity gap</b>	<b>1,555,390</b>	<b>1,547,864</b>	<b>443,835</b>		

\* The negative balance represents collective allowance for loans, advances and financing

^ Other assets includes amount due from BNM and trade and other receivables

@ Other liabilities includes provision for claims under guarantee schemes, claims payable and other payables

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

#### (b) Market risk (continued)

##### Interest/Profit rate risk (continued)

Corporation 2014	Within 12 months RM'000	1 to 5 years RM'000	Over 5 years RM'000	Non- interest/ profit sensitive RM'000	Total RM'000
<b>Assets</b>					
Investment fund: AFS	-	-	-	29,626	29,626
Structured product: FVTPL	355,258	316,766	-	-	672,024
Investment securities: AFS	120,312	346,055	189,829	6,344	662,540
Investment securities: HTM	-	90,000	-	572	90,572
Investment securities: FVTPL	35,834	215,502	437,760	6,214	695,310
Derivative financial assets	699	-	-	-	699
Term deposits	1,124,646	180,000	25,000	9,761	1,339,407
Loans, advances and financing - not impaired *	144,591	81,609	43,172	(19,888)	249,484
Loan due from a subsidiary	91	3,750	-	-	3,841
Cash and cash equivalents	-	-	-	104,624	104,624
Other assets ^	-	-	-	11,909	11,909
<b>Total financial assets</b>	<b>1,781,431</b>	<b>1,233,682</b>	<b>695,761</b>	<b>149,162</b>	<b>3,860,036</b>
<b>Liabilities</b>					
Fund from BNM	-	-	-	800,000	800,000
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme	-	-	-	53,576	53,576
Tabung Usahawan Kecil	-	-	-	33,953	33,953
Government Funds	-	-	151,842	-	151,842
Preference shares	-	-	-	200,000	200,000
SME Modernisation and Assistance Facilities	-	-	-	150,000	150,000
Small Entrepreneurs Financing Fund	-	-	-	11,075	11,075
Derivative financial liabilities	10,665	-	-	-	10,665
Other liabilities @	-	-	-	190,755	190,755
<b>Total financial liabilities</b>	<b>10,665</b>	<b>-</b>	<b>151,842</b>	<b>1,439,359</b>	<b>1,601,866</b>
<b>Net interest sensitivity gap</b>	<b>1,770,766</b>	<b>1,233,682</b>	<b>543,919</b>		

\* The negative balance represents collective allowance for loans, advances and financing

^ Other assets includes amount due from a subsidiary and trade and other receivables

@ Other liabilities includes amount to BNM, provision for claims under guarantee schemes, claims payable and other payables



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

#### (b) Market risk (continued)

##### Interest/Profit rate risk (continued)

Corporation 2013	Within 12 months RM'000	1 to 5 years RM'000	Over 5 years RM'000	Non- interest/ profit sensitive RM'000	Total RM'000
Assets					
Investment fund: AFS	-	-	-	30,943	30,943
Structured product: FVTPL	-	669,195	-	-	669,195
Investment securities: AFS	65,309	302,377	29,939	3,027	400,652
Investment securities: HTM	-	-	-	-	-
Investment securities: FVTPL	25,868	199,018	541,079	8,394	774,359
Derivative financial assets	1	-	-	-	1
Term deposits	1,430,838	140,000	-	11,331	1,582,169
Loans, advances and financing - not impaired *	36,286	237,836	25,659	(27,180)	272,601
Loan due from a subsidiary	899	344	-	-	1,243
Cash and cash equivalents	-	-	-	65,545	65,545
Other assets ^	-	-	-	12,248	12,248
<b>Total financial assets</b>	<b>1,559,201</b>	<b>1,548,770</b>	<b>596,677</b>	<b>104,308</b>	<b>3,808,956</b>
Liabilities					
Fund from BNM	-	-	-	800,000	800,000
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme	-	-	-	55,479	55,479
Tabung Usahawan Kecil	-	-	-	32,609	32,609
Government Funds	-	-	152,842	-	152,842
Preference shares	-	-	-	200,000	200,000
SME Modernisation and Assistance Facilities	-	-	-	150,000	150,000
Small Entrepreneurs Financing Fund	-	-	-	11,075	11,075
Derivative financial liabilities	2,910	-	-	-	2,910
Other liabilities @	-	-	-	297,245	297,245
<b>Total financial liabilities</b>	<b>2,910</b>	<b>-</b>	<b>152,842</b>	<b>1,546,408</b>	<b>1,702,160</b>
<b>Net interest sensitivity gap</b>	<b>1,556,291</b>	<b>1,548,770</b>	<b>443,835</b>		

\* The negative balance represents collective allowance for loans, advances and financing

^ Other assets includes amount due from BNM, amount due from a subsidiary and trade and other receivables

@ Other liabilities includes provision for claims under guarantee schemes, claims payable and other payables

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

#### (b) Market risk (continued)

##### Foreign exchange risk

The Corporation is exposed to the effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows. Limits are set on the level of exposure by currency and in aggregate for both overnight and intra-day positions, which are monitored daily. The table summarises the Corporation's exposure to foreign currency exchange rate risk at reporting date. Included in the table are the Corporation's financial instruments at carrying amounts, categorised by currency.

Group/Corporation 2014	United States Dollar RM'000	Singapore Dollar RM'000	Australian Dollar RM'000	Renminbi RM'000	Euro RM'000	Total RM'000
<b>Assets</b>						
Investment fund: AFS	29,626	-	-	-	-	29,626
Investment securities: FVTPL	153,821	18,828	38,540	1,697	-	212,886
Derivatives	-	81	583	-	35	699
Cash and cash equivalents	14,989	-	-	-	-	14,989
Net on-balance sheet financial position	198,436	18,909	39,123	1,697	35	258,200
<b>Liability</b>						
Derivatives	(10,461)	(126)	(78)	-	-	(10,665)
Net on-balance sheet financial position	(10,461)	(126)	(78)	-	-	(10,665)
Off-balance sheet commitments	(166,549)	(18,837)	(36,834)	-	2,100	(220,120)
<b>Group/Corporation 2013</b>						
<b>Assets</b>						
Investment fund: AFS	30,943	-	-	-	-	30,943
Investment securities: FVTPL	166,742	35,372	5,925	-	-	208,039
Derivatives	-	1	-	-	-	1
Cash and cash equivalents	36,104	107	-	-	-	36,211
Net on-balance sheet financial position	233,789	35,480	5,925	-	-	275,194
<b>Liability</b>						
Derivatives	(2,760)	-	(150)	-	-	(2,910)
Net on-balance sheet financial position	(2,760)	-	(150)	-	-	(2,910)
Off-balance sheet commitments	(194,803)	(16,149)	(29,040)	-	-	(239,992)

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

#### (b) Market risk (continued)

##### Foreign exchange risk sensitivity analysis

The following table sets out the analysis of the exposure to assess the impact of a 1% change in the exchange rates to the profit after tax:

	Group		Corporation	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
<b>+ 1%</b>				
United States Dollar	214	362	214	362
Singapore Dollar	(1)	193	(1)	193
Australian Dollar	22	(233)	22	(233)
Renminbi	71	-	17	-
Euro	21	-	21	-
<b>- 1%</b>				
United States Dollar	(214)	(362)	(214)	(362)
Singapore Dollar	1	(193)	1	(193)
Australian Dollar	(22)	233	(22)	233
Renminbi	(17)	-	(17)	-
Euro	(21)	-	(21)	-

#### (c) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk which arises when the Group and the Corporation have difficulty in raising funds to meet their financial obligations at a reasonable cost and in time. The liquidity risk is managed by diversifying its placements over various tenures based on maturity gaps. The table below summarises the maturity profile of the Group's and the Corporation's liabilities at the reporting date.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

#### (c) Liquidity risk (continued)

##### Liquidity risk disclosure table which is based on contractual undiscounted cash flows

The table below provides analysis of cash flow payables for financial liabilities based on remaining contractual maturities on undiscounted basis. The balances in the table below do not agree directly to the balances reported in the statements of financial position as the table incorporates all contractual cash flows, on an undiscounted basis, relating to both principal and interest payments.

Group 2014	Within 12 months RM'000	>1-5 years RM'000	Over 5 years RM'000	Total RM'000
<b>Liabilities</b>				
Amount due to BNM	93	-	-	93
Funds from BNM	-	300,000	500,000	800,000
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme	4,000	45,000	14,000	63,000
Tabung Usahawan Kecil	-	-	50,000	50,000
Government Funds	1,500	7,500	154,500	163,500
Preference shares	-	200,000	-	200,000
SME Modernisation and Assistance Facilities	-	150,000	-	150,000
Small Entrepreneurs Financing Fund	11,075	-	-	11,075
Loan due to non-controlling interest	63	1,400	-	1,463
Provision for claims under guarantee schemes	40,944	-	-	40,944
Claims payable	3,931	-	-	3,931
Other payables	147,347	-	-	147,347
	<b>208,953</b>	<b>703,900</b>	<b>718,500</b>	<b>1,631,353</b>

Group 2013	Within 12 months RM'000	>1-5 years RM'000	Over 5 years RM'000	Total RM'000
<b>Liabilities</b>				
Funds from BNM	300,000	-	500,000	800,000
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme	4,000	40,000	23,000	67,000
Tabung Usahawan Kecil	-	-	50,000	50,000
Government Funds	1,500	7,500	156,000	165,000
Preference shares	-	200,000	-	200,000
SME Modernisation and Assistance Facilities	-	150,000	-	150,000
Small Entrepreneurs Financing Fund	11,075	-	-	11,075
Loan due to non-controlling interest	434	164	-	598
Provision for claims under guarantee schemes	47,239	-	-	47,239
Claims payable	105,250	-	-	105,250
Other payables	147,346	-	-	147,346
	<b>616,844</b>	<b>397,664</b>	<b>729,000</b>	<b>1,743,508</b>

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

#### (c) Liquidity risk (continued)

Liquidity risk disclosure table which is based on contractual undiscounted cash flows (continued)

<b>Corporation 2014</b>	<b>Within 12 months RM'000</b>	<b>&gt;1-5 years RM'000</b>	<b>Over 5 years RM'000</b>	<b>Total RM'000</b>
<b>Liabilities</b>				
Amount due to BNM	93	-	-	93
Funds from BNM	-	300,000	500,000	800,000
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme	4,000	45,000	14,000	63,000
Tabung Usahawan Kecil	-	-	50,000	50,000
Government Funds	1,500	7,500	154,500	163,500
Preference shares	-	200,000	-	200,000
SME Modernisation and Assistance Facilities	-	150,000	-	150,000
Small Entrepreneurs Financing Fund	11,075	-	-	11,075
Provision for claims under guarantee schemes	40,944	-	-	40,944
Claims payable	3,931	-	-	3,931
Other payables	145,787	-	-	145,787
	<b>207,330</b>	<b>702,500</b>	<b>718,500</b>	<b>1,628,330</b>

<b>Corporation 2013</b>	<b>Within 12 months RM'000</b>	<b>&gt;1-5 years RM'000</b>	<b>Over 5 years RM'000</b>	<b>Total RM'000</b>
<b>Liabilities</b>				
Amount due to BNM	-	-	-	-
Funds from BNM	300,000	-	500,000	800,000
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme	4,000	40,000	23,000	67,000
Tabung Usahawan Kecil	-	-	50,000	50,000
Government Funds	1,500	7,500	156,000	165,000
Preference shares	-	200,000	-	200,000
SME Modernisation and Assistance Facilities	-	150,000	-	150,000
Small Entrepreneurs Financing Fund	11,075	-	-	11,075
Provision for claims under guarantee schemes	47,239	-	-	47,239
Claims payable	105,250	-	-	105,250
Other payables	144,756	-	-	144,756
	<b>613,820</b>	<b>397,500</b>	<b>729,000</b>	<b>1,740,320</b>



46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

(c) Liquidity risk (continued)

Derivative financial liabilities based on contractual undiscounted cash flows:

Group/Corporation 2014	Within 12 months RM'000	>1-5 years RM'000	Over 5 years RM'000	Total RM'000
<u>Derivatives settled on a gross basis</u>				
Foreign exchange derivatives:				
- outflow	178,945	-	-	178,945
- inflow	(168,280)	-	-	(168,280)
	10,665	-	-	10,665

Group/Corporation 2013	Within 12 months RM'000	>1-5 years RM'000	Over 5 years RM'000	Total RM'000
<u>Derivatives settled on a gross basis</u>				
Foreign exchange derivatives:				
- outflow	223,843	-	-	223,843
- inflow	(220,933)	-	-	(220,933)
	2,910	-	-	2,910

(d) Fair value of financial instruments

Fair value is defined as the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

The Group and the Corporation measure fair values using the following fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the measurements:

- Level 1 Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2 Quoted prices for identical or similar instruments in markets that are not active; and model-derived valuations in which inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly.
- Level 3 Valuations derived from valuation techniques in which one or more significant inputs are not based on observable market data.

Financial instruments are classified as Level 1 if their value is observable in an active market. Such instruments are valued by reference to unadjusted quoted prices for identical assets or liabilities in active markets where the quoted prices is readily available, and the price represents actual and regularly occurring market transactions. An active market is one in which transactions occur with sufficient volume and frequency to provide pricing information on an on-going basis. These would include actively traded listed equities and actively exchange-traded derivatives.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

#### (d) Fair value of financial instruments (continued)

Where fair value is determined using unquoted market prices in less active markets or quoted prices for similar assets and liabilities, such instruments are generally classified as Level 2. In cases where quoted prices are generally not available, the Group and the Corporation determine fair value based upon valuation techniques that use as inputs, market parameters including but not limited to yield curves, volatilities and foreign exchange rates. The majority of valuation techniques employ only observable market data and so reliability of the fair value measurement is high.

Financial instruments are classified as Level 3 if their valuation incorporates significant inputs that are not based on observable market data (unobservable inputs). Such inputs are generally determined based on observable inputs of a similar nature, historical observations on the level of the input or other analytical techniques.

The Group and the Corporation recognise transfers between levels of the fair value hierarchy at the end of the reporting period during which the transfer has occurred. Transfers between fair value hierarchy primarily due to change in the level of trading activity, change in observable market activity related to an input, reassessment of available pricing information and change in the significance of the unobservable input. There were no transfers between Level 1, 2 and 3 of the fair value hierarchy during the financial year (2013: Nil).

The following table presents assets and liabilities measured at fair value and classified by level of the following fair value measurement hierarchy:

#### Recurring fair value measurements

Group/Corporation 31.12.2014	Level 1 RM'000	Level 2 RM'000	Level 3 RM'000	Total RM'000
<u>Assets</u>				
Investment fund: AFS	-	29,626	-	29,626
Structured products: FVTPL	-	-	672,024	672,024
Investment securities: AFS				
- Private debt securities	-	662,540	-	662,540
Investment securities: FVTPL	-	-	-	-
- Private debt securities	-	695,310	-	695,310
Derivative financial assets	-	699	-	699
	-	1,388,175	672,024	2,060,199
<u>Liabilities</u>				
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme	-	53,576	-	53,576
Tabung Usahawan Kecil	-	33,953	-	33,953
Derivative financial liabilities	-	10,665	-	10,665
	-	98,194	-	98,194

46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

(d) Fair value of financial instruments (continued)

Recurring fair value measurements (continued)

Group/Corporation 31.12.2013	Level 1 RM'000	Level 2 RM'000	Level 3 RM'000	Total RM'000
<u>Assets</u>				
Investment fund: AFS	-	30,943	-	30,943
Structured products: FVTPL	-	-	669,195	669,195
Investment securities: AFS				
- Private debt securities	-	400,652	-	400,652
Investment securities: FVTPL				
- Private debt securities	-	774,359	-	774,359
Derivative financial assets	-	1	-	1
	-	1,205,955	669,195	1,875,150
<u>Liabilities</u>				
Small Entrepreneurs Guarantee Scheme	-	55,479	-	55,479
Tabung Usahawan Kecil	-	32,609	-	32,609
Derivative financial liabilities	-	2,910	-	2,910
	-	90,998	-	90,998

Reconciliation of fair value measurements in Level 3

The following table presents the changes in Level 3 instruments for the financial year ended:

	Group/Corporation	
	2014 RM'000	2013 RM'000
At 1 January	669,195	676,362
Gain/(loss) recognised in the income statement	2,829	(7,167)
At 31 December	672,024	669,195

Effect of changes in significant unobservable assumptions to reasonably possible alternatives

There is no change in the valuation model in 2014 compared to 2013 whereby a discounted cash flow model is used to fair value the structured products.

The discounted cash flow model is weighted by the variable probability of non-default and is based on certain assumptions and inputs that are unobservable.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

#### (d) Fair value of financial instruments (continued)

##### Effect of changes in significant unobservable assumptions to reasonably possible alternatives (continued)

The key assumptions used in the model are as follows:

- the hazard rates, which is the cumulative probability of default of each reference entity are obtained from Reuters.
- recovery rate is assumed at 40%.
- risk free rates based on Malaysian Government Securities are used as the base discount rate.
- the asset correlation of the underlying assets is implied from trade dates, and is deemed constant due to inability to obtain reliable data.

The unobservable input in the valuation of structured products for Level 3 is the asset correlation of the underlying reference entities. The asset correlation is calculated based on the variance-covariance approach. Based on this, the asset correlation is assumed to be constant for the entire holding period. The asset correlation ranges from 0.19 to 0.75. There have been no changes to the asset correlation ranges from the previous year. The higher the asset correlation, the higher the probability of default and this will result in a lower fair value.

If the probability of default used in the valuation method decreases or increases by 5 basis points, the impact on profit or loss would be an increase of RM782,000 (2013: RM816,000) and a decrease of RM782,000 (2013: RM816,000) in fair value gain respectively.

The following tables analyse within the fair value hierarchy the Group's and the Corporation's assets and liabilities not measured at fair value as at reporting date but for which fair value is disclosed:

Group 31.12.2014	Carrying amount RM'000	Level 1 RM'000	Level 2 RM'000	Level 3 RM'000	Total RM'000
<u>Financial assets</u>					
Investment securities: HTM	90,572	-	88,001	-	88,001
Term deposits	1,339,407	-	1,333,040	-	1,333,040
Loan, advances and financing	249,484	-	225,511	-	225,511
<u>Financial liabilities</u>					
Funds from BNM	800,000	-	417,860	-	417,860
Government funds	151,842	-	103,506	-	103,506
Preference shares	200,000	-	174,415	-	174,415
SME Modernisation and Assistance Facilities	150,000	-	140,427	-	140,427
Small Entrepreneurs Financing Fund	11,075	-	10,703	-	10,703
Loan due to non-controlling interest	1,278	-	1,238	-	1,238

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

#### (d) Fair value of financial instruments (continued)

Effect of changes in significant unobservable assumptions to reasonably possible alternatives (continued)

Group 31.12.2013	Carrying amount RM'000	Level 1 RM'000	Level 2 RM'000	Level 3 RM'000	Total RM'000
<u>Financial assets</u>					
Investment securities: HTM	-	-	-	-	-
Term deposits	1,582,169	-	1,536,089	-	1,536,089
Loan, advances and financing	272,601	-	256,536	-	256,536
<u>Financial liabilities</u>					
Funds from BNM	800,000	-	398,511	-	398,511
Government funds	152,842	-	99,457	-	99,457
Preference shares	200,000	-	168,905	-	168,905
SME Modernisation and Assistance Facilities	150,000	-	136,422	-	136,422
Small Entrepreneurs Financing Fund	11,075	-	10,750	-	10,750
Loan due to non-controlling interest	564	-	562	-	562
Corporation 31.12.2014	Carrying amount RM'000	Level 1 RM'000	Level 2 RM'000	Level 3 RM'000	Total RM'000
<u>Financial assets</u>					
Investment securities: HTM	90,572	-	88,001	-	88,001
Term deposits	1,339,407	-	1,333,040	-	1,333,040
Loan, advances and financing	249,484	-	225,511	-	225,511
Loan due from a subsidiary	3,841	-	3,707	-	3,707
<u>Financial liabilities</u>					
Funds from BNM	800,000	-	417,860	-	417,860
Government funds	151,842	-	103,506	-	103,506
Preference shares	200,000	-	174,415	-	174,415
SME Modernisation and Assistance Facilities	150,000	-	140,427	-	140,427
Small Entrepreneurs Financing Fund	11,075	-	10,703	-	10,703



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

#### (d) Fair value of financial instruments (continued)

##### Effect of changes in significant unobservable assumptions to reasonably possible alternatives (continued)

Corporation 31.12.2013	Carrying amount RM'000	Level 1 RM'000	Level 2 RM'000	Level 3 RM'000	Total RM'000
<u>Financial assets</u>					
Investment securities: HTM	-	-	-	-	-
Term deposits	1,582,169	-	1,536,089	-	1,536,089
Loan, advances and financing	272,601	-	256,536	-	256,536
Loan due from a subsidiary	1,243	-	1,237	-	1,237
<u>Financial liabilities</u>					
Funds from BNM	800,000	-	398,511	-	398,511
Government funds	152,842	-	99,457	-	99,457
Preference shares	200,000	-	168,905	-	168,905
SME Modernisation and Assistance Facilities	150,000	-	136,422	-	136,422
Small Entrepreneurs Financing Fund	11,075	-	10,750	-	10,750

Other than as disclosed above, the fair value of each financial asset and liability presented on the statements of financial position as at the reporting date approximates the carrying amount.

The fair value estimates were determined by application methodologies and assumptions described below:

#### Investment securities: HTM

The fair values are reasonable estimates based on quoted market prices. In the absence of such quoted prices, the fair values are based on the expected cash flows of the instruments discounted by indicative market yields for the similar instruments as at reporting date or the audited net tangible asset of the invested company.

#### Term deposits

For short-term term deposits with banks and other financial institutions with maturity of less than twelve months, the carrying amount is a reasonable estimate of fair value.

For amounts with maturities of more than twelve months, fair values have been estimated by reference to current rates at which similar deposits and placements would be made to banks with similar credit ratings and maturities.

#### Loans, advances and financing and loan due from a subsidiary

The fair values of performing fixed rate loans are arrived at using the discounted cash flows based on the prevailing market rates of loans and advances with similar credit ratings and maturities.

The fair values of impaired loans and advances, whether fixed or floating are represented by their carrying values, net of individual and collective allowances, being the reasonable estimate of recoverable amount.

**46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)**

**(d) Fair value of financial instruments (continued)**

**Funds from BNM, Government funds, Preference shares, SME Modernisation and Assistance Facilities, Small Entrepreneurs Financing Fund and loan due to non-controlling interest**

The estimated fair values of funds from BNM and borrowing with maturities of less than twelve months approximate the carrying values. For other funds and borrowings with maturities of more than twelve months, the fair values are estimated based on discounted cash flows using prevailing market rates for such instrument with similar risk profile.

**Other assets and liabilities**

The carrying values less any estimated allowance for financial assets and liabilities included in other assets and other liabilities are assumed to approximate their fair values as these items are not materially sensitive to the shift in market interest rates.

**(e) Operational Risk**

Operational risk is the risk of direct or indirect loss resulting from inadequate or failed internal process, people and systems, or external events. The Group and the Corporation mitigate operational risk by having comprehensive internal control systems and procedures, which are reviewed regularly and subjected to periodical audits by internal auditors.

**47. OFFSETTING FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES**

In accordance with MFRS 132 "Financial Instruments: Presentation", the Group and the Corporation report financial assets and financial liabilities on a net basis on the statements of financial position only if there is a legally enforceable right to set off the recognised amounts and there is intention to settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously. The following table shows the impact of netting arrangement on:

- All financial assets and liabilities that are reported net on statements of financial position; and
- All financial assets and liabilities that are subject to enforceable master netting arrangements or similar agreements, but do not qualify for statements of financial position netting.

The table identifies the amounts that have been offset in the statements of financial position and also those amounts that are covered by enforceable netting arrangements but do not qualify for netting under the requirements of MFRS 132 described above.

The "Net amounts" presented below are not intended to represent the Group's and the Corporation's actual exposure to credit risk.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 47. OFFSETTING FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES (CONTINUED)

Group/Corporation 2014	Gross amounts of recognised financial assets RM'000	Gross amounts of recognised financial liabilities set off in the statement of financial position RM'000	Net amounts reported on statement of financial position RM'000
<b>Financial assets</b>			
Amount due from BNM	980	(980)	-
<b>Financial liabilities</b>			
Amount due to BNM	1,073	(980)	93
Group/Corporation 2013			
<b>Financial assets</b>			
Amount due from BNM	7,480	(856)	6,624
<b>Financial liabilities</b>			
Amount due to BNM	856	(856)	-

### 48. PRIOR YEAR ADJUSTMENTS

The following prior year adjustments have been made to the financial years ended 31 December 2013 ("FY 2013") and 31 December 2012 ("FY 2012"):

- a) The interest in suspense and penalty charges in suspense from impaired loans, advances and financing as at 31 December 2012 and 31 December 2013 were understated by RM10,637,000 and RM26,461,000 respectively. As a result, the following prior year adjustments have been made:
  - RM10,637,000 has been debited to the retained earnings as at 1 January 2013;
  - RM13,204,000 has been charged to the revenue in the income statements for FY 2013; and
  - RM2,620,000 has been debited from other payables as at 31 December 2013.
- b) The impairment allowance of loans, advances and financing as at 31 December 2012 was understated by RM13,669,000 as the Day 1 adjustment arising from the adoption of MFRS 139 'Financial Instruments: Recognition and Measurement' in FY 2012 was not done retrospectively to the loan balances as at 31 December 2011. A prior year adjustment of RM13,669,000 has been debited to the retained earnings as at 1 January 2013.
- c) The impairment allowance of loans, advances and financing as at 31 December 2013 was also understated by RM4,655,000 as at 31 December 2013 due to incorrect tagging of performing and impaired loans in the subsidiary ledger. A prior adjustment of RM9,014,000 has been credited to the income statements in FY 2013.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 48. PRIOR YEAR ADJUSTMENTS (CONTINUED)

	Note	As previously reported RM'000	Adjustments RM'000	As restated RM'000
<b>Group</b>				
<b>Statements of Financial Position At 31 December 2013</b>				
Loans, advances and financing	a,b,c	303,717	(31,116)	272,601
Other payables	a	149,966	(2,620)	147,346
Retained earnings	a,b,c	574,889	(28,496)	546,393
<b>Group</b>				
<b>Statements of Financial Position At 1 January 2013</b>				
Loans, advances and financing	a,b	349,173	(24,306)	324,867
Retained earnings	a,b	439,316	(24,306)	415,010
	Note	As previously reported RM'000	Adjustments RM'000	As restated RM'000
<b>Corporation</b>				
<b>Statements of Financial Position At 31 December 2013</b>				
Loans, advances and financing	a,b,c	303,717	(31,116)	272,601
Other payables	a	147,376	(2,620)	144,756
Retained earnings	a,b,c	460,986	(28,496)	432,490
<b>Corporation</b>				
<b>Statements of Financial Position At 1 January 2013</b>				
Loans, advances and financing	a,b	349,173	(24,306)	324,867
Retained earnings	a,b	377,497	(24,306)	353,191

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2014

### 48. PRIOR YEAR ADJUSTMENTS (CONTINUED)

	Note	As previously reported RM'000	Adjustments RM'000	As restated RM'000
<b>Group</b>				
<b>Statements of Comprehensive Income</b>				
<b>For the financial year ended 31 December 2013</b>				
Revenue	a	114,775	(13,204)	101,571
Allowance for impairment of loans, advances and financing (net)	c	(25,207)	9,014	(16,193)
<b>Corporation</b>				
<b>Statements of Comprehensive Income</b>				
<b>For the financial year ended 31 December 2013</b>				
Revenue	a	107,912	(13,204)	94,708
Allowance for impairment of loans, advances and financing (net)	c	(25,207)	9,014	(16,193)



# STATEMENT BY DIRECTORS

PURSUANT TO SECTION 169(15) OF THE COMPANIES ACT, 1965

"We, DATO' AGIL NATT and DATUK MOHD NASIR AHMAD, being two of the Directors of CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD, state that in the opinion of the Directors, the financial statements set out on pages 149 to 250 are drawn up so as to give a true and fair view of the financial position of the Group and the Corporation as at 31 December 2014 and of the financial performance and cash flows of the Group and of the Corporation for the financial year ended on that date in accordance with Malaysian Financial Reporting Standards, International Financial Reporting Standards and the provisions of the Companies Act, 1965 in Malaysia.

Signed on behalf of the Board of Directors in accordance with a resolution dated 22 April 2015.



**DATO' AGIL NATT**  
Chairman



**DATUK MOHD NASIR AHMAD**  
Director

Kuala Lumpur  
22 April 2015

# STATUTORY DECLARATION

PURSUANT TO SECTION 169(16) OF THE COMPANIES ACT, 1965

I, GAYAH HJ MOHD NORDIN, the officer primarily responsible for the financial management of CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD, do solemnly and sincerely declare that the financial statements set out on pages 149 to 250 are, in my opinion, correct and I make this solemn declaration conscientiously believing the same to be true, and by virtue of the provisions of the Statutory Declarations Act, 1960.

Subscribed and solemnly declared by the above  
named GAYAH HJ MOHD NORDIN at Kuala Lumpur  
in Malaysia on 22 April 2015

)  
)  
)



**GAYAH HJ MOHD NORDIN**

Before me,



# INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

## TO THE MEMBERS OF CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD

(Incorporated in Malaysia)

(Company No: 12441-M)

### REPORT ON THE FINANCIAL STATEMENTS

We have audited the financial statements of CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD, which comprise the statements of financial position as at 31 December 2014 of the Group and the Corporation, and the statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows of the Group and the Corporation for the financial year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes, as set out on pages 149 to 250.

#### Directors' Responsibility for the Financial Statements

The Directors of the Corporation are responsible for the preparation of financial statements so as to give a true and fair view in accordance with Malaysian Financial Reporting Standards, International Financial Reporting Standards and comply with the provisions of the Companies Act, 1965 in Malaysia. The Directors are also responsible for such internal control as the Directors determine is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

#### Auditors' Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with approved standards on auditing in Malaysia. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on our judgement, including the assessment of risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, we consider internal control relevant to the Group's and the Corporation's preparation of financial statements that give a true and fair view in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the Directors, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

#### Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Group and the Corporation as of 31 December 2014 and of their financial performance and cash flows for the financial year then ended in accordance with Malaysian Financial Reporting Standards, International Financial Reporting Standards and comply with the provisions of the Companies Act, 1965 in Malaysia.

## INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

TO THE MEMBERS OF CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD  
(Incorporated in Malaysia)  
(Company No: 12441-M)

### REPORT ON OTHER LEGAL AND REGULATORY REQUIREMENTS

In accordance with the requirements of the Companies Act, 1965 in Malaysia, we also report the following:

- a) In our opinion, the accounting and other records and the registers required by the Act to be kept by the Corporation and its subsidiary have been properly kept in accordance with the provisions of the Act.
- b) We are satisfied that the financial statements of the subsidiary that have been consolidated with the Corporation's financial statements are in form and content appropriate and proper for the purposes of the preparation of the financial statements of the Group and we have received satisfactory information and explanations required by us for those purposes.
- c) Our audit report on the financial statements of the subsidiary did not contain any qualification or any adverse comment made under Section 174(3) of the Act.

### OTHER MATTERS

This report is made solely to the members of the Corporation, as a body, in accordance with Section 174 of the Companies Act, 1965 in Malaysia and for no other purpose. We do not assume responsibility to any other person for the content of this report.



**PRICEWATERHOUSECOOPERS**  
(No. AF 1146)  
Chartered Accountants

Kuala Lumpur  
22 April 2015



**SOO HOO KHOON YEAN**  
(NO. 2682/10/15 (J))  
Chartered Accountant

# PENYATA



# KEWANGAN

- 256 Laporan Pengarah
- 261 Penyata Kedudukan Kewangan
- 263 Penyata Pendapatan Komprehensif
- 265 Penyata Perubahan Ekuiti
- 267 Penyata Aliran Tunai
- 269 Nota-Nota Kepada Penyata Kewangan
- 363 Penyata Lembaga Pengarah
- 363 Perakuan Berkanun
- 364 Laporan Juruaudit Bebas





# LAPORAN PENGARAH

Para Pengarah dengan sukacitanya membentangkan laporan dan penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat yang telah diaudit bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2014.

## KEGIATAN UTAMA

Syarikat secara dasarnya telah terlibat dalam menyediakan jaminan-jaminan, pinjaman-pinjaman dan pembiayaan. Aktiviti utama subsidiari adalah menyediakan perkhidmatan rujukan kredit, penilaian kredit dan perkhidmatan-perkhidmatan lain yang berkaitan dengan biro kredit. Tiada perubahan yang ketara dalam aktiviti-aktiviti utama sepanjang tahun kewangan.

Syarikat memberi jaminan terhadap kemudahan-kemudahan kredit yang diberikan oleh institusi-institusi kewangan kepada peminjam-peminjam/pelanggan-pelanggan di bawah skim-skim berikut:

- BizMula-i
- Skim Kredit "Enhancer" (Semakan 4)
- Skim Kredit "Enhancer" - Islam (Semakan 4)
- Skim Jaminan Laluan Terus "Start Up" (Semakan 2)
- Jaminan Terus Bank (Y1)
- "Enhancer" Bumi Konvensional
- "Enhancer" Bumi Islam - (Enhancer Bumi-i)
- "Enhancer Excel"
- "Enhancer" Ekspres (ENHANCER Ekspres)
- Skim Pembiayaan Francais (<1.0 juta)
- Skim Pembiayaan Francais (>1.0 juta)
- Skim Jaminan Anjal - TIKS 2 (Semakan 2)
- Skim Jaminan Anjal - TIKS 2 - Islam (Semakan 2)
- Skim Jaminan Anjal - Tabung Usahawan Baru 2 (Semakan 2)
- Skim Jaminan Anjal - Tabung Usahawan Baru 2 - Islam (Semakan 2)
- Skim Pembiayaan Teknologi Hijau (Pengeluar) (Semakan)
- Skim Pembiayaan Teknologi Hijau Islam (Pengeluar) (Semakan)
- Skim Pembiayaan Teknologi Hijau (Pengguna) (Semakan)
- Skim Pembiayaan Teknologi Hijau Islam (Pengguna) (Semakan)
- Skim Pembiayaan Harta Intelek - Konvensional
- Skim Pembiayaan Harta Intelek - Islam
- Jaminan Potfolio bersama Alliance Bank - Tranche 2
- Jaminan Potfolio bersama Alliance Bank - Tranche 3
- Jaminan Potfolio Islam bersama Standard Chartered Saadiq - Tranche 1
- Jaminan Potfolio Scorecard bersama Public Bank
- Jaminan Potfolio Maybank Pelanggan Baru dan Sedia Ada (2) - Tranche 3
- Jaminan Potfolio Extra bersama Maybank (2) - Tranche 4
- Jaminan Potfolio Extra bersama Maybank (3) - Tranche 5
- Jaminan Potfolio Maybank Pelanggan Baru dan Sedia Ada (3) - Tranche 6
- Jaminan Potfolio Perbankan Perniagaan bersama Maybank - Tranche 1
- Jaminan Potfolio Eksport bersama Maybank - Tranche 1
- Jaminan Potfolio-i Maybank Islam Pelanggan Baru & Sedia Ada - Tranche 2
- Jaminan Potfolio Bumi - i Maybank Islamic - Tranche 3
- Jaminan Potfolio Bumi - i (2) Maybank Islamic - Tranche 4
- Jaminan Potfolio Extra - i (2) Maybank Islamic - Tranche 5
- Jaminan Potfolio Extra - i (3) Maybank Islamic - Tranche 6
- Jaminan Potfolio-i Maybank Islamic Pelanggan Baru & Sedia Ada (2) - Tranche 7
- Jaminan Potfolio-i ECER bersama Maybank Islamic - Tranche 8
- Jaminan Potfolio-i Perbankan Perniagaan bersama Maybank - Tranche 1
- Jaminan Potfolio Mass Market bersama CIMB - Tranche 1

**KEGIATAN UTAMA (SAMBUNGAN)**

- Jaminan Potfolio bersama Affin Bank - Tranche 1
- Jaminan Potfolio bersama SME Bank - Tranche 1
- "SmallBiz" Ekspres - (Konvensional)
- "SmallBiz" Ekspres - (Islam)
- Tabung Projek Usahawan Bumiputera - Islam (Semakan)
- Jaminan Borong OCBC AI-Amin - Tranche 1
- Jaminan Borong OCBC AI-Amin - Tranche 2

Berikut adalah skim-skim yang telah ditamatkan operasinya, tetapi masih belum dilupuskan sepenuhnya:

- Skim Jaminan Laluan Terus
- Skim Jaminan Laluan Terus - Skim Kemudahan Bantuan PKS (Konvensional)
- "Enhancer" Terus
- Dana Pinjaman bagi TPK'90 - (TPPK'90)
- Jaminan Potfolio bersama Standard Chartered Bank - Tranche 1
- Jaminan Potfolio bersama Standard Chartered Bank - Tranche 2
- Jaminan Potfolio bersama Standard Chartered Bank - Tranche 3
- Jaminan Potfolio bersama Standard Chartered Bank - Tranche 4
- Jaminan Potfolio bersama Standard Chartered Bank - Tranche 5
- Jaminan Potfolio bersama Standard Chartered Bank - Tranche 6
- Jaminan Potfolio bersama RHB Bank - Tranche 1
- Jaminan Potfolio bersama Alliance Bank - Tranche 1
- Jaminan Portfilio Pengekalan Peminjam Skim Jaminan Anjal Sedia Ada Bersama Maybank
- Jaminan Potfolio Pelanggan Baru dan Sedia Ada Maybank - Tranche 1
- Jaminan Potfolio Extra bersama Maybank - Tranche 2
- Jaminan Potfolio-i Extra bersama Maybank Islamic - Tranche 1
- Jaminan Potfolio bersama PBB Bank - Tranche 1
- Jaminan Potfolio bersama OCBC Bank - Tranche 1
- Skim Jaminan Usahawan Kecil
- Skim Jaminan Usahawan Kecil - BUMI
- Skim Jaminan Usahawan Kecil (Semakan)
- Skim Jaminan Usahawan Kecil - Bumi (Semakan)
- Kemudahan Bantuan PKS (Konvensional)
- Kemudahan Bantuan PKS (Islam)
- Skim Bantuan Jaminan PKS (Konvensional)
- Skim Bantuan Jaminan PKS (Islam)
- Skim Kemudahan Pemodenan PKS (Konvensional)
- Skim Kemudahan Pemodenan PKS (Islam)

**HASIL KEWANGAN**

	Kumpulan RM'000	Syarikat RM'000
Keuntungan bersih bagi tahun kewangan	198,505	143,766

### **DIVIDEN**

Sehingga tahun kewangan yang lepas, Syarikat tidak mengisytiharkan atau membayar sebarang dividen. Para Pengarah tidak mencadangkan sebarang bayaran dividen bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2014.

### **RIZAB DAN PERUNTUKAN**

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

### **HUTANG LAPUK DAN HUTANG RAGU**

Sebelum penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat disediakan, para Pengarah telah mengambil langkah-langkah yang sewajarnya untuk menentukan tindakan telah diambil berhubung dengan penghapusan hutang lapuk dan pembiayaan dan penyediaan peruntukan hutang ragu dan pembiayaan, dan telah berpuas hati bahawa semua hutang lapuk dan pembiayaan telah dihapuskan dan peruntukan hutang ragu dan pembiayaan yang mencukupi telah disediakan.

Pada tarikh laporan ini, para Pengarah tidak mengetahui tentang sebarang keadaan yang memerlukan mana-mana hutang dihapuskan sebagai hutang lapuk dan pembiayaan atau jumlah peruntukan hutang ragu dan pembiayaan yang disediakan di dalam penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat tidak mencukupi pada tahap yang ketara.

### **ASET SEMASA**

Sebelum penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat disediakan, para Pengarah telah mengambil langkah-langkah yang sewajarnya untuk memastikan bahawa harta semasa, selain hutang dan pembiayaan, yang tidak berkemungkinan menunjukkan nilai buku yang sebenar dalam urusan perniagaan biasa Kumpulan dan Syarikat, nilainya seperti yang ditunjukkan dalam rekod-rekod perakaunan Kumpulan dan Syarikat, telah diturun nilai ke paras yang dijangka dapat dihasilkan.

Pada tarikh laporan ini, para Pengarah tidak mengetahui tentang sebarang keadaan di mana nilai harta semasa Kumpulan dan Syarikat di dalam penyata kewangan mengelirukan.

### **KAEDAH MENILAI**

Pada tarikh laporan ini, para Pengarah tidak mengetahui tentang sebarang keadaan yang wujud berkaitan dengan kaedah menilai harta atau tanggungan Kumpulan dan Syarikat yang boleh mengelirukan atau tidak tepat.

### LIABILITI LUAR JANGKA DAN LAIN-LAIN LIABILITI

Pada tarikh laporan ini, tidak terdapat:

- (a) sebarang gadaian ke atas harta Kumpulan dan Syarikat yang timbul sejak akhir tahun kewangan bagi menjamin liabiliti mana-mana pihak lain; atau
- (b) apa-apa liabiliti luar jangka ke atas Kumpulan dan Syarikat yang timbul sejak akhir tahun kewangan selain daripada perjalanan biasa perniagaan atau aktiviti-aktiviti Kumpulan.

Tidak ada liabiliti luar jangka atau lain-lain liabiliti Kumpulan dan Syarikat yang telah atau mungkin dituntut dalam jangkamasa dua belas bulan selepas akhir tahun kewangan yang mana, mengikut pendapat para pengarah, akan atau boleh menjejaskan keupayaan Kumpulan dan Syarikat dalam memenuhi tanggungan apabila tiba masanya.

### PERUBAHAN KEADAAN

Pada tarikh laporan ini, para Pengarah tidak mengetahui tentang sebarang keadaan yang tidak diperkatakan dalam laporan ini atau penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat yang boleh membuat jumlah yang dinyatakan di dalam penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat mengelirukan atau tidak sesuai.

### PERKARA-PERKARA YANG LUARBIASA

Mengikut pendapat para Pengarah:

- (a) hasil dari operasi Kumpulan dan Syarikat bagi tahun kewangan tidak terjejas dengan ketara oleh sebarang butiran, transaksi atau kejadian penting dan luarbiasa.
- (b) tiada butiran, urusan niaga atau kejadian penting dan luarbiasa yang berbangkit di antara akhir tahun kewangan hingga tarikh laporan ini, yang akan menjejaskan dengan nyata hasil kendalian Kumpulan dan Syarikat bagi tahun kewangan yang mana laporan ini dihasilkan.

### PENGARAH-PENGARAH

Pengarah-pengarah Syarikat yang memegang jawatan semenjak tarikh akhir laporan ini dan pada tarikh laporan ini adalah seperti berikut:

Dato' Agil Natt (Pengerusi)  
Datuk David Chua Kok Tee  
Dato' Syed Moheeb Syed Kamarulzaman  
Encik Mohamed Rashdi Mohamed Ghazalli  
Datuk Mohd Nasir Ahmad  
Encik Teoh Kok Lin - Dilantik pada 27 Jun 2014  
Encik Suresh Kumar Tas Menon - Dilantik pada 17 Julai 2014  
Encik Ong Eng Bin - Dilantik pada 14 Oktober 2014  
Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed - Meletak jawatan pada 25 Jun 2014  
Datuk P. Kasi - Meletak jawatan pada 25 Jun 2014  
Encik Md Yusof Hussin - Meletak jawatan pada 25 Jun 2014  
Encik Jeffrey Chew Sun Teong - Meletak jawatan pada 1 Julai 2014  
Datuk Zaiton Mohd Hassan - Meletak jawatan pada 30 September 2014  
Datuk Wan Azhar Wan Ahmad - (Pengarah Eksekutif) - Meletak jawatan pada 31 Mac 2015

### KEPENTINGAN PENGARAH

Mengikut daftar pemegang saham Pengarah, tidak ada Pengarah yang memiliki kepentingan di dalam saham, atau debentur Syarikat dan syarikat-syarikat berkaitan pada tahun kewangan.

### FAEDAH PENGARAH

Semenjak penghujung tahun kewangan yang lepas, tidak ada Pengarah Syarikat yang telah menerima atau berkecualan menerima apa-apa faedah (selain dari faedah saraan Pengarah seperti dinyatakan dalam Nota 44 pada penyata-penyata kewangan) mengikut kontrak yang dibuat oleh Syarikat dengan Pengarah atau dengan firma di mana Pengarah itu adalah ahli, atau dengan syarikat lain di mana Pengarah mempunyai kepentingan kewangan yang ketara.

Sepanjang dan pada akhir tahun kewangan, Syarikat tidak terlibat dalam sebarang rancangan yang bertujuan untuk membolehkan Pengarah memperolehi manfaat melalui pembelian saham atau debentur Syarikat atau mana-mana syarikat lain.

### JURUAUDIT

Juruaudit, PricewaterhouseCoopers, telah menyatakan kesanggupan mereka untuk meneruskan perkhidmatan.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah mengikut resolusi bertarikh 22 April 2015.



**DATO' AGIL NATT**  
Pengerusi

Kuala Lumpur  
22 April 2015



**DATUK MOHD NASIR AHMAD**  
Pengarah



# PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN

PADA 31 DISEMBER 2014

	Nota	Kumpulan			Syarikat		
		31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	1.1.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	1.1.2013 RM'000
<b>ASET-ASET</b>							
Hartanah, loji dan peralatan	4	17,451	19,961	25,926	17,251	19,809	25,554
Aset-aset tidak ketara	5	13,792	14,546	12,192	7,304	8,300	6,212
Pelaburan dalam subsidiari	6	-	-	-	6,485	9,900	9,900
Pelaburan dalam syarikat bersekutu	7	674,603	618,888	570,068	500,200	500,200	500,200
Dana pelaburan: sedia untuk jualan ("AFS")	8	29,626	30,943	24,356	29,626	30,943	24,356
Produk berstruktur: Nilai saksama melalui untung atau rugi ("FVTPL")	9	672,024	669,195	676,362	672,024	669,195	676,362
Sekuriti pelaburan: AFS	10	662,540	400,652	446,869	662,540	400,652	446,869
Sekuriti pelaburan: HTM	11	90,572	-	-	90,572	-	-
Sekuriti pelaburan: FVTPL	12	695,310	774,359	941,505	695,310	774,359	941,505
Aset-aset kewangan derivatif	13	699	1	1,157	699	1	1,157
Simpanan tetap	14	1,339,407	1,582,169	2,016,385	1,339,407	1,582,169	2,016,385
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	15	249,484	272,601	324,867	249,484	272,601	324,867
Pinjaman belum berbayar daripada subsidiari	16	-	-	-	3,841	1,243	1,265
Jumlah belum berbayar daripada subsidiari	16	-	-	-	2,443	950	830
Jumlah belum berbayar daripada Bank Negara Malaysia ("BNM")	17	-	6,624	6,123	-	6,624	6,123
Penghutang perniagaan dan lain-lain penghutang	18	11,658	8,500	4,454	10,431	5,866	2,952
Aset cukai tertunda	40	-	1,043	-	-	-	-
Tunai dan setara tunai		106,264	65,916	37,899	104,624	65,545	37,303
<b>JUMLAH ASET-ASET</b>		<b>4,563,430</b>	4,465,398	5,088,163	<b>4,392,241</b>	4,348,357	5,021,840
<b>EKUITI DAN LIABILITI-LIABILITI</b>							
<b>Ekuiti Yang Diagihkan Kepada Pemegang-pemegang Saham Syarikat</b>							
Modal Saham	19	1,585,600	1,585,600	1,585,600	1,585,600	1,585,600	1,585,600
Rizab-rizab	20	1,367,606	1,167,000	998,043	1,196,863	1,053,097	936,224
Rizab sedia untuk jualan	21	5,325	5,188	5,367	7,912	7,500	5,013
		<b>2,958,531</b>	2,757,788	2,589,010	<b>2,790,375</b>	2,646,197	2,526,837
Kepentingan tidak dikawal		195	2,296	2,010	-	-	-
<b>JUMLAH EKUITI</b>		<b>2,958,726</b>	2,760,084	2,591,020	<b>2,790,375</b>	2,646,197	2,526,837

## PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN

PADA 31 DISEMBER 2014

	Nota	Kumpulan			Syarikat		
		31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	1.1.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	1.1.2013 RM'000
<b>LIABILITI-LIABILITI</b>							
Pinjaman daripada Bank Negara Malaysia ("BNM")	17	93	-	-	93	-	-
Dana daripada BNM	22	800,000	800,000	800,000	800,000	800,000	800,000
Skim Jaminan Usahawan Kecil	23	53,576	55,479	57,313	53,576	55,479	57,313
Tabung Usahawan Kecil	24	33,953	32,609	31,319	33,953	32,609	31,319
Dana-dana Kerajaan	25	151,842	152,842	151,842	151,842	152,842	151,842
Saham Keutamaan	26	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
Skim Kemudahan Pemodenan dan Bantuan PKS	27	150,000	150,000	850,000	150,000	150,000	850,000
Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil	28	11,075	11,075	11,108	11,075	11,075	11,108
Liabiliti-liabiliti kewangan derivatif	29	10,665	2,910	407	10,665	2,910	407
Pinjaman daripada kepentingan tidak dikawal	31	1,278	564	575	-	-	-
Peruntukan tuntutan bagi Skim-skim Jaminan	30	40,944	47,239	68,159	40,944	47,239	68,159
Tuntutan-tuntutan pemiutang		3,931	105,250	177,824	3,931	105,250	177,824
Pemiutang-pemiutang lain	31	147,347	147,346	148,596	145,787	144,756	147,031
<b>JUMLAH LIABILITI-LIABILITI</b>		<b>1,604,704</b>	1,705,314	2,497,143	<b>1,601,866</b>	1,702,160	2,495,003
<b>JUMLAH EKUITI DAN LIABILITI-LIABILITI</b>		<b>4,563,430</b>	4,465,398	5,088,163	<b>4,392,241</b>	4,348,357	5,021,840

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian daripada penyata kewangan.

# PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2014

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
Pendapatan	35	88,066	101,571	81,805	94,708
Pendapatan daripada pelaburan	36	150,616	114,548	150,616	114,548
		238,682	216,119	232,421	209,256
Lain-lain pendapatan operasi	37	65,989	58,912	66,494	59,275
<b>Jumlah pendapatan</b>		<b>304,671</b>	<b>275,031</b>	<b>298,915</b>	<b>268,531</b>
Perbelanjaan kakitangan	38	43,265	39,987	41,343	38,268
Susutnilai hartanah, loji dan peralatan		3,985	3,963	3,933	3,666
Pelunasan aset-aset tidak ketara		5,062	5,402	3,394	3,458
Peruntukan tuntutan di bawah Skim-skim Jaminan		51,126	61,776	51,126	61,776
Peruntukan kemerosotan ke atas nilai pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan (bersih)		19,243	16,193	19,243	16,193
Peruntukan kemerosotan ke atas pelaburan dalam subsidiari		-	-	3,415	-
Perbelanjaan faedah ke atas pinjaman daripada Kerajaan		4,500	4,500	4,500	4,500
Lain-lain perbelanjaan operasi		33,930	26,493	28,195	23,797
<b>Jumlah perbelanjaan operasi</b>		<b>161,111</b>	<b>158,314</b>	<b>155,149</b>	<b>151,658</b>
Perkongsian hasil keuntungan selepas cukai daripada syarikat bersekutu		55,990	51,486	-	-
<b>Keuntungan sebelum cukai</b>	39	<b>199,550</b>	<b>168,203</b>	<b>143,766</b>	<b>116,873</b>
Cukai	40	(1,045)	1,040	-	-
<b>Keuntungan bersih bagi tahun kewangan</b>		<b>198,505</b>	<b>169,243</b>	<b>143,766</b>	<b>116,873</b>

## PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2014

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
<b>Pendapatan komprehensif yang lain:</b>					
<b>Perkara yang boleh dikelaskan semula kepada keuntungan atau kerugian</b>					
<u>Rizab sedia untuk jualan</u>					
- Keuntungan nilai saksama bersih ke atas aset kewangan sedia untuk jualan		412	2,487	412	2,487
- Perkongsian lain-lain pendapatan komprehensif dari syarikat bersekutu		(275)	(2,666)	-	-
<b>Pendapatan/(kerugian) komprehensif yang lain bagi tahun kewangan</b>		<b>137</b>	(179)	<b>412</b>	2,487
<b>Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan</b>		<b>198,642</b>	169,064	<b>144,178</b>	119,360
Keuntungan bersih tahun kewangan boleh diagihkan kepada:					
Pemegang Ekuiti Syarikat		200,606	168,957	143,766	116,873
Kepentingan tidak dikawal		(2,101)	286	-	-
		<b>198,505</b>	169,243	<b>143,766</b>	116,873
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan boleh diagihkan kepada:					
Pemegang Ekuiti Syarikat		200,743	168,778	144,178	119,360
Kepentingan tidak dikawal		(2,101)	286	-	-
		<b>198,642</b>	169,064	<b>144,178</b>	119,360

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian daripada penyata kewangan.

# PENYATA PERUBAHAN EKUITI

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2014

-----> Boleh diagihkan kepada pemegang ekuiti Syarikat <-----

Kumpulan	Nota	Modal Saham RM'000	Rizab Program Khas RM'000	Rizab Skim Perbankan Islam "SPI" RM'000	Rizab Khas RM'000	Rizab AFS RM'000	Pendapatan Terkumpul RM'000	Kepentingan Tidak Dikawal RM'000	Jumlah Ekuiti RM'000
Baki pada 1 Januari 2013 - seperti yang telah dinyatakan		1,585,600	225,755	15,366	341,912	5,367	439,316	2,010	2,615,326
Pelarasan tahun lepas	48	-	-	-	-	-	(24,306)	-	(24,306)
Baki pada 1 January 2013 - dinyatakan semula		1,585,600	225,755	15,366	341,912	5,367	415,010	2,010	2,591,020
Jumlah (kerugian)/pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan		-	-	-	-	(179)	168,957	286	169,064
Pindahan di antara rizab-rizab	20	-	8,194	(327)	29,707	-	(37,574)	-	-
Baki pada 31 Disember 2013		1,585,600	233,949	15,039	371,619	5,188	546,393	2,296	2,760,084
Baki pada 1 Januari 2014 - seperti yang telah dinyatakan		<b>1,585,600</b>	<b>233,949</b>	<b>15,039</b>	<b>371,619</b>	<b>5,188</b>	<b>574,889</b>	<b>2,296</b>	<b>2,788,580</b>
Pelarasan tahun lepas	48	-	-	-	-	-	(28,496)	-	(28,496)
Baki pada 1 Januari 2014 - dinyatakan semula		<b>1,585,600</b>	<b>233,949</b>	<b>15,039</b>	<b>371,619</b>	<b>5,188</b>	<b>546,393</b>	<b>2,296</b>	<b>2,760,084</b>
Jumlah pendapatan/(kerugian) komprehensif bagi tahun kewangan		-	-	-	-	137	200,606	(2,101)	198,642
Pindahan di antara rizab-rizab	20	-	<b>13,706</b>	<b>(4,486)</b>	<b>43,901</b>	-	<b>(53,121)</b>	-	-
Baki pada 31 Disember 2014		<b>1,585,600</b>	<b>247,655</b>	<b>10,553</b>	<b>415,520</b>	<b>5,325</b>	<b>693,878</b>	<b>195</b>	<b>2,958,726</b>



## PENYATA PERUBAHAN EKUITI

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2014

Syarikat	Nota	←----- Tidak Boleh Diagihkan ----->				←----- Diagihkan ----->		
		Modal Saham RM'000	Rizab Program Khas RM'000	Rizab Skim Perbankan Islam "SPI" RM'000	Rizab Khas RM'000	Rizab AFS RM'000	Pendapatan Terkumpul RM'000	Jumlah Ekuiti RM'000
Baki pada 1 Januari 2013 - seperti yang telah dinyatakan		1,585,600	225,755	15,366	341,912	5,013	377,497	2,551,143
Pelarasan tahun lepas	48	-	-	-	-	-	(24,306)	(24,306)
Baki pada 1 January 2013 - dinyatakan semula		1,585,600	225,755	15,366	341,912	5,013	353,191	2,526,837
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan		-	-	-	-	2,487	116,873	119,360
Pindahan di antara rizab-rizab	20	-	8,194	(327)	29,707	-	(37,574)	-
Baki pada 31 Disember 2013		1,585,600	233,949	15,039	371,619	7,500	432,490	2,646,197
Baki pada 1 Januari 2014 - seperti yang telah dinyatakan		<b>1,585,600</b>	<b>233,949</b>	<b>15,039</b>	<b>371,619</b>	<b>7,500</b>	<b>460,986</b>	<b>2,674,693</b>
Pelarasan tahun lepas	48	-	-	-	-	-	(28,496)	(28,496)
Baki pada 1 Januari 2014 - dinyatakan semula		<b>1,585,600</b>	<b>233,949</b>	<b>15,039</b>	<b>371,619</b>	<b>7,500</b>	<b>432,490</b>	<b>2,646,197</b>
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan		-	-	-	-	412	143,766	144,178
Pindahan di antara rizab-rizab	20	-	<b>13,706</b>	<b>(4,486)</b>	<b>43,901</b>	-	<b>(53,121)</b>	-
Baki pada 31 Disember 2014		<b>1,585,600</b>	<b>247,655</b>	<b>10,553</b>	<b>415,520</b>	<b>7,912</b>	<b>523,135</b>	<b>2,790,375</b>

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian daripada penyata kewangan.

# PENYATA ALIRAN TUNAI

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2014

	Kumpulan		Syarikat	
	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
<b>ALIRAN TUNAI DARI AKTIVITI OPERASI</b>				
<b>Keuntungan bersih bagi tahun kewangan</b>	<b>198,505</b>	169,243	<b>143,766</b>	116,873
<u>Pelarasan untuk:</u>				
Susutnilai hartanah, loji dan peralatan	3,985	3,963	3,933	3,666
Pelunasan aset-aset tidak ketara	5,062	5,402	3,394	3,458
Kerugian/(keuntungan) bersih ke atas pelupusan hartanah, loji dan peralatan	7	(98)	7	(98)
(Keuntungan)/kerugian nilai saksama belum peroleh ke atas produk berstruktur	(2,828)	7,867	(2,828)	7,867
Kerugian ke atas jualan pelaburan AFS	183	2,371	183	2,371
Keuntungan ke atas jualan pelaburan FVTPL	(5,792)	(8,166)	(5,792)	(8,166)
(Keuntungan)/kerugian belum peroleh atas penilaian pelaburan FVTPL	(10,741)	2,612	(10,741)	2,612
Pertambahan diskaun ke atas pelaburan AFS	(9)	(621)	(9)	(621)
Pelunasan premium ke atas pelaburan FVTPL	5,777	6,348	5,777	6,348
(Keuntungan)/kerugian ke atas jualan derivatif	(1,871)	2,626	(1,871)	2,626
Kerugian belum peroleh ke atas jualan derivatif	7,091	3,660	7,091	3,660
Peruntukan tuntutan Skim Jaminan	51,126	61,776	51,126	61,776
Peruntukan bagi kerugian rosot nilai atas pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan (bersih)	19,243	16,193	19,243	16,193
Peruntukan bagi kerugian rosot nilai subsidiari	-	-	3,415	-
Pelunasan pendapatan tertunda	(3,441)	(3,456)	(3,441)	(3,456)
Pertambahan pinjaman Kerajaan	3,441	3,456	3,441	3,456
Pendapatan faedah daripada subsidiari	-	-	(151)	(62)
Perbelanjaan faedah ke atas pinjaman daripada Kerajaan	4,500	4,500	4,500	4,500
Perkongsian keuntungan syarikat bersekutu	(55,990)	(51,486)	-	-
Cukai	1,045	(1,040)	-	-
	<b>219,293</b>	225,150	<b>221,043</b>	223,003
Tambahan faedah akan diterima ke atas produk berstruktur	-	(700)	-	(700)
Tambahan faedah akan diterima ke atas pelaburan	(1,580)	-	(1,580)	-
Tambahan dalam jumlah belum berbayar daripada subsidiari	-	-	(1,493)	(120)
Kurangan/(tambahan) dalam jumlah belum berbayar daripada BNM	6,717	(501)	6,717	(501)
Tambahan penghutang perniagaan dan lain-lain penghutang	(3,159)	(4,045)	(4,566)	(2,914)
Kurangan dalam pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	3,874	36,073	3,874	36,073
Kurangan ke atas tuntutan-tuntutan pemiutang	(158,740)	(155,270)	(158,740)	(155,270)
Tambahan ke atas bil-bil dan penerimaan belum bayar	3,442	2,206	4,472	1,181
<b>Tunai dijana daripada aktiviti operasi</b>	<b>69,847</b>	102,913	<b>69,727</b>	100,752
<b>Cukai dibayar</b>	<b>(2)</b>	(3)	-	-
<b>Tunai bersih digunakan dalam aktiviti operasi</b>	<b>69,845</b>	102,910	<b>69,727</b>	100,752

## PENYATA ALIRAN TUNAI

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2014

	Kumpulan		Syarikat	
	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
<b>ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PELABURAN</b>				
Perolehan daripada pelupusan hartanah, loji dan peralatan	170	203	170	203
Pembelian hartanah, loji dan peralatan	(1,865)	(3,650)	(1,765)	(3,572)
Pembelian aset-aset tidak ketara	(4,095)	(2,210)	(2,185)	-
Pembayaran pinjaman belum dibayar daripada subsidiari	-	-	66	84
Pengeluaran pinjaman belum dibayar daripada subsidiari	-	-	(2,513)	-
Modal bersih pengagihan/(sumbangan) dalam dana pelaburan (AFS)	2,961	(1,926)	2,961	(1,926)
Pembelian pelaburan AFS	(325,106)	(160,140)	(325,106)	(160,140)
Pembelian pelaburan FVTPL	(841,385)	(470,009)	(841,385)	(470,009)
Pembelian pelaburan HTM	(90,000)	-	(90,000)	-
Perolehan daripada penjualan pelaburan AFS	65,000	202,433	65,000	202,433
Perolehan dari penjualan pelaburan FVTPL	929,010	636,361	929,010	636,361
Tambahan/(kurangan) liabiliti-liabiliti kewangan derivatif (bersih)	1,837	(2,627)	1,837	(2,627)
Kurangan simpanan tetap	242,762	434,216	242,762	434,216
<b>Tunai bersih (dijana daripada)/digunakan dalam aktiviti pelaburan</b>	<b>(20,711)</b>	632,651	<b>(21,148)</b>	635,023
<b>ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN</b>				
Pengeluaran pinjaman pembayaran balik pinjaman kepada kepentingan tidak dikawal	714	-	-	-
Pembayaran balik pinjaman kepada kepentingan tidak dikawal	-	(11)	-	-
Pembayaran balik Skim Jaminan Usahawan Kecil	(4,000)	(4,000)	(4,000)	(4,000)
Pembayaran balik Skim Kemudahan Pemodenan dan Bantuan Khas	-	(700,000)	-	(700,000)
Pembayaran balik dana-dana Kerajaan	(5,500)	(3,500)	(5,500)	(3,500)
Pembayaran balik Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil	-	(33)	-	(33)
<b>Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pembiayaan</b>	<b>(8,786)</b>	(707,544)	<b>(9,500)</b>	(707,533)
<b>PENINGKATAN BERSIH TUNAI DAN KESAMAAN TUNAI DALAM TAHUN KEWANGAN</b>	<b>40,348</b>	28,017	<b>39,079</b>	28,242
<b>TUNAI DAN SETARA TUNAI PADA AWAL TAHUN KEWANGAN</b>	<b>65,916</b>	37,899	<b>65,545</b>	37,303
<b>TUNAI DAN SETARA TUNAI PADA AKHIR TAHUN KEWANGAN</b>	<b>106,264</b>	65,916	<b>104,624</b>	65,545
Tunai dan setara tunai merangkumi: Wang tunai dan baki dalam bank	106,264	65,916	104,624	65,545

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian daripada penyata kewangan.

# NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

## 1. AKTIVITI-AKTIVITI UTAMA DAN MAKLUMAT AM

Kegiatan utama Syarikat adalah memberi jaminan, pinjaman dan pembiayaan. Aktiviti utama subsidiari adalah menyediakan perkhidmatan rujukan kredit, penilaian kredit serta perkhidmatan yang berkaitan dengan biro kredit. Tiada sebarang perubahan yang ketara dalam kegiatan utama sepanjang tahun kewangan.

Syarikat ini adalah syarikat awam yang mempunyai liabiliti terhad, ditubuhkan dan bermastautin di Malaysia.

Alamat pejabat berdaftar Syarikat ialah di Aras 14, Bangunan CGC, Kelana Business Centre, No. 97, Jalan SS 7/2, 47301 Petaling Jaya, Selangor.

Tempat urusan perniagaan utama Syarikat ialah di Aras 8, Bangunan CGC, Kelana Business Centre, No. 97, Jalan SS 7/2, 47301 Petaling Jaya, Selangor.

Penyata kewangan telah diluluskan untuk diterbitkan dengan resolusi Lembaga Pengarah pada 22 April 2015.

## 2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN UTAMA

Dasar-dasar perakaunan berikut telah digunakan secara konsisten dalam menangani perkara-perkara yang dianggap penting berhubung dengan penyata kewangan kecuali dinyatakan sebaliknya.

### 2.1 Asas Penyediaan

Penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat telah disediakan mengikut peruntukan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia ("MFRS"), Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa ("IFRS"), dan keperluan dalam Akta Syarikat, 1965 di Malaysia.

Penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat telah disediakan di bawah konvensyen kos sejarah, kecuali dinyatakan sebaliknya dalam ringkasan dasar-dasar perakaunan utama.

Penyediaan penyata kewangan yang mematuhi MFRS memerlukan penggunaan anggaran perakaunan yang kritikal serta andaian yang memberi kesan kepada jumlah aset dan liabiliti dan pendedahan aset dan liabiliti luar jangka pada tarikh penyata kewangan, dan jumlah hasil dan perbelanjaan dalam tempoh yang dilaporkan. Pertimbangan para Pengarah juga diperlukan dalam proses mengguna pakai dasar perakaunan Syarikat. Walaupun anggaran dan pertimbangan tersebut dibuat berdasarkan kebijaksanaan Pengarah-pengarah tentang peristiwa dan tindakan terkini, namun keputusan sebenar mungkin berbeza.

Perkara yang melibatkan tahap pertimbangan yang lebih tinggi atau rumit, atau perkara yang andaian dan anggaran memberi impak yang ketara kepada penyata kewangan didedahkan dalam Nota 3.

## 2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN UTAMA (SAMBUNGAN)

### 2.1 Asas Penyediaan (sambungan)

#### (a) Piawaian, pindaan kepada piawaian yang diumumkan dan interpretasi piawaian sedia ada yang terpakai dan berkuatkuasa bagi Kumpulan dan Syarikat

Pada 1 Januari 2014, Kumpulan dan Syarikat menerima pakai piawaian mandatori berikut bagi tahun kewangan bermula pada atau selepas 1 Januari 2014:

- Pindaan kepada MFRS 132 "Instrumen Kewangan: Penyediaan" (berkuatkuasa dari 1 Januari 2014) tidak mengubah model semasa pengimbangan dalam MFRS 132. Ia menjelaskan makna dari 'kini mempunyai hak yang boleh dikuatkuasakan tolakan' bahawa hak ditolak mesti tersedia pada hari ini (tidak bergantung pada peristiwa masa depan) dan mengikut undang-undang untuk semua pihak dalam urusan biasa perniagaan. Ia menjelaskan bahawa beberapa mekanisme penyelesaian kasar dengan ciri-ciri yang berkesan setara dengan penyelesaian bersih akan memenuhi MFRS 132 kriteria pengimbangan.
- Pindaan kepada MFRS 10, MFRS 12 dan MFRS 127 (berkuatkuasa dari 1 Januari 2014) memperkenalkan pengecualian kepada penyatuan untuk entiti pelaburan. Entiti pelaburan adalah entiti perniagaan yang tujuannya adalah untuk melaburkan wang semata-mata untuk pulangan dari peningkatan modal, pendapatan pelaburan atau kedua-duanya dan menilai prestasi pelaburan pada asas nilai saksama. Pindaan memerlukan entiti untuk mengukur pelaburan anak-anak syarikat tertentu pada nilai saksama dan bukannya menyatukan mereka.

Penerimaan pindaan kepada piawaian yang diterbitkan tidak memberi apa-apa kesan kewangan yang ketara kepada Kumpulan dan Syarikat selain daripada pendedahan yang lebih hebat kepada penyata kewangan.

#### (b) Piawaian, pindaan kepada piawaian yang diterbitkan dan interpretasi kepada piawaian sedia ada yang terpakai bagi Kumpulan dan Syarikat tetapi masih belum efektif

Kumpulan dan Syarikat akan mengguna pakai piawaian baru, pindaan kepada piawaian dan interpretasi dalam tempoh berikut:

- (i) Tahun kewangan bermula pada/selepas 1 Januari 2016
  - Pindaan kepada MFRS 116 'Hartanah, Loji dan Peralatan' dan MFRS 138 'Aset-aset tidak ketara' menjelaskan bahawa penggunaan kaedah berasaskan pendapatan untuk mengira susutnilai dan pelunasan sesuatu hartanah, loji dan peralatan dan aset tidak ketara tidak sesuai. Ini kerana hasil yang dijana oleh aktiviti yang merangkumi penggunaan aset umumnya menggambarkan faktor-faktor lain daripada penggunaan manfaat ekonomi hadapan dalam aset. Pindaan kepada MFRS 138 juga menjelaskan hasil yang secara umumnya dianggap sebagai asas tidak sesuai untuk mengukur penggunaan manfaat ekonomi yang termaktub dalam aset tidak ketara. Anggapan ini dapat diatasi hanya dalam keadaan tertentu di mana aset tidak ketara dinyatakan sebagai ukuran hasil atau di mana ia menunjukkan hasil dan penggunaan manfaat ekonomi aset tidak ketara berkait rapat.
- (ii) Tahun kewangan bermula pada/selepas 1 Januari 2017
  - MFRS 15 'Hasil daripada Kontrak dengan Pelanggan' memperkatakan pengiktirafan hasil dan menetapkan prinsip untuk melaporkan maklumat berguna kepada pengguna penyata kewangan mengenai sifat, jumlah, masa dan ketidakpastian hasil dan aliran tunai yang timbul daripada kontrak entiti dengan pelanggan. Hasil diiktiraf apabila pelanggan mendapat kawalan yang baik atau perkhidmatan, dan dengan itu mempunyai keupayaan untuk mengarahkan penggunaan dan mendapatkan manfaat dari barang atau perkhidmatan. Piawaian ini menggantikan MFRS 118 'Hasil' dan MFRS 111 'Kontrak Pembinaan' dan tafsiran yang berkaitan.



## 2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN UTAMA (SAMBUNGAN)

### 2.1 Asas Penyediaan (sambungan)

#### (b) Piawaian, pindaan kepada piawaian yang diterbitkan dan interpretasi kepada piawaian sedia ada yang terpakai bagi Kumpulan dan Syarikat tetapi masih belum efektif (sambungan)

(iii) Tahun kewangan bermula pada/selepas 1 Januari 2018

- MFRS 9 'Instrumen Kewangan' akan menggantikan MFRS 139 "Instrumen Kewangan: Pengiktirafan dan Pengukuran". MFRS 9 mengekalkan tetapi memudahkan model pengukuran yang bercampur-campur dalam MFRS 139 dan menetapkan tiga kategori utama pengukuran untuk aset kewangan: kos dilunaskan, nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian dan nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain ("OCI"). Asas klasifikasi bergantung kepada model perniagaan entiti dan ciri-ciri aliran tunai berkontrak bagi aset kewangan. Pelaburan dalam instrumen ekuiti yang sentiasa diukur pada nilai saksama melalui untung atau rugi dengan pilihan yang tidak boleh ditarik balik pada permulaan bagi membentangkan perubahan dalam nilai saksama dalam OCI (dengan syarat instrumen itu tidak dipegang untuk urus niaga). Instrumen hutang diukur pada kos yang dilunaskan hanya jika entiti itu memegangnya untuk mengumpul aliran tunai kontrak dan aliran tunai mewakili pokok dan faedah. Bagi liabiliti, piawaian mengekalkan sebahagian besar keperluan MFRS 139. Ini termasuk kos dilunaskan perakaunan bagi kebanyakan liabiliti kewangan, dengan pencabangan dua derivatif terbenam. Perubahan utama adalah bahawa, dalam kes-kes di mana opsyen nilai saksama diambil bagi liabiliti kewangan, bahagian daripada perubahan nilai saksama kerana risiko kredit entiti sendiri direkodkan dalam pendapatan komprehensif lain dan bukannya penyata pendapatan, melainkan jika ini mewujudkan perakaunan yang tidak sepadan. Sekarang terdapat satu model kerugian kredit dijangka baru mengenai kemerosotan bagi semua aset kewangan yang menggantikan model kerugian kemerosotan yang ditanggung digunakan dalam MFRS 139. Model kerugian kredit dijangka berpandangan ke hadapan dan menghapuskan keperluan untuk pencetus peristiwa telah berlaku sebelum kerugian kredit boleh diiktiraf.

Kumpulan dan Syarikat akan menggunakan piawaian ini apabila berkuatkuasa. Penerimaan pakai piawaian di atas, pindaan kepada piawaian yang diterbitkan dan tafsiran kepada piawaian sedia ada tidak dijangka mempunyai sebarang kesan ketara ke atas penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat kecuali kepada MFRS 9. Kesan kewangan kepada gunapakai MFRS 9 dan MFRS 15 masih lagi sedang dinilai oleh Kumpulan dan Syarikat.

### 2.2 Penyatuan, subsidiari dan syarikat bersekutu

#### (a) Subsidiari-subsidiari

Subsidiari-subsidiari adalah semua entiti yang mana Kumpulan mempunyai kawalan ke atasnya. Kumpulan mengawal entiti tersebut apabila Kumpulan terdedah kepada, atau mempunyai hak kepada, pulangan yang berubah-ubah dari penglibatannya dengan entiti dan mempunyai keupayaan untuk memberi kesan kepada pulangan tersebut melalui kuasanya ke atas entiti. Subsidiari disatukan sepenuhnya dari tarikh di mana kawalan dipindahkan kepada Kumpulan. Mereka diasingkan pada tarikh kawalan tersebut tamat.

Kumpulan menggunakan kaedah pengambilalihan bagi mengakaunkan penggabungan perniagaan. Ganjaran yang dipindahkan untuk pembelian anak syarikat ialah nilai-nilai saksama aset yang dipindahkan, liabiliti yang ditanggung oleh bekas pemilik syarikat yang diambil alih dan kepentingan ekuiti yang diterbitkan oleh Kumpulan. Ganjaran yang dipindahkan termasuklah nilai saksama sebarang aset atau liabiliti akibat daripada susunan pertimbangan luar jangka. Aset dikenalpasti yang diambilalih dan liabiliti dan liabiliti luar jangka yang ditanggung dalam gabungan perniagaan adalah diukur pada mulanya menurut nilai saksama pada tarikh pengambilalihan.

Kumpulan mengiktiraf sebarang kepentingan luar kawalan dalam syarikat yang diambilalih mengikut kes demi kes, samada pada nilai saksama atau pada sebahagian saham kepentingan luar kawalan bagi jumlah yang diambilkira ke atas aset bersih yang boleh dikenalpasti.

Kos berkaitan pengambilalihan diambil kira apabila berlaku.

## 2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN UTAMA (SAMBUNGAN)

### 2.2 Penyatuan, subsidiari dan syarikat bersekutu (sambungan)

#### (a) Subsidiari-subsidiari (sambungan)

Jika penyatuan perniagaan tersebut berlaku secara berperingkat, nilai saksama dalam ekuiti Syarikat pada tarikh pengambilalihan yang sebelum ini dinilai semula berdasarkan nilai saksama pada tarikh pengambilalihan melalui penyata pendapatan.

Sebarang ganjaran luar jangka yang akan dipindahkan oleh Kumpulan dinyatakan pada nilai saksama pada tarikh pengambilalihan. Perubahan seterusnya kepada nilai saksama bagi ganjaran luar jangka yang disifatkan sebagai sesuatu aset atau liabiliti diambilkira menurut MFRS 139, samada dalam penyata pendapatan atau sebagai perubahan kepada pendapatan komprehensif yang lain. Pertimbangan luar jangka yang dikelaskan sebagai ekuiti tidak diukur semula dan penyelesaian berikutnya diambilkira di dalam ekuiti.

Lebih ganjaran yang dipindahkan, jumlah sebarang kepentingan luar kawalan yang diambil alih dan nilai saksama tarikh pengambilalihan dalam kepentingan ekuiti terdahulu yang diambilalih ke atas nilai saksama aset bersih yang boleh dikenalpasti adalah dinyatakan sebagai muhibah. Jika jumlah ganjaran yang dipindahkan, kepentingan luar kawalan yang dinyatakan dan yang dipegang setelah diukur adalah kurang daripada aset bersih Syarikat subsidiari yang diperolehi dalam kes pembelian yang rendah, perbezaannya dinyatakan secara langsung dalam penyata pendapatan.

Urusniaga antara Syarikat, baki-baki dan keuntungan/(kerugian) belum direalisasikan ke atas urusniaga antara syarikat-syarikat dalam Kumpulan adalah dihapuskan semasa penyatuan. Apabila perlu, jumlah yang dilaporkan oleh anak-anak syarikat akan diselaraskan bagi mematuhi dasar-dasar perakaunan Kumpulan.

#### (b) Syarikat bersekutu

Syarikat-syarikat bersekutu merupakan semua entiti yang mana Kumpulan mempunyai pengaruh yang ketara tetapi bukan kawalan terhadapnya, secara umumnya disertai dengan pegangan saham antara 20% dan 50% daripada hak mengundi. Pengaruh yang ketara adalah kuasa untuk terlibat dalam polisi kewangan dan operasi melalui wakil di dalam Lembaga Pengarah tetapi bukan kuasa untuk mengawal polisi-polisi tersebut.

Pelaburan dalam syarikat bersekutu diambilkira menggunakan kaedah perakaunan ekuiti. Di bawah kaedah ekuiti, pelaburan pada mulanya dinyatakan pada kos, dan nilai bawaan akan bertambah atau berkurang untuk mengiktiraf saham pelabur daripada untung atau rugi syarikat yang dilabur berkenaan selepas tarikh pengambilalihan. Pelaburan Kumpulan dalam syarikat bersekutu meliputi muhibah yang dikenal pasti daripada pengambilalihan.

Jika kepentingan pemilikan dalam sesebuah syarikat bersekutu dikurangkan tetapi pengaruh ketara dikekalkan, hanya bahagian tertentu sahaja daripada jumlah saham yang sebelum ini dinyatakan dalam pendapatan komprehensif lain diklasifikasi semula kepada penyata pendapatan di mana sesuai.

Bahagian Kumpulan ke atas untung atau rugi selepas pengambilalihan diiktiraf dalam penyata pendapatan, dan bahagiannya dalam pergerakan lain-lain pendapatan komprehensif selepas pengambilalihan diambilkira dalam lain-lain pendapatan komprehensif dengan pelarasan berkaitan kepada jumlah bawaan pelaburan tersebut. Apabila bahagian Kumpulan merupakan kerugian dalam syarikat bersekutu yang bersamaan atau melebihi kepentingannya dalam syarikat bersekutu berkenaan, termasuk sebarang hutang-hutang lain yang tidak bercagar, Kumpulan tidak mengiktiraf kerugian lanjutan, kecuali ia telah melibatkan tanggungan yang menurut undang-undang atau secara tersusun atau bayaran dibuat bagi pihak syarikat bersekutu.

Kumpulan menentukan pada setiap tarikh laporan samada terdapat sebarang bukti objektif bahawa pelaburan dalam syarikat bersekutu telah rosot nilai. Jika ini berlaku, Kumpulan mengira jumlah ini sebagai perbezaan di antara jumlah boleh diperolehi semula oleh syarikat bersekutu dan nilai bawaannya dan mengiktiraf jumlah yang tersebut kepada bahagian keuntungan/(kerugian) syarikat bersekutu dalam penyata pendapatan.

**2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN UTAMA (SAMBUNGAN)**

**2.2 Penyatuan, subsidiari dan syarikat bersekutu (sambungan)**

**(b) Syarikat bersekutu (sambungan)**

Untung dan rugi yang terhasil daripada urusniaga di antara Kumpulan dan syarikat bersekutunya adalah diiktiraf di dalam penyata kewangan Kumpulan itu hanya setakat kepentingan pelabur yang tidak berkaitan di dalam syarikat bersekutu. Kerugian tidak direalisasi adalah dihapuskan melainkan urusniaga berkenaan menunjukkan bukti rosot nilai aset yang dipindahkan. Polisi-polisi perakaunan syarikat-syarikat bersekutu telah diubah di mana perlu bagi memastikan ketekalan dengan polisi-polisi yang digunapakai oleh Kumpulan.

Kecairan keuntungan dan kerugian yang wujud daripada pelaburan dalam syarikat bersekutu adalah dinyatakan dalam penyata pendapatan.

**(c) Pelaburan dalam subsidiari dan syarikat bersekutu**

Dalam penyata kewangan Syarikat yang berasingan, pelaburan dalam syarikat subsidiari dan syarikat bersekutu adalah dinyatakan pada kos tolak kerugian rosot nilai terkumpul. Pada akhir tempoh setiap pelaporan, Kumpulan menilai samada wujud sebarang tanda rosot nilai. Apabila tanda rosot nilai wujud, nilai bawaan pelaburan tersebut dinilai dan dikurang catatkan serta-merta menurut jumlah yang boleh diperolehi semula. Sila lihat polisi perakaunan Nota 2.6 bagi rosot nilai aset-aset bukan kewangan.

Semasa penjualan pelaburan dalam anak syarikat dan syarikat bersekutu, perbezaan di antara hasil pelupusan dan nilai bawaan pelaburan dinyatakan dalam penyata pendapatan.

**2.3 Hartanah, loji dan peralatan**

Hartanah, loji dan peralatan adalah dinyatakan pada kos ditolak susutnilai terkumpul dan kerugian rosot nilai terkumpul. Kos ini termasuk perbelanjaan secara langsung yang boleh dikaitkan kepada pengambilalihan aset.

Kos seterusnya dimasukkan dalam jumlah nilai bawaan aset atau dinyatakan sebagai aset berasingan, mengikut kesesuaian, hanya apabila terdapat kemungkinan bahawa faedah ekonomi masa hadapan yang berkaitan dengan perkara tersebut akan diperolehi oleh Kumpulan dan Syarikat, dan kos yang ditanggung tersebut boleh diukur dengan munasabah. Nilai bawaan bagi bahagian yang diganti adalah dinyah-iktiraf. Semua pembaikan dan penyelenggaraan lain adalah dinyatakan sebagai perbelanjaan dalam penyata pendapatan dalam tempoh kewangan di mana ia berlaku.

Hartanah, loji dan peralatan adalah disusutnilaikan menggunakan kaedah garis lurus, untuk mengagihkan kos aset ke atas anggaran hayat berguna, diringkaskan seperti berikut:

Bangunan	25 tahun
Tanah pajakan	Mengikut baki tempoh pajakan
Kenderaan bermotor	5 tahun
Peralatan pejabat	5 tahun
Perabot, kelengkapan dan lekapan	5 tahun
Pengubahsuaian	5 tahun
Peralatan komputer	5 tahun

Nilai sisa dan hayat berguna aset adalah dikaji semula dan diselaraskan jika sesuai, pada setiap tarikh penyata kedudukan kewangan.

Pada akhir tempoh laporan, Kumpulan dan Syarikat menilai samada wujud sebarang petunjuk rosot nilai. Sekiranya wujud, analisa dilakukan untuk menilai samada nilai bawaan aset boleh ditebus semula sepenuhnya. Pelupusan dibuat jika nilai bawaan melebihi jumlah boleh diperolehi semula. Sila lihat dasar perakaunan Nota 2.6 mengenai penurunan nilai aset bukan kewangan.

Keuntungan dan kerugian atas pelupusan adalah ditentukan dengan membandingkan hasil dengan nilai bawaan dan dikreditkan atau dicajkan kepada penyata pendapatan.

## 2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN UTAMA (SAMBUNGAN)

### 2.4 Aset-aset tidak ketara

Aset-aset tidak ketara terdiri daripada kos data yang dipermodalkan dan perisian aplikasi.

Aset-aset tidak ketara dengan usia guna yang terhad, dinyatakan pada nilai kos dan ditolak darinya pelunasan terkumpul dan sebarang kerugian rosot nilai terkumpul.

Perbelanjaan seterusnya hanya akan dipermodalkan jika ianya meningkatkan faedah-faedah ekonomi pada masa hadapan daripada aset-aset tertentu yang berhubung kait dengannya. Semua perbelanjaan lain akan diambilkira di dalam penyata pendapatan apabila ianya berlaku.

Aset tidak ketara dengan jangka hayat penggunaan yang terhad akan dilunaskan pada tarikh ia sedia untuk digunakan.

Pelunasan dinyatakan di dalam penyata pendapatan berasaskan garis lurus sepanjang tempoh hayat aset-aset tidak ketara, seperti berikut:

Kos data yang dipermodalkan	5 tahun
Perisian aplikasi	5 tahun

Kaedah pelunasan, hayat berguna dan nilai sisa aset adalah dikaji semula dan diselaraskan jika sesuai, pada setiap tarikh penyata kedudukan kewangan.

Pada akhir tempoh laporan, Kumpulan dan Syarikat menilai samada wujud sebarang petunjuk rosot nilai. Sekiranya wujud, analisa dilakukan untuk menilai samada nilai bawaan aset boleh ditebus semula sepenuhnya. Pelupusan dibuat jika nilai bawaan melebihi jumlah boleh diperolehi semula. Sila lihat dasar perakaunan Nota 2.6 mengenai penurunan nilai aset bukan kewangan.

Perbelanjaan ini termasuk untuk pembangunan perisian yang dikenali sebagai perbelanjaan pembangunan sehingga perisian tersebut sedia untuk digunakan. Perbelanjaan ini juga termasuk kos perisian, gaji, dan kos pinjaman yang terlibat secara langsung dengan pembangunan ini.

### 2.5 Aset-aset kewangan

#### (a) Pengkelasan

Kumpulan dan Syarikat mengklasifikasikan aset kewangannya melalui kategori berikut: Aset kewangan pada nilai saksama menerusi keuntungan atau kerugian (FVTPL), pinjaman dan penghutang, pelaburan kewangan sedia untuk dijual (AFS) dan pelaburan kewangan dipegang sehingga matang (HTM). Pengkelasan ini bergantung kepada tujuan yang mana aset kewangan telah diperolehi. Pihak Pengurusan menentukan klasifikasi pada awal pengiktirafan.

#### (i) Aset kewangan pada nilai saksama melalui untung atau rugi (FVTPL)

Aset kewangan "FVTPL" adalah aset kewangan yang dipegang untuk urusan niaga. Aset kewangan dikelaskan dalam kategori ini apabila ianya diperolehi atau dibeli terutamanya bagi tujuan jualan atau pembelian semula dalam tempoh terdekat. Aset-aset dalam kategori ini adalah dikelaskan sebagai aset semasa jika ianya dijangka akan diselesaikan dalam tempoh 12 bulan; jika tidak, ia dikelaskan sebagai bukan semasa.

#### (ii) Pinjaman dan penghutang

Pinjaman dan hutang belum terima adalah aset kewangan bukan derivatif dengan bayaran tetap atau boleh ditentukan yang tidak disebut dalam pasaran aktif. Ia termasuk dalam aset semasa, kecuali bagi tempoh matang yang lebih daripada 12 bulan dari tarikh akhir tempoh laporan. Semua ini adalah diklasifikasikan sebagai aset bukan semasa.

**2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN UTAMA (SAMBUNGAN)**

**2.5 Aset-aset kewangan (sambungan)**

*(a) Pengkelasan (sambungan)*

(ii) Pinjaman dan penghutang (sambungan)

Pinjaman dan penghutang Kumpulan dan Syarikat adalah terdiri daripada 'simpanan tetap', 'pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan', 'pinjaman terhutang dari subsidiari', 'jumlah terhutang daripada subsidiari', 'jumlah terhutang oleh Bank Negara Malaysia', 'penghutang perdagangan dan lain-lain penghutang' dan 'wang tunai dan kesamaan wang tunai' dinyatakan dalam penyata kedudukan kewangan.

(iii) Pelaburan kewangan AFS

Pelaburan kewangan AFS adalah bukan derivatif samada yang ditetapkan dalam kategori ini atau tidak dikelaskan dalam mana-mana kategori yang lain. Ia dimasukkan dalam aset bukan semasa kecuali pelaburan itu matang atau pihak Pengurusan berhasrat untuk melupuskannya dalam tempoh 12 bulan dari akhir tempoh laporan.

(iv) Pelaburan kewangan HTM

Pelaburan kewangan HTM adalah aset-aset kewangan bukan derivatif dengan bayaran tetap atau boleh ditentukan dan kematangan tetap di mana pihak Pengurusan Kumpulan dan Syarikat mempunyai niat positif dan keupayaan untuk memegang sehingga matang. Jika Kumpulan dan Syarikat menjual selain daripada suatu amaun yang tidak ketara aset kewangan HTM, keseluruhan kategori itu akan tercemar dan dikelaskan semula sebagai AFS.

*(b) Pengiktirafan dan pengukuran awal*

Aset kewangan dinyatakan pada awalnya mengikut nilai saksama termasuk kos urus niaga untuk semua aset kewangan yang tidak dibawa pada nilai saksama menerusi untung atau rugi. Aset kewangan FVTPL pada awalnya diiktiraf pada nilai saksama, dan kos urusniaga dibelanjakan dalam penyata pendapatan.

*(c) Pengukuran seterusnya - keuntungan dan kerugian*

Aset kewangan FVTPL dan AFS kemudiannya dikira pada nilai saksama.

Pinjaman dan penghutang dan aset kewangan HTM seterusnya dikira pada pelunasan kos menggunakan kaedah faedah efektif.

Perubahan dalam nilai saksama aset kewangan FVTPL, termasuklah kesan terjemahan mata wang, faedah dan pendapatan dividen dinyatakan dalam penyata pendapatan dalam tempoh di mana perubahan itu muncul.

Perubahan dalam nilai saksama aset AFS dinyatakan dalam lain-lain pendapatan komprehensif, kecuali untuk kerugian rosot nilai (sila lihat polisi perakaunan Nota 2.5 (d)) dan keuntungan dan kerugian pertukaran asing. Perbezaan pertukaran bagi aset-aset kewangan dinyatakan dalam penyata pendapatan.

Faedah dan pendapatan dividen atas aset kewangan AFS adalah dinyatakan secara berasingan dalam penyata pendapatan. Faedah atas sekuriti hutang AFS dikira menggunakan kaedah faedah efektif dan dinyatakan dalam penyata pendapatan. Pendapatan dividen atas instrumen ekuiti AFS dinyatakan dalam penyata pendapatan apabila hak Kumpulan dan Syarikat untuk menerima bayaran telah ditentukan.



## 2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN UTAMA (SAMBUNGAN)

### 2.5 Aset-aset kewangan (sambungan)

#### (d) Pengukuran seterusnya - rosot nilai aset kewangan

##### Aset-aset yang dibawa pada kos pelunasan

Kumpulan dan Syarikat akan menilai pada penghujung tempoh laporan samada terdapat bukti objektif bahawa aset kewangan atau sekumpulan aset kewangan rosot nilai. Aset kewangan atau sekumpulan aset kewangan rosot nilai dan kerugian rosot nilai berlaku hanya jika terdapat bukti objektif rosot nilai akibat daripada satu atau lebih peristiwa-peristiwa yang berlaku selepas pengiktirafan awal aset (satu 'kejadian kerugian') dan kejadian kerugian tersebut (atau kejadian-kejadian) mempunyai kesan ke atas anggaran aliran tunai masa hadapan bagi aset kewangan atau sekumpulan aset kewangan yang boleh dianggarkan dengan pasti.

Bukti rosot nilai ini boleh termasuk tanda-tanda bahawa peminjam atau sekumpulan peminjam mengalami masalah kewangan yang ketara, kebarangkalian bahawa mereka akan mufis atau penyusunan semula, keingkaran dalam bayaran faedah atau pokok atau di mana data menunjukkan bahawa terdapat pengurangan dalam jangkaan aliran tunai masa depan, seperti perubahan ekonomi yang berhubung kait dengan kegagalan bayaran.

Jumlah kerugian adalah diukur sebagai perbezaan antara nilai bawaan aset dan nilai semasa anggaran aliran tunai masa hadapan (tidak termasuk kerugian kredit yang belum dialami) didiskaunkan pada kadar faedah efektif asal aset kewangan tersebut. Nilai bawaan aset adalah dikurangkan dan jumlah kerugian dinyatakan dalam penyata pendapatan. Jika 'pinjaman dan penghutang' mempunyai kadar faedah yang berubah-ubah, kadar diskaun untuk mengukur sebarang kerugian rosot nilai adalah kadar faedah efektif semasa yang ditentukan di bawah kontrak. Sebagai sesuatu yang efektif, Kumpulan dan Syarikat boleh mengukur rosot nilai atas asas nilai saksama instrumen menggunakan harga pasaran pemerhati.

Jika, dalam tempoh berikutnya, jumlah kerugian rosot nilai berkurangan dan pengurangan itu boleh dikaitkan secara objektif kepada peristiwa yang berlaku selepas rosot nilai dinyatakan (seperti peningkatan dalam penarafan kredit penghutang), pembalikan kerugian rosot nilai dinyatakan sebelum ini adalah dinyatakan dalam penyata pendapatan.

Apabila sesuatu aset tidak boleh dikutip, ia akan dihapus kira daripada akaun peruntukan yang berkaitan. Aset tersebut adalah dihapus kira selepas semua prosedur yang perlu telah sempurna dan jumlah kerugian telah ditentukan.

#### (i) Taksiran individu

Kumpulan dan Syarikat akan menilai samada wujudnya bukti rosot nilai dalam pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan yang disifatkan menjadi ketara secara individu.

Jika terdapat bukti objektif bahawa kerugian rosot nilai telah berlaku, jumlah kerugian adalah diukur sebagai perbezaan antara jumlah pinjaman dan nilai semasa aliran tunai masa hadapan didiskaun pada kadar faedah efektif asal pinjaman. Nilai bawaan pinjaman dikurangkan melalui akaun peruntukan dan jumlah kerugian adalah dinyatakan dalam penyata pendapatan.

Semua pinjaman lain, pendahuluan dan pembiayaan yang telah ditaksir secara individu, tetapi tidak dianggap rosot nilai secara individu, dinilai secara kolektif bagi rosot nilai.

2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN UTAMA (SAMBUNGAN)

2.5 Aset-aset kewangan (sambungan)

(d) Pengukuran seterusnya - rosot nilai aset kewangan (sambungan)

Aset-aset yang dibawa pada kos pelunasan (sambungan)

(ii) Taksiran kolektif

Pinjaman, pendahuluan, pembiayaan dan akaun belum terima yang tidak signifikan secara individu dan pinjaman yang telah dinilai secara individu tanpa ada sebarang bukti bagi rosot nilai adalah dikumpulkan bersama untuk tafsiran rosot nilai kolektif. Pinjaman ini dikumpulkan dalam ciri-ciri risiko kredit yang sama untuk penilaian kolektif, di mana data daripada portfolio pinjaman (seperti kualiti kredit, tahap tunggakan, penggunaan kredit, pinjaman kepada nisbah cagaran, dan lain-lain) dan penumpuan risiko (seperti prestasi kumpulan individu berlainan) adalah diambil kira.

Aliran tunai masa depan di dalam kumpulan aset kewangan yang dinilai secara kolektif untuk rosot nilai adalah dianggarkan berdasarkan pengalaman lalu kerugian Kumpulan dan Syarikat. Pengalaman kerugian diselaraskan berdasarkan data semasa yang diperhatikan bagi mencerminkan kesan keadaan semasa yang tidak memberi kesan ke atas tempoh di mana pengalaman kerugian bersejarah didasarkan dan untuk menghapuskan kesan keadaan dalam tempoh sejarah yang tidak wujud pada masa ini.

Anggaran perubahan dalam aliran tunai masa hadapan bagi kumpulan aset haruslah mencerminkan dan selaras dengan perubahan dalam data pemerhatian yang berkaitan dari semasa ke semasa. Metodologi dan andaian yang digunakan untuk menganggar aliran tunai masa hadapan disemak dengan kerap oleh Kumpulan dan Syarikat untuk mengurangkan perbezaan antara anggaran kerugian dan pengalaman kerugian sebenar.

Aset-aset yang dikelaskan sebagai aset sedia untuk jualan ("AFS")

Kumpulan dan Syarikat akan menilai pada akhir tempoh pelaporan samada terdapat bukti objektif bahawa aset kewangan atau Kumpulan aset kewangan yang mengalami rosot nilai.

Bagi sekuriti hutang, Kumpulan dan Syarikat menggunakan kriteria pengukuran rosot nilai kerugian terjejas yang diguna pakai untuk 'aset yang di bawa pada kos pelunasan' di atas.

Dalam sekuriti ekuiti yang dikelaskan sebagai "sedia untuk jualan", sebagai tambahan kepada kriteria bagi 'aset yang dibawa pada kos pelunasan' di atas, penurunan yang ketara atau berpanjangan dalam nilai saksama sekuriti di bawah kosnya juga dianggap sebagai petunjuk bahawa aset ini rosot nilai. Jika bukti tersebut wujud bagi aset kewangan sedia untuk dijual, kerugian terkumpul yang telah dinyatakan secara langsung dalam ekuiti dikeluarkan daripada ekuiti dan dinyatakan dalam penyata pendapatan. Jumlah kerugian terkumpul yang dikelaskan semula kepada penyata pendapatan adalah perbezaan di antara kos perolehan dan nilai saksama semasa, ditolak sebarang kerugian rosot nilai ke atas aset kewangan yang sebelumnya dinyatakan dalam penyata pendapatan. Kerugian rosot nilai dinyatakan dalam penyata pendapatan ke atas instrumen ekuiti yang dikelaskan sebagai sedia untuk jualan dan bukan melalui penyata pendapatan.

(e) Penyahiktirafan

Aset kewangan dinyahiktiraf apabila hak bagi menerima aliran tunai daripada aset kewangan telah tamat tempoh atau telah dipindahkan dan Kumpulan dan Syarikat telah memindahkan sebahagian besar risiko dan ganjaran pemilikan tersebut.

Apabila penjualan pelaburan kewangan "sedia untuk jualan" dilakukan, maka penyelarasan nilai saksama terkumpul yang dinyatakan di dalam pendapatan komprehensif yang lain akan diklasifikasikan semula kepada penyata pendapatan.

## 2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN UTAMA (SAMBUNGAN)

### 2.5 Aset-aset kewangan (sambungan)

(f) Pengelasan semula aset kewangan

Kumpulan dan Syarikat boleh memilih untuk mengelaskan semula aset kewangan bukan derivatif dipegang untuk urus niaga ("HFT") daripada kategori HFT di mana:

- dalam keadaan yang jarang berlaku, ia tidak lagi dipegang untuk tujuan jualan atau membeli balik dalam tempoh terdekat; atau
- ia tidak lagi dipegang untuk tujuan perdagangan, ia telah memenuhi definisi pinjaman dan belum terima pada klasifikasi awal dan Kumpulan dan Syarikat mempunyai niat dan keupayaan untuk memegang ia untuk masa akan datang, sehingga matang pada tarikh klasifikasi semula.

Klasifikasi semula dibuat pada nilai saksama pada tarikh klasifikasi semula.

### 2.6 Rosot nilai aset-aset bukan kewangan

Aset yang mempunyai jangka hayat yang tidak jelas, sebagai contoh aset tidak ketara belum sedia untuk digunakan, tidak tertakluk kepada pelunasan dan diuji setiap tahun untuk rosot nilai. Aset yang tertakluk kepada pelunasan disemak untuk rosot nilai apabila peristiwa atau perubahan dalam keadaan yang menunjukkan nilai bawaan mungkin tidak boleh diperolehi semula. Kerugian rosot nilai dinyatakan jumlahnya apabila nilai bawaan aset melebihi jumlah yang boleh diperolehi semula. Jumlah yang boleh diperolehi semula adalah nilai lebih tinggi daripada nilai saksama aset ditolak kos jualan dan nilai dalam penggunaan. Bagi tujuan penilaian rosot nilai, aset-aset dikumpulkan pada tahap terendah di mana aliran tunai yang boleh dikenal pasti (unit penjanaan tunai). Aset bukan kewangan selain daripada muhibah yang mengalami rosot nilai disemak bagi kemungkinan pembalikan rosot nilai pada setiap tarikh laporan.

Kerugian rosot nilai dicaj kepada penyata pendapatan melainkan jika ia bertentangan dengan penilaian semula sebelumnya, yang mana ia dicaj kepada lebih penilaian semula. Kerugian rosot nilai atas muhibah tidak boleh dinilai semula. Berhubung dengan aset lain, sebarang peningkatan dalam jumlah yang boleh diperolehi semula dinyatakan dalam penyata pendapatan kecuali kerugian rosot nilai ke atas aset yang dinilai semula yang mana ia akan dibawa kepada lebih rizab penilaian semula.

### 2.7 Liabiliti kewangan

Liabiliti kewangan dinilai pada kos pelunasan, kecuali liabiliti urusniaga yang telah ditetapkan pada nilai saksama, yang mana ianya dipegang pada nilai saksama melalui untung atau rugi. Bagi semua liabiliti kewangan yang tidak dibawa pada nilai saksama melalui untung dan rugi, pada mulanya mereka dikenalpasti mengikut nilai saksama termasuk kos urusniaganya. Liabiliti kewangan yang telah dinyatakan pada nilai saksama melalui untung atau rugi pada mulanya dikenalpasti mengikut nilai saksama, dan kos urusniaga akan dicajkan di dalam penyata pendapatan. Liabiliti kewangan ini akan mengalami penyahiktirafan apabila ianya dihapuskan.

(a) *Liabiliti kewangan pada nilai saksama melalui untung atau rugi*

Kategori ini terdiri daripada dua sub-kategori: liabiliti kewangan dipegang untuk urus niaga ("HFT") dan liabiliti kewangan yang ditetapkan pada nilai saksama melalui untung atau rugi pada pengiktirafan awal.

Liabiliti kewangan diklasifikasikan sebagai HFT jika ianya diperolehi atau kewujudannya berlaku dengan tujuan utama untuk penjualan atau pembelian semula dalam tempoh terdekat atau jika ianya adalah sebahagian daripada portfolio untuk instrumen kewangan yang dikenal pasti yang diuruskan bersama-sama dan terdapatnya bukti terkini corak sebenar pengambilan untung jangka pendek. Derivatif juga dikategorikan sebagai HFT melainkan ianya wujud sebagai perlindungan.

**2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN UTAMA (SAMBUNGAN)****2.7 Liabiliti kewangan (sambungan)***(b) Lain-lain liabiliti kewangan diukur pada kos pelunasan*

Lain-lain liabiliti kewangan pada awalnya dinyatakan pada nilai saksama termasuk kos urusniaga. Selepas itu, liabiliti kewangan yang lain diukur semula pada kos pelunasan menggunakan kadar faedah efektif.

Lain-lain liabiliti kewangan diukur pada kos pelunasan adalah 'jumlah terhutang kepada Bank Negara Malaysia', 'Dana Bank Negara Malaysia', 'Skim Jaminan Usahawan Kecil', 'Tabung Usahawan Kecil', 'Dana Kerajaan', 'saham keutamaan', 'Skim Kemudahan Pemodenan dan Bantuan PKS', 'Bantuan Kemudahan PKS', 'Dana Pembiayaan Usahawan Kecil', 'pinjaman terhutang kepada kepentingan luar kawalan', 'jumlah terhutang kepada subsidiari', 'tuntutan yang belum bayar' dan 'lain-lain pemiutang'.

*(c) Penyahiktirafan*

Liabiliti kewangan dinyahiktiraf apabila ianya telah ditebus atau padam.

**2.8 Instrumen kewangan derivatif**

Pada mulanya derivatif dinyatakan pada nilai saksama pada tarikh kontrak derivatif dimasuki dan kemudiannya diukur semula pada nilai saksama. Nilai saksama diperolehi daripada siarharga nilai pasaran dalam pasaran aktif termasuk pasaran urusniaga yang terkini dan teknik penilaian, termasuk model aliran tunai berdiskaun dan model opsyen penetapan harga yang mana bersesuaian. Kesemua derivatif dibawa sebagai aset apabila nilai saksama adalah positif dan sebagai liabiliti apabila nilai saksama adalah negatif.

Bukti terbaik bagi nilai saksama derivatif pada pengiktirafan awal adalah harga urusniaga (iaitu nilai saksama bayaran yang diberi atau diterima) kecuali nilai saksama instrumen ini mempunyai bukti perbandingan dengan urusniaga yang boleh dilihat dari pasaran semasa yang lain di dalam instrumen yang sama (iaitu tanpa pengubahsuaian atau penukaran semula) atau berdasarkan teknik penilaian yang mana pembolehubahnya termasuk hanya data daripada pasaran yang boleh dilihat.

Kaedah mengiktirafkan nilai saksama kerugian atau keuntungan bergantung samada derivatif itu adalah instrumen perlindungan nilai atau tidak, dan jika benar, jenis derivatif yang dilindungi nilai.

**2.9 Pajakan operasi**

Pajakan operasi merupakan pajakan aset yang mana sebahagian besar risiko dan ganjaran pemilikan dikekalkan oleh pemajak. Pembayaran yang dibuat ke atas pajakan operasi dicajkan kepada penyata pendapatan menggunakan kaedah garis lurus sepanjang tempoh pajakan.

Apabila pajakan operasi dihentikan sebelum tamat tempoh pajakan, sebarang pembayaran penalti yang perlu dibuat kepada pemajak diiktiraf sebagai perbelanjaan dalam tahun kewangan di mana penamatan tersebut berlaku.

**2.10 Wang tunai dan kesamaan wang tunai**

Wang tunai dan kesamaan tunai merangkumi tunai di tangan dan baki di bank, tidak termasuk simpanan tetap yang dipegang bagi tujuan pelaburan.

## 2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN UTAMA (SAMBUNGAN)

### 2.11 Modal saham

#### *Saham biasa*

Saham biasa adalah dikategorikan sebagai ekuiti. Kenaikan kos secara langsung yang berkaitan dengan penerbitan saham baru dan opsyen adalah dinyatakan dalam ekuiti sebagai potongan, selepas cukai, daripada hasil terbitan.

#### *Saham keutamaan*

Saham keutamaan dikelaskan sebagai liabiliti jika ia boleh ditebus pada tarikh tertentu, atau mengikut pilihan pemegang saham keutamaan, atau jika bayaran dividen tidak ditetapkan. Dividen akan diiktiraf sebagai belanja faedah dalam penyata pendapatan.

### 2.12 Cukai pendapatan semasa dan tertunda

#### *Cukai semasa*

Caj cukai pendapatan semasa dikira berdasarkan undang-undang percukaian Malaysia yang telah digubal atau digubal sebahagian besarnya pada akhir tempoh pelaporan dan dinyatakan dalam penyata pendapatan.

Pihak Pengurusan secara berkala menilai kedudukan yang perlu diambil dalam borang cukai terhadap situasi di mana peraturan cukai yang dikenakan adalah tertakluk kepada tafsiran. Mereka membuat peruntukan yang sesuai atas dasar jumlah yang perlu dibayar kepada pihak percukaian. Liabiliti ini dikira menggunakan anggaran yang terbaik yang akan berlaku.

#### *Cukai tertunda*

Cukai tertunda dikenalpasti menggunakan kaedah liabiliti iaitu perbezaan sementara yang wujud di antara jumlah aset dan liabiliti untuk tujuan percukaian dan jumlah bawaan di dalam penyata kewangan. Walau bagaimanapun, cukai tertanggung ini tidak akan diambil kira jika ia wujud hasil daripada pengiktirafan awal sesuatu aset atau liabiliti dalam urusanniaga selain daripada kombinasi perniagaan yang mana urusanniaga pada masa itu tidak akan menjejaskan samaada perakaunan atau cukai keuntungan dan kerugian.

Cukai tertunda ditentukan dengan menggunakan kadar percukaian (dan undang-undang cukai) yang telah digubal atau sebahagian besarnya digubal pada akhir tempoh pelaporan dan dijangka akan digunakan apabila aset cukai tertunda berkaitan dikenalpasti atau liabiliti cukai tertunda ini sudah diselesaikan.

Aset cukai tertunda dinyatakan pada tahap di mana terdapat kemungkinan akan adanya keuntungan bercukai di mana perbezaan sementara yang dibenarkan atau kerugian cukai yang belum digunakan boleh ditolak daripadanya.

Aset dan liabiliti daripada cukai pendapatan tertunda dan cukai pendapatan akan diimbangkan apabila wujudnya penguatkuasaan hak yang dikuatkuasakan bagi mengimbangi aset cukai semasa dengan liabiliti cukai semasa dan apabila aset dan liabiliti cukai pendapatan tertunda yang berkaitan dengan cukai yang dikenakan oleh pihak berkuasa percukaian yang sama kepada entiti yang sama boleh cukai atau entiti yang berbeza boleh cukai di mana terdapatnya hasrat untuk menyelesaikan baki bersih cukai.

Cukai tertunda diiktiraf di dalam penyata pendapatan kecuali apabila ia berlaku daripada urusanniaga yang diiktiraf dalam pendapatan komprehensif yang lain, di dalam kes ini, cukai tertunda juga dicajkan atau dikreditkan ke pendapatan komprehensif yang lain.



**2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN UTAMA (SAMBUNGAN)****2.13 Kebajikan pekerja***Kebajikan pekerja jangka pendek*

Upah, gaji, cuti tahunan berbayar dan cuti sakit, bonus dan manfaat bukan kewangan adalah diakui dalam tempoh tahun kewangan yang mana perkhidmatan tersebut telah diberikan oleh kakitangan Kumpulan dan Syarikat.

*Pelan caruman wajib*

Kumpulan dan Syarikat menyumbang kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja iaitu pelan caruman yang ditetapkan. Caruman Kumpulan dan Syarikat kepada pelan caruman ini dicajkan kepada penyata pendapatan tahun kewangan berkenaan. Apabila caruman telah dibayar, Kumpulan dan Syarikat tidak lagi mempunyai obligasi atas pembayaran tersebut.

**2.14 Geran kerajaan**

Manfaat dari pinjaman Kerajaan pada kadar faedah di bawah paras pasaran diambilkira sebagai pemberian Kerajaan. Pinjaman Kerajaan diiktiraf sebagai liabiliti kewangan, dan diukur mengikut MFRS 139 'Instrumen Kewangan: Pengiktirafan dan Pengukuran'. Pemberian Kerajaan diukur sebagai perbezaan di antara nilai bawaan permulaan pinjaman Kerajaan yang ditentukan mengikut MFRS 139 dan jumlah yang diterima. Pemberian Kerajaan dipersembahkan sebagai pendapatan tertanggung dalam penyata kedudukan kewangan.

Pemberian Kerajaan dikenalpasti apabila terdapat jaminan yang waras yang pemberian tersebut akan diterima, dan Kumpulan dan Syarikat akan mematuhi syarat-syarat yang dilampirkan bersama pemberian tersebut. Pemberian Kerajaan diiktiraf dalam penyata pendapatan secara teratur ke atas tempoh di mana Kumpulan dan Syarikat mengiktirafnya sebagai perbelanjaan bagi kos yang berkaitan dengan tujuan pemberian diberikan.

Kumpulan dan Syarikat telah menggunakan peruntukan transisi dalam MFRS 120 'Perakaunan bagi Pemberian Kerajaan dan Pendedahan bagi Bantuan Kerajaan' dan Pindaan bagi MFRS 1 'Adaptasi Pertama Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia' ke atas Pinjaman Kerajaan di mana peruntukan perakaunan MFRS 120 patut digunakan secara prospektif untuk pemberian yang belum terima atau kena bayar balik setelah tarikh efektif piawaian tersebut.

Pinjaman Kerajaan yang wujud pada tarikh transisi adalah 'jumlah terhutang kepada Bank Negara Malaysia' bagi Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i dan saham Danajamin Nasional Berhad yang dilanggan, 'dana Kerajaan', 'saham keutamaan', 'Kemudahan Pemodenan dan Bantuan PKS' dan 'Dana Kewangan Usahawan Kecil'. Pinjaman Kerajaan ini dinyatakan pada nilai bawaannya yang dahulu.

**2.15 Peruntukan bagi tuntutan di bawah Skim Jaminan**

Peruntukan bagi tuntutan untuk pendedahan Kumpulan dan Syarikat terhadap jaminan yang diberi berdasarkan notis daripada institusi kewangan apabila akaun dikelaskan sebagai tidak berbayar dan apabila tuntutan dibuat oleh institusi kewangan.

Peruntukan bagi tuntutan diambilkira secara langsung kepada penyata pendapatan. Pindahan lebihan atau kurangan yang melibatkan rizab khas dibuat melalui untung terkumpul.

## 2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN UTAMA (SAMBUNGAN)

### 2.16 Peruntukan

Peruntukan dinyatakan oleh Kumpulan dan Syarikat apabila semua syarat berikut dipenuhi:

- (i) Kumpulan dan Syarikat mempunyai obligasi undang-undang semasa, atau obligasi konstruktif hasil daripada peristiwa yang lepas;
- (ii) terdapat kemungkinan bahawa aliran keluar sumber diperlukan untuk menyelesaikan obligasi tersebut; dan
- (iii) anggaran jumlah obligasi boleh dibuat.

### 2.17 Pendapatan tertanggung (tidak termasuk pemberian Kerajaan)

Pendapatan tertanggung terdiri daripada yuran langganan terdahulu dan yuran daripada pakej prabayar. Pendapatan tertanggung diiktiraf sebagai pendapatan dalam penyata pendapatan apabila perkhidmatan diberikan.

### 2.18 Liabiliti Luar Jangka

Kumpulan dan Syarikat tidak mengiktirafkan aset dan liabiliti luar jangka, tetapi mendedahkan kewujudannya dalam penyata kewangan. Liabiliti luar jangka adalah obligasi yang mungkin timbul daripada peristiwa terdahulu yang mana kewujudannya akan disahkan oleh kejadian atau tidak terjadinya satu atau lebih kejadian di luar kawalan Kumpulan dan Syarikat atau obligasi semasa yang tidak diiktiraf kerana aliran keluar sumber tidak diperlukan untuk menyelesaikan obligasi tersebut. Liabiliti luar jangka juga timbul dalam keadaan yang luar biasa di mana terdapat liabiliti yang tidak boleh diiktiraf kerana ia tidak boleh diukur dengan pasti. Walau bagaimanapun, liabiliti luar jangka tidak termasuk kontrak jaminan kewangan.

Aset luar jangka adalah aset yang mungkin timbul daripada peristiwa terdahulu yang mana kewujudannya akan disahkan oleh kejadian atau tidak terjadinya satu atau lebih kejadian akan datang di luar kawalan Kumpulan dan Syarikat. Kumpulan dan Syarikat tidak mengiktiraf aset luar jangka tetapi mendedahkan kewujudannya apabila pengaliran masuk faedah ekonomi berkemungkinannya wujud, tetapi tidak semestinya berlaku.

### 2.19 Pengiktirafan hasil

- (i) Yuran jaminan dikenalpasti menggunakan asas akruan sepanjang tempoh masa jaminan-jaminan yang telah diberikan.
- (ii) Pendapatan faedah/keuntungan dikenalpasti menggunakan kaedah faedah/keuntungan efektif. Apabila pinjaman dan akaun penerimaan belum terima ini merosot, Kumpulan dan Syarikat akan mengurangkan nilai bawaan kepada nilai yang boleh diperolehi, yang mana aliran tunai masa depan yang dianggarkan akan didiskaunkan pada kadar efektif asal faedah/keuntungan instrumen, dan terus didiskaunkan sebagai pendapatan faedah/keuntungan. Pendapatan faedah/keuntungan ke atas pinjaman merosot dan belum terima diiktiraf menggunakan kadar faedah efektif yang asal.
- (iii) Pendapatan faedah lain, termasuk pelunasan premium atau pemberian diskaun, diiktiraf berdasarkan pembahagian masa yang mengambilkira unjuran efektif aset tersebut.
- (iv) Pendapatan sewa diiktiraf mengikut kadar masa kecuali apabila kegagalan bayaran sewa telah berlaku dan sewa tertunggak masih belum dijelaskan, di mana pengiktirafan pendapatan sewa digantung. Selepas digantung, pendapatan sewa diiktiraf berasaskan penerimaan bayaran sehingga kesemua tunggakan habis dibayar.
- (v) Pendapatan lain diiktiraf apabila jumlah pendapatan dapat diukur dengan pasti dan berkemungkinan manfaat ekonomi masa hadapan akan mengalir kepada entiti. Pendapatan subsidiari diiktiraf apabila perkhidmatan diberi dan diterima oleh pelanggan.

**2. DASAR-DASAR PERAKAUNAN UTAMA (SAMBUNGAN)****2.20 Matawang asing**

## (a) Fungsi dan pendedahan matawang asing

Item yang dimasukkan ke dalam penyata kewangan bagi setiap Kumpulan dan entiti Syarikat diukur menggunakan mata wang utama persekitaran ekonomi di mana entiti tersebut beroperasi ("mata wang fungsian"). Penyata kewangan penyatuan dibentangkan dalam Ringgit Malaysia di mana Kumpulan dan Syarikat itu beroperasi.

## (b) Urusniaga dan baki matawang asing

Urusniaga mata wang asing adalah ditukarkan kepada mata wang fungsian menggunakan kadar pertukaran semasa mengikut tarikh urusniaga atau nilai di mana barangan itu dinilai semula. Keuntungan dan kerugian daripada urusniaga-urusniaga tersebut dan daripada terjemahan kepada kadar pertukaran akhir tahun bagi aset dan liabiliti kewangan dinyatakan dalam penyata pendapatan.

Perubahan dalam nilai saksama sekuriti kewangan yang didominasi di dalam mata wang asing diklasifikasikan sebagai pelaburan kewangan AFS dianalisis antara perbezaan pertukaran yang terhasil daripada pertukaran sekuriti dalam kos pelunasan dan pertukaran yang lain dalam nilai bawaan bagi sekuriti. Perbezaan pertukaran yang berkaitan dengan perubahan dalam kos pelunasan dinyatakan di dalam penyata pendapatan, dan perubahan yang lain dalam nilai bawaan dinyatakan di dalam pendapatan komprehensif yang lain.

Perbezaan pertukaran ke atas aset dan liabiliti seperti ekuiti yang dipegang pada nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian akan dinyatakan di dalam keuntungan atau kerugian sebagai sebahagian daripada keuntungan nilai saksama atau kerugian. Perbezaan pertukaran ke atas aset kewangan bukan kewangan, seperti ekuiti yang dikelaskan sebagai sedia untuk jualan, akan dimasukkan ke dalam pendapatan komprehensif yang lain.

**2.21 Pengimbangan instrumen kewangan**

Aset dan liabiliti kewangan diimbangi dan amaun bersih dibentangkan dalam penyata kedudukan kewangan apabila terdapat hak yang boleh dikuatkuasakan secara sah untuk mengimbangi jumlah yang diiktiraf dan terdapat tujuan untuk menyelesaikan secara bersih atau merealisasikan aset dan menyelesaikan liabiliti secara pada masa yang sama. Hak mengikut undang-undang tidak boleh bergantung pada peristiwa masa hadapan dan hendaklah boleh dikuatkuasakan dalam urusan perniagaan biasa dan sekiranya berlaku keingkar, insolvensi atau muflis.

**2.22 Kontrak-kontrak jaminan kewangan**

Kontrak-kontrak jaminan kewangan adalah kontrak-kontrak yang memerlukan Kumpulan atau Syarikat untuk membuat bayaran tertentu untuk membayar balik kepada pemegang untuk kerugian yang dialami kerana penghutang tertentu gagal untuk membuat bayaran apabila tiba masanya, mengikut terma-terma instrumen hutang.

Kontrak-kontrak jaminan kewangan diiktiraf sebagai liabiliti kewangan pada masa yang jaminan itu dikeluarkan. Liabiliti pada mulanya diukur pada nilai saksama dan seterusnya pada yang lebih tinggi daripada jumlah yang ditentukan mengikut MFRS 137 "Peruntukan, Liabiliti Luar Jangka dan Aset Luar Jangka" dan jumlah yang diiktiraf pada awalnya ditolak pelunasan terkumpul, di mana sesuai.

Nilai saksama bagi jaminan kewangan ditentukan sebagai nilai semasa perbezaan dalam aliran tunai bersih antara bayaran kontrak di bawah instrumen hutang dan bayaran yang akan diperlukan tanpa jaminan, atau amaun anggaran yang akan dibayar kepada pihak ketiga untuk mengambil alih tanggungjawab.

Di mana jaminan kewangan berhubung dengan pinjaman atau yang kena dibayar daripada subsidiari yang disediakan oleh Syarikat bagi sebarang pampasan, nilai saksama diambil kira sebagai sumbangan dan diiktiraf sebagai sebahagian daripada kos pelaburan dalam subsidiari.

### 3. ANGGARAN DAN PENILAIAN PERAKAUNAN YANG KRITIKAL

Anggaran dan asas andaian akan disemak secara berterusan. Semakan ke atas anggaran perakaunan adalah dinyatakan dalam tempoh itu, atau dalam tempoh semakan dan tempoh masa depan jika semakan memberi kesan kepada kedua-dua tempoh semasa dan akan datang.

Kumpulan dan Syarikat membuat anggaran dan andaian mengenai masa hadapan. Anggaran perakaunan yang terhasil akan, mengikut definisinya jarang menyamai keputusan sebenar. Anggaran dan andaian yang berisiko tinggi menyebabkan pelarasan ketara kepada jumlah bawaan aset dan liabiliti pada tahun kewangan yang akan datang adalah seperti berikut.

(a) Nilai saksama produk berstruktur dan instrumen kewangan lain

Nilai saksama instrumen kewangan yang tidak diniagakan dalam pasaran aktif (contohnya, "over-the-counter" derivatif) ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian. Kumpulan dan Syarikat menggunakan pertimbangan untuk memilih pelbagai kaedah dan membuat anggaran terutamanya yang berdasarkan kepada keadaan pasaran yang wujud pada akhir setiap tempoh pelaporan. Sila lihat Nota 46(d) untuk andaian penting yang digunakan bagi menganggarkan nilai saksama instrumen kewangan.

(b) Peruntukan kerugian pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan

Anggaran dan pertimbangan perakaunan yang berkaitan dengan rosot nilai pinjaman dan peruntukan bagi kedudukan di luar kunci kira-kira adalah anggaran perakaunan yang kritikal kerana andaian asas yang digunakan untuk kedua-dua nilai rosot nilai secara individu dan kolektif boleh berubah dari semasa ke semasa dan boleh memberi kesan kepada keputusan operasi Kumpulan dan syarikat.

Dalam penilaian rosot nilai bagi aset, pertimbangan pihak Pengurusan diperlukan. Penentuan peruntukan rosot nilai yang diperlukan bagi pinjaman yang dikira penting secara individu memerlukan penggunaan pertimbangan pengurusan yang besar mengenai perkara-perkara seperti keadaan ekonomi tempatan, prestasi kewangan pihak berkaitan dan nilai cagaran yang dipegang, yang mana pasaran yang boleh diakses belum tersedia. Jumlah sebenar aliran tunai masa hadapan dan waktu mungkin akan berbeza daripada anggaran yang digunakan oleh pihak Pengurusan dan seterusnya menyebabkan kerugian sebenar akan berbeza daripada elaun dilaporkan.

Elaun rosot nilai bagi pinjaman yang secara individunya adalah penting tetapi tidak ada bukti objektif yang rosot nilai wujud akan ditentukan secara kolektif. Elaun rosot nilai kolektif dikira berasaskan portfolio menggunakan model statistik yang menggabungkan banyak anggaran dan pertimbangan, oleh itu ianya tertakluk kepada ketidakpastian anggaran. Kumpulan dan Syarikat kerap melakukan kajian semula model dan data dan andaian setakat yang mungkin bagi mencerminkan keadaan ekonomi semasa. Kebarangkalian kelalaian, kerugian mungkir, dan tempoh kehilangan pengenalan, antara lain, semua ini akan diambil kira semasa kajian ini dilakukan.

(c) Aset cukai tertunda

Pertimbangan berat diperlukan dalam menentukan keuntungan boleh cukai masa hadapan oleh kerana ianya melibatkan aset cukai tertanggung, dan elaun modal yang terhasil tidak akan diserap dan kerugian cukai yang tidak digunakan perniagaan adalah tertakluk kepada persetujuan dengan pihak berkuasa percukaian. Di mana keputusan akhir keuntungan boleh cukai masa depan adalah berbeza daripada jumlah yang pada mulanya dianggarkan, perbezaan tersebut akan memberi kesan kepada aset cukai tertanggung dan liabiliti dalam tahun kewangan di mana penentuan tersebut dibuat.

(d) Peruntukan bagi tuntutan di bawah skim jaminan

Peruntukan bagi tuntutan oleh institusi kewangan di bawah Skim Jaminan dibuat berdasarkan notis pinjaman tidak berbayar dan penyerah tuntutan simpanan oleh institusi kewangan dengan menggunakan peratusan jumlah pinjaman yang tidak berbayar dan penyerahan tuntutan berdasarkan pengalaman yang lepas.

**3. ANGGARAN DAN PENILAIAN PERAKAUNAN YANG KRITIKAL (SAMBUNGAN)**

(e) Peruntukan bagi rosot nilai ke atas pelaburan dalam anak syarikat

Syarikat menilai rosot nilai ke atas pelaburan dalam anak syarikat pada setiap tahun selaras dengan dasar perakaunannya dalam Nota 2.6 kepada penyata kewangan. Jumlah yang boleh diperolehi daripada pelaburan dalam syarikat subsidiari dinilai berdasarkan nilai dalam penggunaannya. Nilai dalam penggunaan ditentukan dengan menggunakan anggaran aliran tunai semasa yang dijana daripada perniagaan anak syarikat, menggunakan anggaran seperti yang dinyatakan dalam Nota 6 kepada penyata kewangan.

**4. HARTANAH, LOJI DAN PERALATAN**

Kumpulan	Bangunan RM'000	Tanah pegangan pajak jangka panjang RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Peralatan pejabat RM'000	Perabot dan kelengkapan RM'000	Pengubahsuaian RM'000	Peralatan komputer RM'000	Kerja dalam kemajuan RM'000	Jumlah RM'000
<b>Kos</b>									
Pada 1 Januari 2014	39,081	5,010	547	2,345	3,361	5,226	12,709	705	68,984
Tambahan	-	-	-	221	554	662	324	104	1,865
Pelupusan	-	-	(403)	(9)	(62)	(296)	-	-	(770)
Pemindahan dari kerja dalam kemajuan	-	-	-	2	12	-	478	(492)	-
Pengkelasan kepada aset tidak ketara (Nota 5)	-	-	-	-	-	-	-	(213)	(213)
Pada 31 Disember 2014	39,081	5,010	144	2,559	3,865	5,592	13,511	104	69,866
<b>Tolak: Susutnilai terkumpul</b>									
Pada 1 Januari 2014	26,574	2,249	351	1,909	3,086	3,990	10,864	-	49,023
Caj tahun semasa	1,563	529	74	211	208	570	830	-	3,985
Pelupusan	-	-	(282)	(9)	(61)	(241)	-	-	(593)
Pada 31 Disember 2014	28,137	2,778	143	2,111	3,233	4,319	11,694	-	52,415
<b>Nilai buku bersih:</b>									
Pada 31 Disember 2014	10,944	2,232	1	448	632	1,273	1,817	104	17,451



## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 4. HARTANAH, LOJI DAN PERALATAN (SAMBUNGAN)

Kumpulan	Bangunan RM'000	Tanah pegangan pajak jangka panjang RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Peralatan pejabat RM'000	Perabot dan kelengkapan RM'000	Pengubahsuaian RM'000	Peralatan komputer RM'000	Kerja dalam kemajuan RM'000	Jumlah RM'000
Kos									
Pada 1 Januari 2013	39,081	5,010	547	2,353	3,371	7,735	12,837	4,673	75,607
Tambahan	-	-	-	80	58	796	1,110	1,606	3,650
Pelupusan	-	-	-	(88)	(68)	(3,305)	(1,238)	-	(4,699)
Pengkelasan kepada aset tidak ketara (Nota 5)	-	-	-	-	-	-	-	(5,574)	(5,574)
Pada 31 Disember 2013	39,081	5,010	547	2,345	3,361	5,226	12,709	705	68,984
Tolak: Susutnilai terkumpul									
Pada 1 Januari 2013	25,011	2,214	251	1,745	2,938	6,641	10,882	-	49,682
Caj tahun semasa	1,563	35	100	245	211	589	1,220	-	3,963
Pelupusan	-	-	-	(81)	(63)	(3,240)	(1,238)	-	(4,622)
Pada 31 Disember 2013	26,574	2,249	351	1,909	3,086	3,990	10,864	-	49,023
Nilai buku bersih:									
Pada 31 Disember 2013	12,507	2,761	196	436	275	1,236	1,845	705	19,961

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 4. HARTANAH, LOJI DAN PERALATAN (SAMBUNGAN)

Syarikat	Bangunan RM'000	Tanah pegangan pajak jangka panjang RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Peralatan pejabat RM'000	Perabot dan kelengkapan RM'000	Pengubahsuaian RM'000	Peralatan komputer RM'000	Kerja dalam kemajuan RM'000	Jumlah RM'000
<b>Kos</b>									
Pada 1 Januari 2014	39,081	5,010	547	2,256	3,210	4,883	11,195	705	66,887
Tambahan	-	-	-	221	554	662	224	104	1,765
Pelupusan	-	-	(403)	(9)	(62)	(296)	-	-	(770)
Pemindahan dari kerja dalam kemajuan	-	-	-	2	12	-	478	(492)	-
Pengkelasan kepada aset tidak ketara (Nota 5)	-	-	-	-	-	-	-	(213)	(213)
<b>Pada 31 Disember 2014</b>	<b>39,081</b>	<b>5,010</b>	<b>144</b>	<b>2,470</b>	<b>3,714</b>	<b>5,249</b>	<b>11,897</b>	<b>104</b>	<b>67,669</b>
<b>Tolak: Susutnilai terkumpul</b>									
Pada 1 Januari 2014	26,574	2,249	351	1,838	2,952	3,661	9,453	-	47,078
Caj tahun semasa	1,563	529	74	204	203	566	794	-	3,933
Pelupusan	-	-	(282)	(9)	(61)	(241)	-	-	(593)
<b>Pada 31 Disember 2014</b>	<b>28,137</b>	<b>2,778</b>	<b>143</b>	<b>2,033</b>	<b>3,094</b>	<b>3,986</b>	<b>10,247</b>	<b>-</b>	<b>50,418</b>
<b>Nilai buku bersih:</b>									
Pada 31 Disember 2014	10,944	2,232	1	437	620	1,263	1,650	104	17,251

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 4. HARTANAH, LOJI DAN PERALATAN (SAMBUNGAN)

Syarikat	Bangunan RM'000	Tanah pegangan pajak jangka panjang RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Peralatan pejabat RM'000	Perabot dan kelengkapan RM'000	Pengubahsuaian RM'000	Peralatan komputer RM'000	Kerja dalam kemajuan RM'000	Jumlah RM'000
Kos									
Pada 1 Januari 2013	39,081	5,010	547	2,277	3,221	7,392	11,387	4,673	73,588
Tambahan	-	-	-	67	57	796	1,046	1,606	3,572
Pelupusan	-	-	-	(88)	(68)	(3,305)	(1,238)	-	(4,699)
Pengkelasan kepada aset tidak ketara (Nota 5)	-	-	-	-	-	-	-	(5,574)	(5,574)
Pada 31 Disember 2013	39,081	5,010	547	2,256	3,210	4,883	11,195	705	66,887
Tolak: Susutnilai terkumpul									
Pada 1 Januari 2013	25,011	2,214	251	1,689	2,828	6,364	9,677	-	48,034
Caj tahun semasa	1,563	35	100	230	187	537	1,014	-	3,666
Pelupusan	-	-	-	(81)	(63)	(3,240)	(1,238)	-	(4,622)
Pada 31 Disember 2013	26,574	2,249	351	1,838	2,952	3,661	9,453	-	47,078
Nilai buku bersih: Pada 31 Disember 2013	12,507	2,761	196	418	258	1,222	1,742	705	19,809

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 5. ASET-ASET TIDAK KETARA

Kumpulan	Perisian dan kos lain RM'000	Perbelanjaan pembangunan RM'000	Jumlah RM'000
<b>Kos</b>			
Pada 1 Januari 2014	44,600	3,165	47,765
Tambahan	3,486	609	4,095
Pengkelasan daripada hartanah, loji dan peralatan (Nota 4)	213	-	213
Pelupusan	3,774	(3,774)	-
Pada 31 Disember 2014	52,073	-	52,073
<b>Tolak: Pelunasan terkumpul</b>			
Pada 1 Januari 2014	33,219	-	33,219
Caj pelunasan dalam tahun	5,062	-	5,062
Pada 31 Disember 2014	38,281	-	38,281
Nilai buku bersih Pada 31 Disember 2014	13,792	-	13,792
<b>Kos</b>			
Pada 1 Januari 2013	46,817	2,460	49,277
Tambahan	1,505	705	2,210
Pengkelasan daripada hartanah, loji dan peralatan (Nota 4)	5,574	-	5,574
Pelupusan	(9,296)	-	(9,296)
Pada 31 Disember 2013	44,600	3,165	47,765
<b>Tolak: Pelunasan terkumpul</b>			
Pada 1 Januari 2013	37,085	-	37,085
Caj pelunasan dalam tahun	5,402	-	5,402
Pelupusan	(9,268)	-	(9,268)
Pada 31 Disember 2013	33,219	-	33,219
Nilai buku bersih Pada 31 Disember 2013	11,381	3,165	14,546

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 5. ASET-ASET TIDAK KETARA (SAMBUNGAN)

Syarikat	Perisian dan kos lain RM'000	Perbelanjaan pembangunan RM'000	Jumlah RM'000
<b>Kos</b>			
Pada 1 Januari 2014	32,250	-	32,250
Tambahan	2,185	-	2,185
Pengkelasan daripada hartanah, loji dan peralatan (Nota 4)	213	-	213
Pada 31 Disember 2014	34,648	-	34,648
<b>Tolak: Pelunasan terkumpul</b>			
Pada 1 Januari 2014	23,950	-	23,950
Caj pelunasan dalam tahun	3,394	-	3,394
Pada 31 Disember 2014	27,344	-	27,344
Nilai buku bersih Pada 31 Disember 2014	7,304	-	7,304
Kos			
Pada 1 Januari 2013	35,972	-	35,972
Pengkelasan daripada hartanah, loji dan peralatan (Nota 4)	5,574	-	5,574
Pelupusan	(9,296)	-	(9,296)
Pada 31 Disember 2013	32,250	-	32,250
<b>Tolak: Pelunasan terkumpul</b>			
Pada 1 Januari 2013	29,760	-	29,760
Caj pelunasan dalam tahun	3,458	-	3,458
Pelupusan	(9,268)	-	(9,268)
Pada 31 Disember 2013	23,950	-	23,950
Nilai buku bersih Pada 31 Disember 2013	8,300	-	8,300

Perbelanjaan pembangunan telah dibuat ke atas Sistem Operasi Biro Pengguna yang telah dilancarkan pada Jun 2014.



6. PELABURAN DALAM SUBSIDIARI

	Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Saham-saham tidak tersiar harga, pada kos	9,900	9,900
Tolak: Elaun untuk rosot nilai	(3,415)	-
	<b>6,485</b>	9,900

Jumlah boleh diperolehi semula pelaburan dalam CBM telah ditentukan berdasarkan nilai dalam penggunaan ("VIU") pengiraan dengan menggunakan unjuran aliran tunai yang diluluskan oleh pengurusan meliputi tempoh tiga tahun (2015-2017).

Pertimbangan pihak Pengurusan terlibat dalam menganggarkan tiga tahun unjuran keuntungan dan aliran tunai yang diluluskan CBM. VIU adalah sensitif kepada, antara lain, andaian utama berikut yang digunakan oleh pihak Pengurusan dalam unjuran:

- Pendapatan daripada perniagaan komersial akan meningkat sebanyak 16% pada tahun 2015, 5% pada tahun 2016 dan 3% pada tahun 2017.
- Pendapatan daripada perniagaan pengguna akan meningkat lebih daripada 100% pada tahun 2015, 20% pada tahun 2016 dan 15% pada tahun 2017.
- Kos langsung untuk perniagaan komersial dianggarkan 76% kepada 79% daripada jumlah hasil komersial dan kos langsung untuk perniagaan pengguna yang dianggarkan 57% kepada 66% daripada jumlah hasil pengguna.
- Kos tidak langsung akan meningkat sebanyak 13% pada tahun 2015, 11% pada tahun 2016 dan 10% pada tahun 2017.
- Anggaran aliran tunai selepas tiga tahun dianggap berkembang pada 4% setahun untuk tempoh yang meliputi 2018-2022.
- Kadar diskaun digunakan adalah dianggarkan 10% setahun.

Pada 31 Disember 2014, Syarikat telah mengiktiraf caj kemerosotan nilai RM3,415,000 berdasarkan penilaian di atas VIU, menyebabkan jumlah CBM yang dibawa diturunkan kepada jumlah yang boleh diperolehi semula.

Sensitiviti andaian utama yang terutama bagi di atas adalah seperti berikut:

- Jika kadar pertumbuhan tahunan sebanyak 4% selepas tahun 3 yang digunakan dalam pengiraan VIU untuk penilaian rosot nilai adalah 1% lebih rendah daripada anggaran pihak Pengurusan pada 31 Disember 2014, dengan andaian lain yang masih berterusan, Syarikat perlu mengiktiraf caj rosot nilai tambahan sebanyak RM135,000 di dalam penyata kewangan.
- Jika kadar diskaun anggaran yang digunakan adalah 1% lebih tinggi daripada anggaran pihak Pengurusan, dengan andaian lain yang masih berterusan, Syarikat perlu mengiktiraf caj rosot nilai tambahan sebanyak RM245,000 di dalam penyata kewangan.

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 6. PELABURAN DALAM SUBSIDIARI (SAMBUNGAN)

Butiran terperinci syarikat subsidiari yang ditubuhkan di Malaysia adalah seperti berikut:

Nama Subsidiari	Aktiviti Utama	Peratusan Pegangan Ekuiti		Kepentingan bukan kawalan	
		Kumpulan			
		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Credit Bureau Malaysia Sdn. Bhd. ("CBM")	Penyediaan perkhidmatan rujukan kredit, penilaian kredit dan perkhidmatan berkaitan dengan biro kredit.	55%	55%	45%	45%

Berikut adalah ringkasan maklumat kewangan subsidiari yang mempunyai kepentingan di luar kawalan yang ketara bagi Kumpulan. Ringkasan maklumat kewangan di bawah mewakili jumlah sebelum pelunasan antara syarikat.

#### (i) Ringkasan penyata kedudukan kewangan

	CBM	
	2014 RM'000	2013 RM'000
<b>Semasa</b>		
Aset-aset	2,866	3,007
Liabiliti-liabiliti	(4,122)	(4,845)
Jumlah bersih liabiliti semasa	(1,256)	(1,838)
<b>Bukan Semasa</b>		
Aset-aset	6,688	7,439
Liabiliti-liabiliti	(5,000)	(500)
Jumlah bersih liabiliti bukan semasa	1,688	6,939
<b>Nilai bersih aset-aset</b>	<b>432</b>	<b>5,101</b>

#### (ii) Ringkasan penyata pendapatan komprehensif

	2014 RM'000	2013 RM'000
Pendapatan	6,350	7,041
Kerugian sebelum cukai	(3,624)	(406)
Cukai	(1,045)	1,041
Keuntungan bersih dan jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan	(4,669)	635
<b>Jumlah (kerugian)/pendapatan komprehensif diperuntukkan kepada kepentingan tidak dikawal</b>	<b>(2,101)</b>	<b>286</b>

6. PELABURAN DALAM SUBSIDIARI (SAMBUNGAN)

(iii) Ringkasan penyata aliran tunai

	2014 RM'000	2013 RM'000
<b>Aliran tunai daripada kegiatan operasi</b>		
Wang tunai dihasilkan dari operasi	112	2,095
Bayaran cukai	(2)	(2)
Wang tunai bersih dihasilkan daripada kegiatan operasi	110	2,093
Wang tunai bersih digunakan dalam kegiatan pelaburan	(1,946)	(2,197)
Wang tunai bersih dihasilkan/(digunakan) daripada kegiatan pembiayaan	3,106	(122)
Peningkatan/(pengurangan) bersih wang tunai dan setara tunai	1,270	(226)
Wang tunai dan setara tunai pada awal tahun kewangan	370	596
Wang tunai dan setara tunai pada akhir tahun kewangan	1,640	370

7. PELABURAN DALAM SYARIKAT BERSEKUTU

Tempat utama perniagaan dan tempat diperbadankan syarikat bersekutu adalah Malaysia. Kesemua syarikat bersekutu diukur menggunakan kaedah ekuiti. Tiada harga pasaran yang tersiar bagi syarikat-syarikat bersekutu.

	Kumpulan		Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Saham-saham tidak tersiar harga, pada kos	500,200	500,200	500,200	500,200
Bahagian kumpulan dalam rizab selepas pengambilalihan	174,403	118,688	-	-
	<b>674,603</b>	618,888	<b>500,200</b>	500,200

Butiran terperinci syarikat bersekutu adalah seperti berikut:

Nama syarikat bersekutu	Aktiviti Utama	Peratusan Pegangan Ekuiti	
		31.12.2014	31.12.2013
Aureos CGC Advisers Sdn. Bhd. ("Aureos CGC")	Perkhidmatan khidmat nasihat	40%	40%
Danajamin Nasional Berhad ("Danajamin")	Insurans jaminan kewangan	50%	50%

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 7. PELABURAN DALAM SYARIKAT BERSEKUTU (SAMBUNGAN)

(a) Ringkasan maklumat kewangan syarikat-syarikat bersekutu yang diambil kira dengan menggunakan kaedah ekuiti adalah seperti berikut:

(i) Ringkasan penyata kedudukan kewangan

	Danajamin		Aureos CGC		Jumlah	
	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
<b>Aset-aset</b>						
Aset-aset semasa	1,255,096	993,741	944	1,055	1,256,040	994,796
Aset-aset bukan semasa	687,529	920,767	8	13	687,537	920,780
Jumlah aset-aset	1,942,625	1,914,508	952	1,068	1,943,577	1,915,576
<b>Liabiliti-liabiliti</b>						
Liabiliti-liabiliti semasa	(480,247)	(104,258)	(12)	(514)	(480,259)	(104,772)
Liabiliti-liabiliti bukan semasa	(113,708)	(572,907)	(13)	(13)	(113,721)	(572,920)
Jumlah liabiliti-liabiliti	(593,955)	(677,165)	(25)	(527)	(593,980)	(677,692)
<b>Nilai bersih aset-aset</b>	<b>1,348,670</b>	1,237,343	<b>927</b>	541	<b>1,349,597</b>	1,237,884

(ii) Ringkasan penyata pendapatan komprehensif

	Danajamin		Aureos CGC		Jumlah	
	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
Pendapatan	142,111	132,577	1,874	1,287	143,985	133,864
Keuntungan/ (kerugian) bersih bagi tahun kewangan	111,878	103,099	130	(161)	112,008	102,938
Jumlah pendapatan/ (kerugian) komprehensif bagi tahun kewangan	111,327	97,768	130	(161)	111,457	97,607

7. PELABURAN DALAM SYARIKAT BERSEKUTU (SAMBUNGAN)

(b) Penyelarasan ringkasan maklumat kewangan kepada jumlah bawaan bagi kepentingan dalam syarikat bersekutu:

	Danajamin		Aureos CGC		Jumlah	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Nilai bersih aset-aset pada 1 Januari	1,237,343	1,139,575	541	702	1,237,884	1,140,277
Keuntungan/(kerugian) bersih bagi tahun kewangan	111,878	103,099	130	(161)	112,008	102,938
Kerugian komprehensif lain bagi tahun kewangan	(551)	(5,331)	-	-	(551)	(5,331)
Nilai bersih aset-aset pada 31 Disember	1,348,670	1,237,343	671	541	1,349,341	1,237,884
<b>Nilai bawaan</b>	<b>674,335</b>	618,672	<b>268</b>	216	<b>674,603</b>	618,888

8. DANA PELABURAN: AFS

Pada tahun 2007, Syarikat telah memeterai Perjanjian Pemegang Saham dengan Aureos Malaysia Tabung LLC ("AMF"), Aureos South-East Asia Ltd (Pengurus) dan lain-lain (Pelabur). Perjanjian itu memperuntukkan bahawa setiap satu daripada pelabur, termasuk Syarikat hendaklah melanggan beberapa Saham-saham Biasa Kelas A dalam AMF dan membayar sumbangan modal pada jumlah yang ditentukan yang mungkin akan dipanggil secara agregat yang mana telah dipersetujui di dalam perjanjian tersebut.

Syarikat memegang 40% (2013: 40%) kepentingan dalam Saham Biasa Kelas A sebanyak USD 1 sesaham dalam AMF.

Syarikat tidak mempunyai kuasa untuk terlibat dalam atau mempengaruhi keputusan kewangan dan pelaburan AMF kerana kuasa itu dimiliki Pengurus. Oleh itu, pelaburan tersebut tidak dikelaskan sebagai syarikat bersekutu kerana tiada pengaruh yang ketara tetapi diambilkira sebagai pelaburan AFS.

Syarikat mempunyai komitmen untuk melanggan 10,000,000 Saham Biasa Kelas A USD1 sesaham. Pada 31 Disember 2014, Syarikat telah melanggan dan membayar sejumlah USD8,476,800 (2013: USD9,429,600) Saham Biasa Kelas A USD1 sesaham yang bersamaan dengan RM29,626,000 (2013: RM30,943,000).

Dana pelaburan akan digunakan untuk membiayai pelaburan-pelaburan di Malaysia (tidak kurang daripada 70%) dan negara-negara ASEAN yang lain (sehingga 30%).

Pada tahun ini, penebusan sebanyak USD941,600 (RM3,071,000) adalah pengagihan yang dibayar oleh dana. Pengagihan akan dilaksanakan dengan cara penebusan Saham Biasa Kelas A.

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 8. DANA PELABURAN: AFS (SAMBUNGAN)

Perubahan dalam dana pelaburan:

	Kumpulan/Syarikat	
	2014 RM'000	2013 RM'000
Kos:		
Pada 1 Januari	25,588	23,662
Dilanggan dan dibayar dalam tahun kewangan	110	2,207
Tolak: Penebusan dalam tahun kewangan	(3,071)	(281)
Pada 31 Disember	22,627	25,588
Keuntungan nilai saksama rizab AFS pada 31 Disember	6,999	5,355
Nilai saksama pada 31 Disember	29,626	30,943

### 9. PRODUK BERSTRUKTUR: FVTPL

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
<b>Pada nilai saksama:</b>		
Produk berstruktur, tidak disiarharga di Malaysia	672,024	669,195

	Kumpulan/Syarikat	
	2014 RM'000	2013 RM'000
<b>Keuntungan/(kerugian) nilai saksama:</b>		
Pada 1 Januari	10,467	18,334
Keuntungan/(kerugian) nilai saksama dalam tahun kewangan (Nota 36)	2,828	(7,867)
Pada 31 Disember	13,295	10,467
Kerugian nilai saksama permulaan belum dilunaskan pada 31 Disember	9,336	15,448



## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 10. PELABURAN KEWANGAN: AFS

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
<b>Pada nilai saksama</b>		
<b>Instrumen pasaran wang:</b>		
<u>Tidak disiarharga di Malaysia</u>		
Bon Cagamas	10,116	75,477
<b>Sekuriti tidak disiarharga:</b>		
<u>Dalam Malaysia</u>		
Sekuriti hutang swasta	652,424	325,175
	<b>662,540</b>	400,652

### 11. PELABURAN DI DALAM SEKURITI: HTM

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
<b>Pada kos pelunasan</b>		
<b>Sekuriti tidak disiarharga:</b>		
<u>Dalam Malaysia</u>		
Sekuriti hutang swasta	90,572	-

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 12. PELABURAN DI DALAM SEKURITI: FVTPL

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
<b>Pada nilai saksama</b>		
<b>Instrumen pasaran wang:</b>		
<u>Tidak disiarharga:</u>		
Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia	13,193	10,120
Nota kredit-berkait	-	10,017
	<b>13,193</b>	20,137
<b>Sekuriti tidak disiarharga:</b>		
<u>Dalam Malaysia</u>		
Sekuriti hutang swasta	420,537	546,183
<u>Luar Malaysia</u>		
Sekuriti hutang swasta	261,580	208,039
	<b>682,117</b>	754,222
	<b>695,310</b>	774,359

### 13. ASET KEWANGAN DERIVATIF

	Kumpulan/Syarikat					
	31.12.2014		Dinyatakan Semula 31.12.2013		Dinyatakan Semula 1.1.2013	
	Jumlah kontrak /notional RM'000	Aset-aset RM'000	Jumlah kontrak /notional RM'000	Aset-aset RM'000	Jumlah kontrak /notional RM'000	Aset-aset RM'000
Aset derivatif	43,940	699	16,150	1	196,886	1,157

### 14. SIMPANAN TETAP

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Bank-bank berlesen	1,161,470	1,258,990
Institusi-institusi kewangan yang lain	177,937	323,179
	<b>1,339,407</b>	1,582,169

15. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN

(i) Mengikut skim

	Kumpulan/Syarikat		
	31.12.2014 RM'000	Dinyatakan Semula 31.12.2013 RM'000	Dinyatakan Semula 1.1.2013 RM'000
Tabung Usahawan Kecil ("TUK")	-	-	428
Skim Jaminan Laluan Terus ("DAGS")	324,280	374,037	418,301
Tabung Pemulihan dan Pembangunan Usahawan ("TPPU")	2,340	-	2,617
Tabung Pemulihan Peniaga Kecil ("TPPK")	284	284	285
Tabung Pemulihan Usahawan ("TPU")	-	2,428	245
Tabung Projek Usahawan Bumiputra-i ("TPUB-i")	73,662	44,589	35,412
Bizmula-i	16,850	-	-
Pinjaman kakitangan	1,777	1,729	1,852
<b>Pinjaman kasar, pendahuluan dan pembiayaan</b>	<b>419,193</b>	423,067	459,140
Tolak: Peruntukan bagi rosot nilai			
- peruntukan individu	(149,821)	(123,286)	(99,348)
- peruntukan kolektif	(19,888)	(27,180)	(34,925)
<b>Jumlah bersih pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan</b>	<b>249,484</b>	272,601	324,867

(ii) Mengikut struktur tempoh matang

	Kumpulan/Syarikat		
	31.12.2014 RM'000	Dinyatakan Semula 31.12.2013 RM'000	Dinyatakan Semula 1.1.2013 RM'000
Matang dalam tempoh satu tahun	227,606	43,959	34,795
Satu tahun hingga tiga tahun	94,939	62,116	73,203
Tiga tahun hingga lima tahun	29,124	248,924	64,605
Selepas lima tahun	67,524	68,068	286,537
	<b>419,193</b>	423,067	459,140

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 15. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN (SAMBUNGAN)

#### (iii) Mengikut sensitiviti kadar faedah/kadar keuntungan

	Kumpulan/Syarikat		
	31.12.2014 RM'000	Dinyatakan Semula 31.12.2013 RM'000	Dinyatakan Semula 1.1.2013 RM'000
Kadar Tetap			
- Tabung Usahawan Kecil	-	-	428
- Skim Jaminan Laluan Terus	324,280	374,037	418,301
- Tabung Pemulihan dan Pembangunan Usahawan	2,340	-	2,617
- Tabung Pemulihan Peniaga Kecil	284	284	285
- Tabung Pemulihan Usahawan	-	2,428	245
- Tabung Projek Usahawan Bumiputra-i	73,662	44,589	35,412
- Bismula-i	16,850	-	-
- Pinjaman kakitangan	1,777	1,729	1,852
	<b>419,193</b>	423,067	459,140

#### (iv) Mengikut sektor ekonomi

	Kumpulan/Syarikat		
	31.12.2014 RM'000	Dinyatakan Semula 31.12.2013 RM'000	Dinyatakan Semula 1.1.2013 RM'000
Pertanian utama	3,761	4,386	5,775
Pendidikan, kesihatan dan lain-lain	7,076	6,761	7,957
Pembinaan	98,570	93,909	94,287
Elektrik, gas dan air	102	597	661
Kewangan, insurans, hartanah dan perkhidmatan perniagaan	19,041	29,819	17,654
Pengilangan	62,408	87,735	98,710
Perlombongan dan kuari	971	758	974
Pengangkutan, penyimpanan dan perhubungan	11,090	8,057	10,827
Borong, perniagaan runcit, restoran dan hotel	211,773	186,604	216,868
Lain-lain	4,401	4,441	5,427
	<b>419,193</b>	423,067	459,140

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 15. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN (SAMBUNGAN)

#### (v) Mengikut tujuan ekonomi

	Kumpulan/Syarikat		
	31.12.2014 RM'000	Dinyatakan Semula 31.12.2013 RM'000	Dinyatakan Semula 1.1.2013 RM'000
Modal Kerja	417,416	421,338	457,288
Lain-lain	1,777	1,729	1,852
	<b>419,193</b>	423,067	459,140

#### (vi) Mengikut taburan geografi

	Kumpulan/Syarikat		
	31.12.2014 RM'000	Dinyatakan Semula 31.12.2013 RM'000	Dinyatakan Semula 1.1.2013 RM'000
Johor	70,838	68,518	81,103
Kedah	17,878	18,728	20,486
Kelantan	9,507	10,308	11,942
Wilayah Persekutuan - Kuala Lumpur	35,299	38,592	40,415
Melaka	20,527	22,984	26,449
Negeri Sembilan	36,443	38,200	43,041
Pahang	12,529	11,208	11,235
Perak	14,508	12,631	14,112
Pulau Pinang	41,287	33,194	31,958
Sabah	20,758	21,588	23,620
Sarawak	35,793	39,346	39,961
Selangor	89,071	94,192	102,800
Terengganu	14,755	13,578	12,018
	<b>419,193</b>	423,067	459,140

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 15. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN (SAMBUNGAN)

#### (vii) Pergerakan pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan yang rosot nilai

	Kumpulan/Syarikat		
	31.12.2014 RM'000	Dinyatakan Semula 31.12.2013 RM'000	Dinyatakan Semula 1.1.2013 RM'000
Baki pada 1 Januari	123,286	99,348	74,831
Tambah: Diklasifikasi sebagai rosot nilai	37,104	27,000	56,629
Tolak: Diklasifikasi semula sebagai tidak rosot nilai	(323)	(18)	(28,316)
Tolak: Jumlah dimasukkan kira semula	(10,246)	(3,044)	(3,796)
Baki pada 31 Disember	149,821	123,286	99,348

#### (viii) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan yang rosot nilai mengikut tujuan ekonomi

	Kumpulan/Syarikat		
	31.12.2014 RM'000	Dinyatakan Semula 31.12.2013 RM'000	Dinyatakan Semula 1.1.2013 RM'000
Modal kerja	149,666	123,138	99,193
Lain-lain	155	148	155
	149,821	123,286	99,348

#### (ix) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan yang rosot nilai mengikut taburan geografi

	Kumpulan/Syarikat		
	31.12.2014 RM'000	Dinyatakan Semula 31.12.2013 RM'000	Dinyatakan Semula 1.1.2013 RM'000
Johor	17,612	17,268	13,065
Kedah	7,788	5,566	5,458
Kelantan	3,675	2,751	2,491
Melaka	5,337	3,623	3,180
Negeri Sembilan	13,863	10,690	7,750
Pahang	805	667	677
Perak	8,000	5,559	4,927
Pulau Pinang	8,802	7,000	4,808
Sabah	12,096	8,936	4,279
Sarawak	19,059	18,084	16,301
Selangor	35,656	28,006	24,482
Terengganu	5,933	5,019	3,906
Wilayah Persekutuan - Kuala Lumpur	11,195	10,117	8,024
	149,821	123,286	99,348



## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 15. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN (SAMBUNGAN)

(x) Pergerakan di dalam peruntukan pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan yang rosot nilai

	Kumpulan/Syarikat	
	2014 RM'000	Dinyatakan Semula 2013 RM'000
<b>Peruntukan kemerosotan nilai individu</b>		
Baki pada awal tahun kewangan	123,286	99,348
Peruntukan dibuat dalam tahun kewangan	37,801	28,871
Jumlah diperolehi balik dalam tahun kewangan	(11,266)	(4,933)
Baki pada akhir tahun kewangan	149,821	123,286
<b>Peruntukan kemerosotan nilai kolektif</b>		
Baki pada awal tahun kewangan	27,180	34,925
Peruntukan dibuat dalam tahun kewangan	7,035	17,123
Jumlah diperolehi balik dalam tahun kewangan	(14,327)	(24,868)
Baki pada akhir tahun kewangan	19,888	27,180

### 16. PINJAMAN/JUMLAH BELUM BERBAYAR DARIPADA SUBSIDIARI

	Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Pinjaman belum dibayar daripada subsidiari	3,841	1,243
Jumlah belum dibayar daripada subsidiari	2,443	950

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 16. PINJAMAN/JUMLAH BELUM BERBAYAR DARIPADA SUBSIDIARI (SAMBUNGAN)

Pada 1 Mei 2011, Syarikat menandatangani perjanjian dengan subsidiari untuk memberi pinjaman dalam jumlah pokok RM3,750,000.

Tempoh pinjaman adalah tiga tahun dari tarikh-tarikh pengeluaran pinjaman dan bayaran faedah hendaklah dibuat pada setiap tarikh ulang tahun 6 bulan daripada tarikh pengeluaran pinjaman masing-masing. Bayaran balik pokok adalah pada tarikh ulang tahun ketiga pengeluaran masing-masing. Faedah dikenakan ke atas baki yang belum dijelaskan seperti berikut:

- (i) Untuk pinjaman permulaan sebanyak RM2,750,000, faedah 5% akan dikenakan setahun;
- (ii) Untuk baki pinjaman sebanyak RM1,000,000, faedah 7% akan dikenakan setahun.

Pada 1 Disember 2014, tempoh pinjaman dipanjangkan daripada tiga tahun hingga lima tahun dari tarikh pengeluaran masing-masing.

Pada 31 Disember 2014, jumlah pengeluaran yang dibuat oleh subsidiari adalah RM3,750,000 (2013: RM1,237,500).

Struktur tempoh matang pinjaman adalah seperti berikut:

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Matang:		
- tidak lebih setahun	91	899
- lebih setahun dan tidak lebih 2 tahun	894	344
- lebih dua tahun	2,856	-
	<b>3,841</b>	1,243

Jumlah terhutang daripada anak syarikat adalah tidak bercagar, tanpa faedah dan perlu dibayar balik atas permintaan.

### 17. JUMLAH BELUM BERBAYAR DARI/(KEPADA) BANK NEGARA MALAYSIA ("BNM")

Jumlah terhutang daripada/(kepada) BNM terdiri daripada:

- (a) Pembayaran balik tuntutan yang telah dibayar oleh Syarikat bagi Skim Kemudahan Jaminan Khas (KJK) dan Skim Kemudahan Jaminan Khas 2 (KJK-2), di mana akan dibayar balik oleh BNM;
- (b) Yuran pengurusan belum dibayar oleh BNM untuk perkhidmatan yang diberikan oleh Syarikat dalam mentadbir Skim Jaminan Bantuan PKS (PKS SJB); dan
- (c) Jumlah perolehan daripada tuntutan yang diterima daripada pihak ketiga yang perlu dibayar kepada BNM dan boleh diimbangi dengan (a) dan (b) di atas.

Jumlah belum dibayar dari/(kepada) BNM adalah tidak bercagar, tanpa faedah dan mempunyai 14 hari hingga 21 hari syarat pembayaran balik.

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 18. PENGHUTANG PERNIAGAAN DAN LAIN-LAIN

	Kumpulan		Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Penghutang perniagaan	713	930	-	-
Jumlah belum dibayar daripada institusi kewangan	6,883	3,021	6,883	3,021
Deposit	840	818	794	786
Pendahuluan	1,141	1,232	965	1,192
Lain-lain penghutang	2,056	2,474	1,764	842
Jumlah belum dibayar daripada Entrepreneur Rehabilitation Fund Sdn. Bhd.	25	25	25	25
	<b>11,658</b>	8,500	<b>10,431</b>	5,866

Penghutang perdagangan tidak dikenakan faedah dan secara umumnya adalah pada 30 hari syarat pembayaran balik. Jumlah hutang daripada institusi kewangan tidak dikenakan faedah dan secara umumnya adalah pada 45 hari syarat pembayaran balik.

### 19. MODAL SAHAM

	Nota	Kumpulan/Syarikat	
		31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
<b>Dibenarkan:</b>			
Saham biasa bernilai RM1 setiap satu Pada 1 Januari/31 Disember		2,500,000	2,500,000
Saham biasa yang dibenarkan terdiri dari:-			
Klas A	(a)	1,500,000	1,500,000
Klas B	(b)	750,000	750,000
Klas C	(c)	250,000	250,000
Jumlah saham biasa yang dibenarkan		<b>2,500,000</b>	2,500,000

(a) Saham Klas A terdiri dari saham biasa bernilai RM1 setiap satu yang didaftarkan kepada BNM.

(b) Saham Klas B mengandungi semua saham biasa bernilai RM1 setiap satu yang didaftarkan kepada pemegang-pemegang saham yang menjalankan perniagaan perbankan.

(c) Saham-saham yang tidak diklasifikasikan sebagai saham Klas A atau saham Klas B adalah saham Klas C.

Semua jenis saham biasa bertaraf setara tanpa sebarang kecenderungan atau keutamaan sesama satu sama lain.

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 19. MODAL SAHAM (SAMBUNGAN)

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
<b>Diterbitkan dan dibayar penuh:</b>		
Saham biasa bernilai RM1 setiap satu Pada 1 Januari	1,585,600	1,585,600

Modal saham biasa yang diterbitkan dan dibayar sepenuhnya terdiri dari:

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Klas A	1,247,096	1,247,096
Klas B	336,516	336,516
Klas C	1,988	1,988
Jumlah modal saham biasa	1,585,600	1,585,600

### 20. RIZAB-RIZAB

	Kumpulan			Syarikat		
	31.12.2014 RM'000	Dinyatakan Semula 31.12.2013 RM'000	Dinyatakan Semula 1.1.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	Dinyatakan Semula 31.12.2013 RM'000	Dinyatakan Semula 1.1.2013 RM'000
Rizab Program Khas (a)	247,655	233,949	225,755	247,655	233,949	225,755
Rizab SPI (b)	10,553	15,039	15,366	10,553	15,039	15,366
Rizab Khas (c)	415,520	371,619	341,912	415,520	371,619	341,912
Pendapatan terkumpul	673,728	620,607	583,033	673,728	620,607	583,033
	693,878	546,393	415,010	523,135	432,490	353,191
	1,367,606	1,167,000	998,043	1,196,863	1,053,097	936,224

20. RIZAB-RIZAB (SAMBUNGAN)

(a) Rizab Program Khas

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Pada 1 Januari	233,949	225,755
Dipindahkan dari pendapatan terkumpul dalam tahun kewangan	13,706	8,194
Pada 31 Disember	247,655	233,949

Rizab Program Khas diwujudkan untuk menampung kerugian yang mungkin dialami dari pinjaman-pinjaman yang diluluskan di bawah TUK, TPUK, AIM, Skim Dana Pembiayaan Francais (SPF), Tabung Ekonomi Belia (TEB) dan PROSPER dan bukan untuk diagihkan sebagai dividen tunai seperti yang ditetapkan oleh lembaga pengarah Syarikat. Ini termasuk tabung jaminan sebanyak RM40,000,000 yang disediakan oleh Kementerian Pembangunan Usahawan dan Koperasi (MECD) dalam tahun 1997 bagi menyerap kerugian yang mungkin dialami di atas pinjaman yang diberikan di bawah TPUK (Nota 28).

(b) Rizab SPI

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Pada 1 Januari	15,039	15,366
Pindahan daripada pendapatan terkumpul dalam tahun kewangan	(4,486)	(327)
Pada 31 Disember	10,553	15,039

Rizab Skim Perbankan Islam (SPI) diwujudkan untuk memenuhi tuntutan luar jangka bagi skim SPI di bawah jaminan secara Islam dan bukan untuk dibahagikan sebagai dividen tunai seperti yang ditetapkan oleh lembaga pengarah Syarikat.

(c) Rizab SPI

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Pada 1 Januari	371,619	341,912
Pindahan daripada pendapatan terkumpul dalam tahun kewangan	43,901	29,707
Pada 31 Disember	415,520	371,619

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 20. RIZAB-RIZAB (SAMBUNGAN)

(c) Rizab SPI (sambungan)

Rizab Khas ini diwujudkan untuk memenuhi tuntutan luar jangka di atas pinjaman-pinjaman yang dijamin oleh Syarikat di bawah skim-skim yang lain dan bukan untuk dibahagikan sebagai dividen tunai seperti yang ditetapkan oleh lembaga pengarah Syarikat. Rizab Khas juga boleh digunakan bagi membayar tuntutan luar jangka bagi skim-skim lain jika diperlukan.

Jumlah yang dipindahkan daripada pendapatan terkumpul kepada pelbagai rizab ini adalah bahagian pendapatan pelaburan daripada yang diperolehi daripada pelaburan rizab-rizab tersebut. Asas yang digunakan bagi pemindahan kepada mana-mana rizab adalah berdasarkan peratusan daripada lebih jumlah rizab tersebut (termasuk perolehan tertahan) pada awal tahun dan didarabkan dengan jumlah pendapatan pelaburan kasar bagi tahun ini. Jumlah dipindahkan kepada mana-mana rizab juga mengambil kira sebarang pergerakan dalam dana dalam tahun semasa.

### 21. RIZAB AFS

	Kumpulan		Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Pada 1 Januari	5,188	5,367	7,500	5,013
Keuntungan/(kerugian) dalam nilai saksama aset-aset kewangan	137	(179)	412	2,487
Pada 31 Disember	5,325	5,188	7,912	7,500

### 22. PINJAMAN DARI BANK NEGARA MALAYSIA

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Perlu dibayar selepas tempoh 12 bulan	800,000	800,000

Butiran-butiran baki pinjaman pada 31 Disember 2014 adalah seperti berikut:

(a) RM300 juta bagi Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i (TPUB-i)

Dalam tahun 2009, Bank Negara Malaysia (BNM) bersetuju untuk menyumbangkan RM300 juta kepada tabung yang dikenali sebagai Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i (TPUB-i), yang ditadbir mengikut "Syariah principle of qard". Pinjaman RM300 juta akan dibayar balik pada ulangtahun ke-5 tarikh pembayaran. Pada bulan April 2014, BNM telah bersetuju melanjutkan pembayaran balik bagi tempoh 5 tahun bermula dari 1 Julai 2014 sehingga 30 Jun 2019.

Pinjaman ini dikenakan caj perkhidmatan sebanyak RM3 juta setahun untuk caj pengurusan dan operasi ke atas jumlah pinjaman.



**22. PINJAMAN DARI BANK NEGARA MALAYSIA (SAMBUNGAN)**

(b) RM500 juta untuk melanggan saham di dalam Danajamin Nasional Berhad

Dalam tahun 2009, BNM memberi pinjaman RM500 juta kepada Syarikat untuk menubuhkan dan melanggan saham di dalam Danajamin Nasional Berhad yang mana ianya dimiliki bersama oleh Kerajaan dan Syarikat untuk menjalankan perniagaan dalam penyediaan insuran jaminan kewangan.

Pinjaman RM500 juta ini perlu dibayar penuh dalam masa 14 hari samada selepas tamat tempoh pinjaman iaitu 30 tahun daripada 12 Mei 2009, atau tarikh di mana Syarikat melupuskan keseluruhan pegangan saham dalam Danajamin, seperti ditentukan oleh BNM, yang mana lebih awal.

**23. SKIM JAMINAN USAHAWAN KECIL**

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Perlu dibayar dalam tempoh 12 bulan	4,000	4,000
Perlu dibayar selepas tempoh 12 bulan	49,576	51,479
	<b>53,576</b>	55,479

Skim ini adalah untuk membantu usahawan kecil untuk mendapatkan pembiayaan antara RM10,000 hingga RM50,000 untuk modal kerja dan/atau pemerolehan aset.

Pada 15 Mei 2002, Syarikat menandatangani perjanjian dengan Kementerian Kewangan ("MOF") yang menyumbang RM50 juta untuk memulakan dana jaminan dikenali sebagai SEGS untuk memenuhi kerugian pinjaman mungkin.

Dana ini adalah untuk dibayar balik sekaligus pada akhir tempoh 6 tahun dari tarikh pengeluaran pinjaman pada 14 November 2002 dan tertakluk kepada faedah sebanyak 3% setahun. Walau bagaimanapun, pada 30 Ogos 2005, MOF bersetuju untuk tidak mengenakan faedah yang sebelum ini dikenakan kepada Syarikat.

Pada 30 Ogos 2005, Syarikat menandatangani satu lagi perjanjian dengan MOF bagi sumbangan tambahan RM29 juta. Ia merupakan sebuah dana tanpa faedah dan perlu dibayar balik sekaligus pada akhir tempoh 6 tahun.

Pada 23 Disember 2010, MOF bersetuju untuk menjadualkan semula jumlah pembayaran balik sebanyak RM79 juta tanpa faedah sehingga tahun 2025. Dana ini akan dibayar balik mengikut perjanjian pembayaran balik dengan pemberi dana.

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 24. TABUNG USAHAWAN KECIL (“TUK”)

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Perlu dibayar selepas tempoh 12 bulan	33,953	32,609

Skim ini adalah untuk membantu usahawan-usahawan kecil mendapatkan pembiayaan di antara RM2,000 ke RM20,000 bagi tujuan modal pusingan dan/atau pembelian aset dengan pembiayaan bagi modal pusingan tidak melebihi RM10,000.

Pada 10 Disember 1998, Syarikat telah menandatangani perjanjian dengan kerajaan yang telah menyumbang sebanyak RM50 juta kepada tabung yang dikenali sebagai Tabung Usahawan Kecil (TUK). Pinjaman ini akan dibayar balik kesemuanya selepas 10 tahun atau apabila skim ini dimansuhkan, yang mana lebih awal.

Syarikat telah menamatkan pengeluaran pinjaman di bawah TUK sebagaimana yang telah diputuskan oleh Menteri Pembangunan Usahawan berkuatkuasa pada 1 Januari 2000. Walaubagaimanapun, Syarikat terus mengendalikan pinjaman-pinjaman yang telah dikeluarkan di bawah skim ini sebelum tarikh tersebut.

Hasil pelaburan baki tabung yang belum digunakan telah dipindahkan ke Rizab Program Khas dan akan digunakan untuk menyerap kerugian yang mungkin dialami oleh pinjaman yang diberikan di bawah skim ini.

Pada 23 Disember 2010, MOF bersetuju untuk menjadualkan semula jumlah pembayaran balik sebanyak RM50 juta tanpa faedah sehingga tahun 2025. Dana ini akan dibayar balik mengikut perjanjian pembayaran balik dengan pemberi dana.

### 25. DANA-DANA KERAJAAN

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Pinjaman pokok	150,000	150,000
Faedah belum berbayar	1,842	2,842
	151,842	152,842

Ini terdiri daripada pelbagai pinjaman daripada BNM berjumlah RM150 juta, bertujuan untuk tabung pinjaman yang mana:

- (i) RM50 juta untuk TPPP 1992 dan dikenakan faedah 1% setahun.
- (ii) RM100 juta untuk Tabung Pelaburan Baru (TPB), tertakluk kepada faedah 1% setahun.

Pada 14 Disember 2008, BNM telah bersetuju untuk menjadualkan semula pembayaran balik sehingga 2023.

26. SAHAM KEUTAMAAN

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
<b>Dibenarkan:</b>		
Saham-saham keutamaan RM1 setiap satu: Pada 1 Januari/31 Disember	500,000	500,000
<b>Diterbitkan dan dibayar penuh:</b>		
200,000,000 sepuluh tahun 1%, saham keutamaan boleh tebus tidak terkumpul bernilai RM1 setiap satu: Pada 1 Januari/31 Disember	200,000	200,000

Saham keutamaan telah dikeluarkan pada tahun 2008 kepada BNM dengan tempoh matang 10 tahun dari 10 September 2008 hingga 10 September 2018 untuk menebus saham keutamaan yang sedia ada sebanyak RM200 juta yang dipegang oleh BNM.

Saham keutamaan yang diterbitkan memberi pemegangnya hak untuk dividen keutamaan tidak terkumpul pada 1% (ditolak cukai) atas modal, justeru akan dibayar dalam jangkamasa dan atas terma bila mana Lembaga Pengarah dengan hak mutlaknya berpendapat sesuai untuk mengumumkan, membuat atau membayar dalam sebarang tahun kewangan tetapi tidak menganugerahkan hak untuk sebarang penglibatan lanjut dalam keuntungan. Belum ada dividen diumumkan sejak saham keutamaan diterbitkan. Penebusan saham keutamaan adalah atas pilihan BNM.

Memandangkan syarat-syarat di atas, saham keutamaan tersebut telah diklasifikasikan sebagai liabiliti kewangan.

27. SKIM KEMUDAHAN PEMODENAN DAN BANTUAN PKS

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Perlu dibayar selepas tempoh 12 bulan	150,000	150,000

Dalam tahun 2008, Syarikat telah menandatangani perjanjian dengan BNM yang telah bersetuju untuk menyalurkan RM850 juta ke dalam satu dana yang dikenali sebagai Skim Kemudahan Pemodenan dan Bantuan PKS.

Pada tahun 2012, Syarikat memindahkan RM200 juta daripada Kemudahan Pemodenan PKS ("SMF") untuk Kemudahan Bantuan PKS ("SAF") kerana jumlah pendahuluan untuk SAF telah digunakan sepenuhnya. Pemindahan itu telah dipersetujui oleh BNM.

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 27. SKIM KEMUDAHAN PEMODENAN DAN BANTUAN PKS (SAMBUNGAN)

(a) Kemudahan Bantuan PKS - RM700 juta

- (i) RM100 juta akan dilaburkan dalam akaun-akaun simpanan tetap dengan institusi-institusi kewangan di Malaysia dan semua pendapatan yang diterima daripada pelaburan ini akan digunakan sebagai dana jaminan untuk melunaskan tuntutan ke atas jaminan yang dikeluarkan oleh Syarikat di bawah Skim Kemudahan Bantuan PKS; dan
- (ii) RM400 juta akan dilaburkan di dalam akaun-akaun simpanan tetap dengan institusi-institusi kewangan di Malaysia dan semua pendapatan daripada pelaburan ini akan disalurkan kepada Dana Faedah Pembayaran Balik yang bertujuan untuk membayar kembali kadar faedah 2.5% setahun ke atas baki pinjaman di bawah Skim Kemudahan Bantuan PKS.

(b) Kemudahan Pemodenan PKS - RM150 juta

- (i) RM50 juta akan dilaburkan di dalam akaun-akaun simpanan tetap dengan institusi-institusi kewangan di Malaysia dan semua pendapatan daripada pelaburan ini akan disalurkan kepada dana jaminan untuk melunaskan tuntutan ke atas jaminan yang dikeluarkan oleh Syarikat di bawah Skim Kemudahan Pemodenan PKS; dan
- (ii) RM300 juta akan dilaburkan dalam akaun-akaun simpanan tetap dengan institusi-institusi kewangan di Malaysia dan semua pendapatan daripada pelaburan ini akan disalurkan kepada dana pembayaran balik yang bertujuan untuk membayar kembali kadar faedah 2.5% setahun ke atas baki pinjaman di bawah Skim Kemudahan Pemodenan PKS.

Di dalam situasi di mana dana di bawah kemudahan ini telah digunakan sepenuhnya, Syarikat boleh memohon untuk menambahkan dana dengan memindahkan jumlah yang ditentukan oleh BNM daripada kemudahan lain kepada kemudahan tersebut tertakluk kepada peraturan-peraturan dan syarat-syarat yang telah ditetapkan oleh BNM.

Pada 20 November 2013, Syarikat telah membayar balik sepenuhnya Kemudahan Bantuan PKS sebanyak RM700 juta daripada BNM.

Syarikat dikehendaki membayar balik kesemua pinjaman tanpa faedah kepada BNM sebanyak RM150 juta bagi SMF pada akhir 8 tahun dari tarikh pelaksanaan Perjanjian Pinjaman pada 18 November 2008.

### 28. PEMBIAYAAN USAHAWAN DANA KECIL ("SEFF")

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Pada 1 Januari	11,075	11,108
Pembayaran semula dalam tahun	-	(33)
Pada 31 Disember	11,075	11,075
Perlu dibayar dalam tempoh 12 bulan	11,075	11,075

**28. PEMBIAYAAN USAHAWAN DANA KECIL (“SEFF”) (SAMBUNGAN)**

Tujuan tabung ini adalah untuk menyediakan satu lagi saluran untuk usahawan kecil untuk mendapatkan bantuan kewangan bagi penambahbaikan dan menaik taraf perniagaan mereka. Kadar faedah yang dikenakan ke atas pinjaman yang diberikan kepada usahawan kecil di bawah SEFF tidak boleh melebihi 6% setahun dan jumlah pinjaman bagi setiap usahawan kecil tidak boleh melebihi RM50,000.

Pada tahun 1996, Syarikat menandatangani perjanjian dengan Permodalan Nasional Berhad (“PNB”) yang bersetuju untuk menyumbang sebanyak RM200 juta kepada dana di mana RM50 juta telah diterima pada tahun 1996. RM50 juta adalah tertakluk kepada pembayaran balik melalui 5 ansuran tahunan yang sama bermula pada ulang tahun ke-5 daripada pembayaran setiap pendahuluan. Pada tahun 2001, Syarikat telah memohon untuk melanjutkan pembayaran balik selama 5 tahun lagi. Pada tahun 2006, ansuran pertama berjumlah RM10 juta telah dibayar.

Selain di atas, MECD menyumbang dana jaminan sebanyak RM40 juta yang telah diterima pada tahun 1996 dan dimasukkan di bawah Program Rizab Khas untuk menyerap kemungkinan kerugian pinjaman yang diberi di bawah SEFF.

Sejajar dengan itu, pendapatan daripada bahagian yang tidak digunakan daripada dana itu dipindahkan ke Program Rizab Khas yang digunakan untuk menyerap kemungkinan kerugian ke atas pinjaman yang diberikan di bawah skim ini (Nota 20).

**29. LIABILITI KEWANGAN DERIVATIF**

	Kumpulan/Syarikat					
	31.12.2014		31.12.2013		1.1.2013	
	Jumlah kontrak /nosional RM'000	Liabiliti RM'000	Jumlah kontrak /nosional RM'000	Liabiliti RM'000	Jumlah kontrak /nosional RM'000	Liabiliti RM'000
Liabiliti kewangan derivatif						
- Kontrak hadapan mata wang	168,280	10,665	220,933	2,910	20,114	407

**30. PERUNTUKAN UNTUK TUNTUTAN DI BAWAH SKIM-SKIM JAMINAN**

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Pada 1 Januari	47,239	68,159
Peruntukan dalam tahun kewangan	51,126	61,777
Dipindahkan kepada tuntutan yang perlu dibayar dalam tahun kewangan	(57,421)	(82,697)
Pada 31 Disember	40,944	47,239

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 31. PEMIUTANG-PEMIUTANG LAIN DAN PINJAMAN KEPADA KEPENTINGAN TIDAK DIKAWAL

	Kumpulan			Syarikat		
	31.12.2014 RM'000	Dinyatakan Semula 31.12.2013 RM'000	Dinyatakan Semula 1.1.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	Dinyatakan Semula 31.12.2013 RM'000	Dinyatakan Semula 1.1.2013 RM'000
Pinjaman kepada kepentingan diluar kawalan	1,278	564	575	-	-	-
Yuran jaminan belum boleh diterima hasil	23,599	20,358	34,755	23,599	20,358	34,755
Pemulangan semula TPUB dan TPUB-i	7,101	5,123	3,017	7,101	5,123	3,017
Dana terikat - TPUB-i	4,223	3,019	2,947	4,223	3,019	2,947
Pendapatan tertunda - ERF	39	39	116	39	39	116
- Pakej prabayar dan yuran langganan tahunan	624	1,217	1,046	-	-	-
- Geran kerajaan	25,471	28,912	32,368	25,471	28,912	32,368
Lebih daripada operasi SAF dan SMF BNM	46,019	41,334	37,920	46,019	41,334	37,920
Belum berbayar kepada institusi kewangan	1,094	3,063	14,430	1,094	3,063	14,430
Skim Pembiayaan Teknologi Hijau	4,001	15,019	-	4,001	15,019	-
Jumlah terhutang kepada BNM - ERF	6,736	5,850	4,103	6,736	5,850	4,103
Pemiutang lain dan akruan	28,440	23,412	17,894	27,504	22,039	17,375
	<b>147,347</b>	147,346	148,596	<b>145,787</b>	144,756	147,031

Butiran terperinci pinjaman kepada kepentingan diluar kawalan adalah serupa dengan terma dan syarat yang diberi kepada pinjaman untuk subsidiari seperti yang dipaparkan di nota 16 dalam penyata kewangan.

Pada 1 Mei 2011, kepentingan bukan kawalan telah menandatangani satu perjanjian untuk memberi pinjaman kepada anak syarikat (Credit Bureau Malaysia Sdn. Bhd.) dengan jumlah pokok RM1,250,000. Tempoh pinjaman adalah tiga tahun dari tarikh pengeluaran pinjaman masing-masing dan pembayaran faedah akan dibuat setiap 6 bulan dari tarikh pengeluaran pinjaman masing-masing. Bayaran balik pokok akan dibuat pada tarikh ulang tahun ketiga pengeluaran masing-masing. Faedah 5% setahun dikenakan ke atas pinjaman sebanyak RM1,250,000.

Pada 1 Disember 2014, tempoh pinjaman dipanjangkan daripada tiga tahun kepada lima tahun dari tarikh pengeluaran pinjaman masing-masing.

Pada 31 Disember 2014, jumlah pengeluaran yang telah dilakukan oleh subsidiari berjumlah RM1,250,000 (2013 : RM562,500).



**31. PEMIUTANG-PEMIUTANG LAIN DAN PINJAMAN KEPADA KEPENTINGAN TIDAK DIKAWAL (SAMBUNGAN)**

Tempoh matang pinjaman adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Tempoh Matang:		
- tidak lewat daripada satu tahun	28	2
- lebih daripada satu tahun dan tidak lebih daripada dua tahun	406	406
- lewat daripada dua tahun	844	156
	<b>1,278</b>	564

**32. TABUNG SKIM PEMBIAYAAN FRANCAIS ("FFS")**

Pada 27 Oktober 1997, memorandum persefahaman telah ditandatangani di antara Syarikat, MECD dan tiga buah bank bertujuan untuk menggalakkan pertumbuhan perniagaan francais di bawah tabung yang dikenali sebagai Skim Pembiayaan Francais (SPF).

Maklumat terperinci berkaitan penerimaan pembayaran oleh Syarikat daripada MECD dalam bentuk dana jaminan dan subsidi ke atas faedah kepada peminjam-peminjam pada 31 Disember 2014 dan 31 Disember 2013 adalah seperti berikut:

Tahun	Dana Jaminan RM'000	Subsidi Faedah RM'000	Jumlah RM'000
1998	2,000	2,000	4,000
1999	2,000	-	2,000
2000	7,197	7,197	14,394
2002	1,450	1,450	2,900
2003	15,000	-	15,000

Program ini akan membolehkan usahawan-usahawan yang mengendalikan perniagaan francais yang berdaya maju mendapat akses kepada kemudahan kredit sehingga tahap maksima RM7.5 juta setiap seorang. Bank boleh mengenakan kadar faedah maksima KAP + 1.5% ke atas peminjam. Walaubagaimanapun, MECD melalui Syarikat akan memberi subsidi ke atas bayaran faedah bagi mengurangkan kos pinjaman peminjam.

**33. PROGRAM PEMBANGUNAN EKONOMI BELIA ("YEDP")**

Program ini adalah usahasama di antara Kementerian Belia dan Sukan, Affin Bank Berhad dan Syarikat, bertujuan untuk menggalakkan belia di negara ini menceburi bidang perniagaan dan kegiatan-kegiatan ekonomi yang menguntungkan.

Memorandum persefahaman telah ditandatangani oleh tiga pihak pada 15 Julai 1997 di mana Kementerian Belia dan Sukan telah menyumbang sebanyak RM7.6 juta yang mana telah dimasukkan ke dalam Rizab Program Khas.

Program ini akan membolehkan belia-belia mendapatkan pinjaman kecil di antara RM5,000 ke RM50,000 dengan kadar faedah maksima sebanyak KAP + 2%. Walaubagaimanapun, kos kepada peminjam adalah 2% setahun sahaja. Perbezaan di antara kos yang dikenakan oleh bank dan kos kepada peminjam akan ditampung melalui subsidi dari kerajaan.

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 34. PROJEK USAHAWAN BUMIPUTRA DALAM BIDANG PERUNCITAN ("PROSPER")

Skim PROSPER telah diperkenalkan pada Ogos 2000 dalam usaha untuk menggalakkan lebih penglibatan usahawan Bumiputra di dalam perniagaan peruncitan di seluruh Malaysia. Di bawah skim ini, empat pihak utama yang terlibat iaitu:-

- (i) Perbadanan Usahawan Nasional Berhad (PUNB)
- (ii) TPPT Sdn. Bhd.
- (iii) Institusi Kewangan Terlibat (buat masa ini hanya Malayan Banking Berhad sahaja)
- (iv) CGC

Kemudahan-kemudahan skim PROSPER disediakan di bawah Skim Jaminan Anjal Syarikat dengan perlindungan jaminan 100%. Pada 3 Mac 2005, Syarikat telah menerima sejumlah RM30 juta sebagai geran daripada Kementerian Kewangan Malaysia. Dana ini akan digunakan untuk memenuhi kerugian pinjaman yang mungkin dihadapi di bawah skim ini.

### 35. HASIL

	Kumpulan		Syarikat	
	2014 RM'000	Dinyatakan Semula 2013 RM'000	2014 RM'000	Dinyatakan Semula 2013 RM'000
Yuran jaminan	29,294	48,329	29,294	48,329
Yuran jaminan terhadap jaminan skim portfolio	27,026	14,754	27,026	14,754
Yuran jaminan terhadap jaminan skim borong	1,163	-	1,163	-
Pendapatan faedah - skim Penebusan	19,163	27,107	19,163	27,107
Pendapatan faedah - TPU	1,736	2,181	1,736	2,181
Pendapatan faedah - TPUB	175	110	175	110
Pendapatan keuntungan - TPUB-i	3,019	2,227	3,019	2,227
Pendapatan keuntungan - Bizmula-i	229	-	229	-
Yuran pakej prabayar	2,213	5,133	-	-
Pendapatan dari laporan	2,119	592	-	-
Perkhidmatan data	1,135	567	-	-
Yuran perkhidmatan pemantauan	315	292	-	-
Yuran penyertaan	177	206	-	-
Penjanaan "lead"	36	73	-	-
Pengesahan kedudukan	266	-	-	-
	<b>88,066</b>	101,571	<b>81,805</b>	94,708

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 36. PENDAPATAN PELABURAN

	Kumpulan/Syarikat	
	2014 RM'000	2013 RM'000
Pendapatan faedah		
- Simpanan tetap	43,672	44,079
- Sekuriti pelaburan: AFS	25,838	15,410
- Sekuriti pelaburan: HTM	2,097	-
- Sekuriti pelaburan: FVTPL	41,663	42,314
- Produk berstruktur: FVTPL	29,156	29,442
	<b>142,426</b>	131,245
(Kerugian)/keuntungan daripada pelupusan		
- Sekuriti pelaburan: AFS	(183)	(2,371)
- Sekuriti pelaburan: FVTPL	5,792	8,166
- Derivatif	1,871	(2,626)
	<b>7,480</b>	3,169
Keuntungan/(kerugian) belum peroleh nilai saksama		
- Sekuriti pelaburan: FVTPL	10,741	(2,612)
- Produk berstruktur: FVTPL	2,828	(7,867)
- Derivatif	(7,091)	(3,660)
	<b>6,478</b>	(14,139)
Pertambahan diskaun/(pelunasan premium)		
- Sekuriti pelaburan: AFS	9	621
- Sekuriti pelaburan: FVTPL	(5,777)	(6,348)
	<b>(5,768)</b>	(5,727)
	<b>150,616</b>	114,548

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 37. LAIN-LAIN PENDAPATAN KENDALIAN

	Kumpulan		Syarikat	
	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
Pendapatan sewa	210	218	461	432
Yuran pengurusan	1,301	1,558	1,404	1,653
Pendapatan faedah ke atas subsidiari	-	-	151	62
Yuran tadbir - TPUB-i	221	220	221	220
Keuntungan dari pembelian pinjaman	-	77	-	77
Perolehan semula dari jaminan yang diberi	57,117	53,460	57,117	53,460
Pelunasan pendapatan tertunda - geran Kerajaan	3,441	3,456	3,441	3,456
Lain-lain pendapatan	3,699	(77)	3,699	(85)
	<b>65,989</b>	58,912	<b>66,494</b>	59,275

### 38. KOS KAKITANGAN

	Kumpulan		Syarikat	
	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
Gaji	28,051	25,356	26,586	24,227
Bonus	7,084	6,745	7,000	6,500
Kumpulan Wang Simpanan Pekerja	5,221	5,058	4,954	4,816
Lain-lain	2,909	2,828	2,803	2,725
	<b>43,265</b>	39,987	<b>41,343</b>	38,268

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 39. UNTUNG SEBELUM CUKAI

	Kumpulan		Syarikat	
	2014 RM'000	Dinyatakan Semula 2013 RM'000	2014 RM'000	Dinyatakan Semula 2013 RM'000
Keuntungan ini diperolehi selepas dicaj/ (dikreditkan):-				
Penyelenggaraan komputer	12,400	7,500	7,525	6,070
Perbelanjaan pemulihan	4,472	5,056	4,472	5,056
Pertambahan pinjaman Kerajaan	3,441	3,456	3,441	3,456
Perbelanjaan pengurus dana	1,846	2,811	1,846	2,811
Sewa	1,324	1,313	1,186	1,186
Elektrik	1,098	959	1,049	908
Bayaran pengarah-pengarah	513	461	391	321
Elaun mesyuarat pengarah-pengarah	418	444	308	240
Perbelanjaan promosi	2,092	425	2,092	425
Bayaran Juruaudit:				
- tahun kewangan semasa	188	188	168	168
- kurangan peruntukan tahun kewangan sebelum	100	-	100	-
Kerugian/(keuntungan) dari jualan hartanah, loji dan peralatan	7	(98)	7	(98)
Susutnilai harta, hartanah dan peralatan (Nota 4)	3,985	3,963	3,933	3,666
Pelunasan aset tidak ketara (Nota 5)	5,062	5,402	3,394	3,458
Peruntukan tuntutan di bawah Skim Jaminan (bersih)	51,126	61,776	51,126	61,776
Peruntukan rosot nilai bagi pelaburan dalam subsidiari	-	-	3,415	-
Peruntukan rosot nilai bagi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan (bersih)	19,243	16,193	19,243	16,193
Perbelanjaan faedah bagi pinjaman Kerajaan	4,500	4,500	4,500	4,500

### 40. CUKAI DAN ASET-ASET CUKAI TERTUNDA

	Kumpulan	
	2014 RM'000	2013 RM'000
Cukai pendapatan Malaysia:		
Cukai semasa - tahun kewangan semasa	2	3
Cukai tertunda	1,043	(1,043)
	1,045	(1,040)

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 40. CUKAI DAN ASET-ASET CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

Syarikat telah diberikan pengecualian cukai pendapatan bagi tempoh 10 tahun dari tahun taksiran 2002 di bawah Seksyen 127(3)(b) Akta Cukai Pendapatan, 1967. Dalam tahun 2012, pengecualian daripada cukai diperolehi bagi 5 tahun lagi daripada tahun taksiran 2012 di bawah Seksyen 127(3A) Akta Cukai Pendapatan, 1967.

Penerangan mengenai perhubungan di antara cukai dan keuntungan sebelum cukai adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2014 RM'000	2013 RM'000
Keuntungan sebelum cukai	199,550	168,203
Pengiraan mengikut kadar cukai di Malaysia 25% (2013: 25%)	49,888	42,051
Kesan cukai berhubung dengan:		
Perbelanjaan tidak boleh ditolak untuk tujuan cukai	4	16
Penggunaan elaun modal tidak diserap yang tidak diiktiraf sebelumnya	-	(955)
Penyataan semula perbezaan sementara yang boleh ditolak sementara yang diiktiraf tahun lepas	1,947	-
Pendapatan bersih yang dikecualikan daripada cukai	(50,794)	(42,152)
Cukai	1,045	(1,040)

Aset dan liabiliti cukai tertunda diimbangi apabila terdapat hak yang boleh dikuatkuasakan untuk mengimbangi aset cukai semasa dengan liabiliti cukai semasa dan apabila cukai tertunda berkaitan dengan pihak berkuasa yang sama.

	Kumpulan	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Aset cukai tertunda - bersih	-	1,043

Pergerakan baki di dalam aset/(liabiliti) cukai tertunda adalah seperti berikut:

Pada 1 Januari	1,043	-
(Caj)/kredit kepada penyata pendapatan:	(1,043)	1,043
- hartanah dan peralatan	(20)	55
- aset-aset tidak ketara	(852)	94
- elaun modal tidak diserap	(171)	894
Pada 31 Disember	-	1,043



## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 40. CUKAI DAN ASET-ASET CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

	Kumpulan	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Aset/(liabiliti) cukai tertunda (sebelum diimbangkan):		
- hartanah, loji dan peralatan	(34)	(14)
- aset-aset tidak ketara	(1,622)	(770)
- elaun modal tidak diserap	1,656	1,827
Aset cukai tertunda (selepas diimbangkan):	-	1,043

Sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Disember 2014, Kumpulan telah melupuskan aset-aset cukai tertunda berjumlah RM1,043,000 kepada penyata pendapatan kerana tidak mungkin keuntungan boleh cukai mencukupi terhadap aset-aset cukai tertunda yang boleh digunakan.

Jumlah elaun modal tidak diserap dan kerugian cukai yang tidak digunakan (di mana semua tidak mempunyai tarikh luput) yang mana tiada aset cukai tertunda diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Elaun modal tidak diserap	16,984	2,705
Kerugian cukai tidak digunakan	8,080	6,235
	<b>25,064</b>	8,940

### 41. KOMITMEN DAN LIABILITI LUAR JANGKA

Jaminan yang diberikan terhadap kemudahan kredit yang ditawarkan oleh institusi kewangan kepada peminjam di bawah pelbagai skim jaminan oleh Syarikat adalah seperti berikut:

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Jaminan-jaminan kewangan	1,964,357	1,507,855
Penglibatan tidak boleh dimansuhkan untuk memberi pinjaman:		
- kematangan tidak melebihi satu tahun	22,718	12,134
Urusniaga tertentu yang berkaitan dengan perkara luar jangkaan	699	3,912
Kontrak berkaitan pertukaran asing:		
- kematangan tidak melebihi satu tahun	212,220	237,083
Liabiliti luar jangka bersih	<b>2,199,994</b>	1,760,984

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 42. KOMITMEN-KOMITMEN MODAL

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Perbelanjaan modal yang tidak diperuntukkan di dalam penyata kewangan:-		
Diluluskan dan dimeterai	852	2,034
Diluluskan tetapi tidak dimeterai	1,402	521
	<b>2,254</b>	2,555
Komitmen untuk melanggan saham-saham Aureos Malaysia Fund LLC	<b>5,936</b>	5,682

### 43. KOMITMEN-KOMITMEN PAJAKAN

Kumpulan dan Syarikat mempunyai penglibatan pajakan terhadap sewaan premis, di mana semuanya dikelaskan sebagai pajakan operasi.

Ringkasan bayaran pajakan minimum masa depan, di bawah komitmen pajakan operasi yang tidak boleh dipanggil balik adalah seperti berikut:

	Kumpulan		Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Tidak lebih setahun	453	166	453	84
Lebih setahun dan tidak lebih tiga tahun	1,458	2,366	698	1,698
	<b>1,911</b>	2,532	<b>1,151</b>	1,782

44. TRANSAKSI-TRANSAKSI KETARA DENGAN PIHAK-PIHAK BERKAITAN

(a) Pampasan kakitangan pengurusan kanan adalah seperti berikut:

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Yuran Pengarah Bukan Eksekutif	885	845
Pengurusan kanan yang lain (termasuk Pengarah Eksekutif):		
- Manfaat pekerja jangka pendek	3,050	2,108
- Sumbangan kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja	384	369
Jumlah pampasan	4,319	3,322

Kakitangan pengurusan kanan terdiri daripada individu-individu yang memiliki kuasa dan tanggungjawab untuk merancang, mengarah dan mengawal aktiviti-aktiviti Syarikat secara langsung atau tidak langsung dan dianggotai oleh Lembaga Pengarah, Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif dan tiga Eksekutif Naib Presiden.

(b) Lain-lain pihak berkaitan adalah seperti berikut:

Nama Syarikat	Hubungan
Bank Negara Malaysia ("BNM")	Pemegang saham utama Syarikat
Credit Bureau Malaysia Sdn. Bhd.	Syarikat subsidiari
Aureos CGC Advisers Sdn. Bhd.	Syarikat bersekutu
Danajamin Nasional Berhad	Syarikat bersekutu
Affin Bank Berhad	Pemegang saham Syarikat
Alliance Bank Malaysia Berhad	Pemegang saham Syarikat
AmBank (M) Berhad	Pemegang saham Syarikat
The Bank of Nova Scotia Berhad	Pemegang saham Syarikat
Deutsche Bank (Malaysia) Berhad	Pemegang saham Syarikat
Bangkok Bank Berhad	Pemegang saham Syarikat
CIMB Bank Berhad	Pemegang saham Syarikat
Citibank Berhad	Pemegang saham Syarikat
Hong Leong Bank Berhad	Pemegang saham Syarikat
HSBC Bank Malaysia Berhad	Pemegang saham Syarikat
J.P. Morgan Chase Bank Berhad	Pemegang saham Syarikat
Malayan Banking Berhad	Pemegang saham Syarikat
OCBC Bank (Malaysia) Berhad	Pemegang saham Syarikat
Public Bank Berhad	Pemegang saham Syarikat
RHB Bank Berhad	Pemegang saham Syarikat
Bank Perusahaan Kecil & Sederhana Malaysia Berhad	Pemegang saham Syarikat
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad	Pemegang saham Syarikat
United Overseas Bank (Malaysia) Bhd.	Pemegang saham Syarikat
Kumpulan Wang Simpanan Pekerja	Pihak berkaitan kepada BNM
Kementerian Kewangan Malaysia	Pihak berkaitan kepada BNM
Bank Pembangunan Malaysia Berhad	Pihak berkaitan kepada BNM

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 44. TRANSAKSI-TRANSAKSI KETARA DENGAN PIHAK-PIHAK BERKAITAN (SAMBUNGAN)

(b) Lain-lain pihak yang berkaitan adalah seperti berikut: (sambungan)

(i) Yuran dan ganjaran Pengarah-Pengarah

Jumlah ganjaran (termasuk ganjaran barangan) untuk Pengarah-Pengarah Kumpulan adalah seperti berikut:

Kumpulan 2014	Gaji dan bonus RM'000	Yuran RM'000	Elaun mesyuarat RM'000	Ganjaran lain RM'000	Jumlah RM'000
Pengarah Eksekutif:					
Datuk Wan Azhar Wan Ahmad	1,880	20	26	-	1,926
	1,880	20	26	-	1,926
Pengarah-Pengarah Bukan Eksekutif:					
Dato' Agil Natt	-	120	24	-	144
Datuk David Chua Kok Tee	-	56	62	-	118
Dato' Syed Moheeb Syed Kamarulzaman (dilantik pada 15 Januari 2014)	-	45	38	-	83
Encik Mohamed Rashdi Mohamed Ghazalli (dilantik pada 3 Mac 2014)	-	30	32	-	62
Datuk Mohd Nasir Ahmad (dilantik pada 3 Mac 2014)	-	29	30	-	59
Encik Teoh Kok Lin (dilantik pada 27 Jun 2014)	-	18	24	-	42
Encik Suresh Kumar Tas Menon (dilantik pada 17 Julai 2014)	-	25	22	-	47
Encik Ong Eng Bin* (dilantik pada 14 Oktober 2014)	-	11	6	-	17
Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed (meletak jawatan pada 25 Jun 2014)	-	18	22	-	40
Datuk P. Kasi (meletak jawatan pada 25 Jun 2014)	-	25	32	-	57
Encik Md Yusof Hussin (meletak jawatan pada 25 Jun 2014)	-	18	20	-	38
Encik Jeffrey Chew Sun Teong* (meletak jawatan pada 1 Julai 2014)	-	28	24	-	52
Datuk Zaiton Mohd Hassan (meletak jawatan pada 30 September 2014)	-	37	30	-	67
Encik William Lim Wah Liang**	-	20	24	-	44
Datuk Lim Hong Tat*** (meletak jawatan pada 21 Februari 2014)	-	3	-	-	3
Encik Hamirullah Boorhan*** (dilantik pada 30 Jun 2014)	-	10	2	-	12
	-	493	392	-	885
<b>Jumlah ganjaran Pengarah-Pengarah</b>	<b>1,880</b>	<b>513</b>	<b>418</b>	<b>-</b>	<b>2,811</b>

44. TRANSAKSI-TRANSAKSI KETARA DENGAN PIHAK-PIHAK BERKAITAN (SAMBUNGAN)

(b) Lain-lain pihak yang berkaitan adalah seperti berikut: (sambungan)

(i) Yuran dan ganjaran Pengarah-Pengarah (sambungan)

Kumpulan 2013	Gaji dan bonus RM'000	Yuran RM'000	Elaun mesyuarat RM'000	Ganjaran lain RM'000	Jumlah RM'000
Pengarah Eksekutif:					
Datuk Wan Azhar Wan Ahmad	1,200	20	40	-	1,260
	1,200	20	40	-	1,260
Pengarah-Pengarah Bukan Eksekutif:					
Dato' Agil Natt (dilantik pada 18 Jun 2013)	-	64	10	-	74
Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed	-	36	48	-	84
Datuk P. Kasi	-	56	74	-	130
Datuk David Chua Kok Tee (dilantik pada 15 Februari 2013)	-	52	63	-	115
Encik Md Yusof Hussin	-	36	42	-	78
Encik Jeffrey Chew Sun Teong* (dilantik pada 15 Februari 2013)	-	51	45	-	96
Datuk Zaiton Mohd Hassan	-	56	64	-	120
Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz (meletak jawatan pada 1 Jun 2013)	-	50	12	-	62
Datuk Lim Hong Tat***	-	20	12	-	32
Encik William Lim Wah Liang**	-	20	34	-	54
	-	441	404	-	845
Jumlah ganjaran Pengarah-Pengarah	1,200	461	444	-	2,105

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 44. TRANSAKSI-TRANSAKSI KETARA DENGAN PIHAK-PIHAK BERKAITAN (SAMBUNGAN)

(b) Lain-lain pihak yang berkaitan adalah seperti berikut: (sambungan)

(i) Yuran dan ganjaran Pengarah-Pengarah (sambungan)

Syarikat 2014	Gaji dan bonus RM'000	Yuran RM'000	Elaun mesyuarat RM'000	Ganjaran lain RM'000	Jumlah RM'000
Pengarah Eksekutif:					
Datuk Wan Azhar Wan Ahmad	1,880	-	-	-	1,880
	<b>1,880</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,880</b>
Pengarah-Pengarah Bukan Eksekutif:					
Dato' Agil Natt	-	120	24	-	144
Datuk David Chua Kok Tee	-	36	36	-	72
Dato' Syed Moheeb Syed Kamarulzaman (dilantik pada 15 Januari 2014)	-	35	34	-	69
Encik Mohamed Rashdi Mohamed Ghazalli (dilantik pada 3 Mac 2014)	-	30	32	-	62
Datuk Mohd Nasir Ahmad (dilantik pada 3 Mac 2014)	-	29	30	-	59
Encik Teoh Kok Lin (dilantik pada 27 Jun 2014)	-	18	24	-	42
Encik Suresh Kumar Tas Menon (dilantik pada 17 Julai 2014)	-	16	18	-	34
Encik Ong Eng Bin* (dilantik pada 14 Oktober 2014)	-	8	6	-	14
Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed (meletak jawatan pada 25 Jun 2014)	-	18	22	-	40
Datuk P. Kasi (meletak jawatan pada 25 Jun 2014)	-	18	20	-	38
Encik Md Yusof Hussin (meletak jawatan pada 25 Jun 2014)	-	18	20	-	38
Encik Jeffrey Chew Sun Teong* (meletak jawatan pada 1 Julai 2014)	-	18	18	-	36
Datuk Zaiton Mohd Hassan (meletak jawatan pada 30 September 2014)	-	27	24	-	51
	<b>-</b>	<b>391</b>	<b>308</b>	<b>-</b>	<b>699</b>
Jumlah ganjaran Pengarah-Pengarah	<b>1,880</b>	<b>391</b>	<b>308</b>	<b>-</b>	<b>2,579</b>



44. TRANSAKSI-TRANSAKSI KETARA DENGAN PIHAK-PIHAK BERKAITAN (SAMBUNGAN)

(b) Lain-lain pihak yang berkaitan adalah seperti berikut: (sambungan)

(i) Yuran dan ganjaran Pengarah-Pengarah (sambungan)

Syarikat 2013	Gaji dan bonus RM'000	Yuran RM'000	Elaun mesyuarat RM'000	Ganjaran lain RM'000	Jumlah RM'000
Pengarah Eksekutif:					
Datuk Wan Azhar Wan Ahmad	1,200	-	-	-	1,200
	1,200	-	-	-	1,200
Pengarah-Pengarah Bukan Eksekutif:					
Dato' Agil Natt (dilantik pada 18 Jun 2013)	-	64	10	-	74
Dato' Mohd Hanif Sher Mohamed	-	36	48	-	84
Datuk P. Kasi	-	36	32	-	68
Datuk David Chua Kok Tee (dilantik pada 15 Februari 2013)	-	32	25	-	57
Encik Md Yusof Hussin	-	36	42	-	78
Encik Jeffrey Chew Sun Teong* (dilantik pada 15 Februari 2013)	-	31	27	-	58
Datuk Zaiton Mohd Hassan	-	36	44	-	80
Dato' Sri Abdul Hamidy Abdul Hafiz (meletak jawatan pada 1 Jun 2013)	-	50	12	-	62
	-	321	240	-	561
Jumlah ganjaran Pengarah-Pengarah	1,200	321	240	-	1,761

\* Yuran Pengarah dibayar kepada OCBC Bank (M) Berhad

\*\* Yuran Pengarah dibayar kepada D&B Malaysia Sdn Bhd

\*\*\* Yuran Pengarah dibayar kepada Malayan Banking Berhad

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 44. TRANSAKSI-TRANSAKSI KETARA DENGAN PIHAK-PIHAK BERKAITAN (SAMBUNGAN)

(b) Lain-lain pihak yang berkaitan adalah seperti berikut: (sambungan)

(ii) Baki pihak berkaitan penting di dalam penyata kedudukan kewangan adalah seperti berikut:

	Kumpulan		Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Pinjaman belum dibayar daripada subsidiari (Nota 16)	-	-	3,841	1,243
Jumlah belum dibayar daripada subsidiari (Nota 16)	-	-	2,443	950

Jumlah belum dibayar dari/(kepada) BNM:-

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
(i) SRGF, SRGF-2 dan SME AGS (Nota 17)	(93)	6,624
(ii) Dana-dana Kerajaan (Nota 25)	(151,842)	(152,842)
(iii) Kemudahan Pemodenan dan Bantuan PKS (Nota 27)	(150,000)	(150,000)
(iv) Danajamin Nasional Berhad (Nota 22)	(500,000)	(500,000)
(v) TPUB-i (Nota 22)	(300,000)	(300,000)
(vi) Saham-saham Keutamaan (Nota 26)	(200,000)	(200,000)

Jumlah belum dibayar daripada/(kepada) lain-lain pihak berkaitan:

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
(i) Tuntutan-tuntutan pemiutang	(3,931)	(109,774)
(ii) Penebusan dan penukaran jumlah belum dibayar	-	(7,272)
(iii) Pelaburan	2,076,598	1,871,127

**44. TRANSAKSI-TRANSAKSI KETARA DENGAN PIHAK-PIHAK BERKAITAN (SAMBUNGAN)**

(b) Lain-lain pihak yang berkaitan adalah seperti berikut: (sambungan)

(iii) Butir-butir urusniaga penting antara Syarikat dan pihak-pihak berkaitan adalah seperti berikut:

	Kumpulan		Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Yuran penyertaan dicaj oleh subsidiari	-	-	5	5
Yuran laporan dicaj oleh subsidiari	-	-	84	133
Pakej prabayar dicaj oleh subsidiari	-	-	-	40
Sewa pejabat dicaj kepada subsidiari	-	-	(251)	(214)
Yuran pengurusan/setiausaha dicajkan kepada subsidiari	-	-	(103)	(95)
Pendapatan faedah yang diperolehi daripada subsidiari	-	-	(151)	(62)
Belanja faedah dan caj perkhidmatan yang dikenakan oleh BNM	4,500	4,500	4,500	4,500
Yuran pengurusan dicaj kepada BNM	(57)	(680)	(57)	(680)
Perolehan yang diterima daripada lain-lain pihak yang berkaitan	(38,302)	(36,098)	(38,302)	(36,098)
Pendapatan faedah yang diperolehi daripada lain-lain pihak yang berkaitan	(61,212)	(43,071)	(61,212)	(43,071)
Sewa pejabat dicaj kepada lain-lain pihak yang berkaitan	(213)	(213)	(213)	(213)
Yuran pengurusan dicaj kepada lain-lain pihak yang berkaitan	(1,050)	(878)	(1,050)	(878)
Tuntutan dibayar kepada lain-lain pihak yang berkaitan	93,871	111,268	93,871	111,268
Penebusan dan penukaran yang dibayar untuk lain-lain pihak yang berkaitan	4,998	30,915	4,998	30,915
Rayuan yang dibayar kepada lain-lain pihak yang berkaitan	103	305	103	305

**45. PENGURUSAN MODAL**

Objektif utama Syarikat adalah memastikan bahawa ianya mempunyai Nisbah Jaminan Rizab (NJR) yang mencukupi untuk menyokong perniagaan pemberian jaminan serta memaksimumkan nilai pemegang saham.

Syarikat menguruskan struktur modalnya dan membuat pelarasan kepadanya, berikutan perubahan di dalam keadaan ekonomi. Syarikat mungkin menerbitkan saham baru atau memulangkan modal kepada pemegang sahamnya untuk mengekalkan atau membuat perubahan kepada struktur modalnya. Tiada perubahan dibuat kepada objektif dan polisi pengurusan modal di dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2014 dan 2013.

Syarikat memantau modal dan keupayaannya untuk memberikan jaminan dengan merujuk kepada NJR, yang mana adalah 1.9 kali pada 31 Disember 2014 (2013: 2.1 kali). Polisi Syarikat adalah untuk mengekalkan NJR yang kurang dari 6 kali.

**46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN**

Dalam urusniaga biasa, Kumpulan dan Syarikat terdedah kepada empat jenis risiko utama iaitu risiko kredit, risiko pasaran, risiko kecairan dan risiko kendalian.

**(a) Risiko Kredit**

Risiko kredit adalah risiko kerugian yang mungkin berlaku ke atas instrumen kewangan jika pihak yang berkaitan gagal memenuhi tanggungjawab. Pendedahan Kumpulan dan Syarikat kepada risiko kredit timbul terutamanya kerana penghutang perdagangan dan penghutang lain, pelaburan bon serta pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan.

Kumpulan dan Syarikat hanya berurusniaga dengan pihak ketiga yang dikenali dan mempunyai tahap kredit yang baik. Ianya merupakan polisi Kumpulan yang kesemua pelanggan yang ingin berurusniaga secara kredit dikenakan prosedur verifikasi kredit. Di dalam masa yang sama, jumlah terhutang dipantau secara berterusan.

Kumpulan dan Syarikat menguruskan risiko kredit ke atas pinjaman yang telah ditebus dan dijamin dengan menilai peminjam menggunakan model pemarkahan kredit "in-house". Kumpulan dan Syarikat menggunakan model ini untuk mengukur kewibawaan pinjaman berbanding dengan "threshold" yang tersedia ada.

Kumpulan dan Syarikat mengurangkan risiko kredit bagi lain-lain aset kewangan (termasuk pelaburan di dalam sekuriti dan pelaburan melalui pengurus-pengurus dana), dengan berurusniaga secara eksklusif dengan pihak yang mempunyai penilaian kredit yang tinggi.

**Pendedahan maksima kepada risiko kredit**

Bagi aset kewangan yang diiktiraf di dalam penyata kedudukan kewangan, pendedahan kepada risiko kredit bersamaan dengan jumlah bawaan. Untuk jaminan kewangan yang diberikan, pendedahan maksimum kepada risiko kredit ialah amaun maksimum yang Kumpulan dan Syarikat perlu membayar jika jaminan dipanggil. Untuk komitmen berkaitan kredit dan tanggungan luar jangka, pendedahan maksimum kepada risiko kredit ialah amaun penuh kemudahan kredit yang belum diberi kepada pelanggan.

Semua aset kewangan Kumpulan dan Syarikat tertakluk kepada risiko kredit kecuali wang tunai dalam tangan, bayaran terdahulu serta aset bukan kewangan.

Pendedahan risiko kredit yang maksimum kepada Kumpulan dan Syarikat adalah bersamaan dengan nilai bawaan di dalam penyata kedudukan kewangan pada tarikh laporan, kecuali untuk yang berikut:

	<b>Kumpulan</b>			
	<b>31.12.2014</b>		<b>31.12.2013</b>	
	<b>Nilai bawaan RM'000</b>	<b>Pendedahan kredit maksima RM'000</b>	<b>Nilai bawaan RM'000</b>	<b>Pendedahan kredit maksima RM'000</b>
<b>Pendedahan risiko kredit aset pada kunci kira-kira:</b>				
Perdagangan dan lain - lain penghutang #	11,658	10,517	8,500	7,268
Tunai dan baki di bank ^	106,264	106,246	65,916	65,900
<b>Pendedahan risiko kredit butiran di luar kunci kira-kira:</b>				
Jaminan kewangan	1,964,357	1,964,357	1,507,855	1,507,855
Komitmen kredit yang berkaitan dan tanggungan luar jangka	23,417	23,417	16,046	16,046
<b>Jumlah pendedahan risiko kredit maksima</b>	<b>2,105,696</b>	<b>2,104,537</b>	1,598,317	1,597,069

46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(a) Risiko Kredit (sambungan)

Pendedahan maksima kepada risiko kredit (sambungan)

	Syarikat			
	31.12.2014		31.12.2013	
	Nilai bawaan RM'000	Pendedahan kredit maksima RM'000	Nilai bawaan RM'000	Pendedahan kredit maksima RM'000
<b>Pendedahan risiko kredit aset pada kunci kira-kira:</b>				
Perdagangan dan lain - lain penghutang #	10,431	9,466	5,866	4,674
Wang tunai dan kesamaan wang tunai ^	104,624	104,608	65,545	65,537
<b>Pendedahan risiko kredit butiran di luar kunci kira-kira:</b>				
Jaminan kewangan	1,964,357	1,964,357	1,507,855	1,507,855
Komitmen kredit yang berkaitan dan tanggungan luar jangka	23,417	23,417	16,046	16,046
<b>Jumlah pendedahan risiko kredit maksima</b>	<b>2,102,829</b>	<b>2,101,848</b>	1,595,312	1,594,112

Berikut telah dikeluarkan untuk tujuan pengiraan pendedahan maksima risiko kredit:

# Bayaran terdahulu

^ Wang tunai di tangan

# NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

## 46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

### (a) Risiko Kredit (sambungan)

#### Penumpuan risiko kredit

Kumpulan dan Syarikat menentukan penumpuan risiko kredit dengan memantau profil sektor industri. Jadual berikut menganalisis aset kewangan dan komitmen dan tanggungan luar jangka Kumpulan dan Syarikat berdasarkan penumpuan industri pada tarikh laporan:

Kumpulan 2014	Pertanian utama RM'000	Pendidikan, kesihatan dan lain-lain RM'000	Pembinaan RM'000	Perkhidmatan kewangan, insurans, hartanah dan pemiagaan RM'000	Perkilangan RM'000	Pertombongan dan kuari RM'000	Pengangkutan, penyimpanan dan komunikasi RM'000	Borong, pemiagaan runcit, restoran dan hotel RM'000	Kerajaan RM'000	Bekalan air & listrik RM'000	Lain-lain RM'000	Jumlah RM'000
Dana pelaburan: AFS	-	-	-	29,626	-	-	-	-	-	-	-	29,626
Produk berstruktur: FVTPL	-	-	-	672,024	-	-	-	-	-	-	-	672,024
Sekuriti pelaburan: AFS	15,398	-	75,986	464,717	-	-	15,157	-	40,548	50,734	-	662,540
Sekuriti pelaburan: HTM	-	-	-	40,325	-	-	-	-	-	-	50,247	90,572
Sekuriti pelaburan: FVTPL	29,815	-	30,346	368,986	-	-	172,606	67,334	13,193	13,030	-	695,310
Derivatif aset-aset kewangan	-	-	-	699	-	-	-	-	-	-	-	699
Simpanan tetap	-	-	-	1,339,407	-	-	-	-	-	-	-	1,339,407
Pinjaman, pendahuluan dan pembayaran	2,514	3,237	66,961	8,729	38,311	318	3,732	123,961	-	98	1,623	249,484
Jumlah terhutang daripada BNM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Penghutang perdagangan dan lain-lain <sup>†</sup>	-	-	40	9,557	1	-	63	1	-	1	854	10,517
Wang tunai dan kesamaan wang tunai <sup>†</sup>	-	-	-	106,246	-	-	-	-	-	-	-	106,246
	47,727	3,237	173,333	3,040,316	38,312	318	191,558	191,296	53,741	63,863	52,724	3,856,425
Jaminan Kewangan	17,626	33,159	461,901	89,226	292,449	4,552	51,969	992,378	-	475	20,622	1,964,357
Komitmen yang berkaitan kredit dan tanggungan luar jangka	-	4,198	12,452	6,569	59	-	-	139	-	-	-	23,417
Jumlah di luar Kunci Kira-kira	17,626	37,357	474,353	95,795	292,508	4,552	51,969	992,517	-	475	20,622	1,987,774



46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(a) Risiko Kredit (sambungan)

Penumpuan risiko kredit (sambungan)

Kumpulan 2013	Perlanian utama RM'000	Pendidikan, kesihatan dan lain-lain RM'000	Pembinaan RM'000	Perkhidmatan keuangan, insurans, hartanah dan perniagaan RM'000	Perkilangan RM'000	Perlombongan dan kuari RM'000	Pengangkutan, penyimpanan dan komunikasi RM'000	Borong, perniagaan runcit, restoran dan hotel RM'000	Kerajaan RM'000	Bekalan air & elektrik RM'000	Lain-lain RM'000	Jumlah RM'000
Dana pelaburan: AFS	-	-	-	30,943	-	-	-	-	-	-	-	30,943
Produk berstruktur: FVTPL	-	-	-	669,195	-	-	-	-	-	-	-	669,195
Sekuriti pelaburan: AFS	-	-	25,173	355,279	-	-	-	-	-	20,200	-	400,652
Sekuriti pelaburan: HTM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sekuriti pelaburan: FVTPL	29,450	-	54,140	244,485	18,240	-	354,977	23,330	34,514	10,004	5,039	774,359
Derivatif aset-aset keuangan	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	1
Simpanan tetap	-	-	-	1,582,169	-	-	-	-	-	-	-	1,582,169
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	1,688	4,263	65,261	23,694	56,813	627	5,597	112,970	-	108	1,580	272,601
Jumlah terhutang daripada BNM	-	-	-	-	-	-	-	-	6,624	-	-	6,624
Penghutang perdagangan dan lain-lain #	-	-	213	6,393	3	-	16	3	-	-	640	7,268
Wang tunai dan kesamaan wang tunai ^	-	-	-	65,900	-	-	-	-	-	-	-	65,900
	31,138	4,263	144,787	2,978,059	75,236	627	360,590	136,303	41,138	30,312	7,259	3,809,712
Jaminan Kewangan	15,631	24,095	334,701	106,277	312,695	2,702	28,715	665,081	-	2,130	15,828	1,507,855
Komitmen yang berkaitan kredit dan tanggungan luar jangka	-	1,778	7,911	4,070	451	-	-	1,836	-	-	-	16,046
Jumlah di luar Kunci Kira-kira	15,631	25,873	342,612	110,347	313,146	2,702	28,715	666,917	-	2,130	15,828	1,523,901

# Tidak termasuk prabayar berjumlah RM1,141,000 (2013: RM1,232,000)

^ Tidak termasuk tunai di tangan berjumlah RM18,000 (2013: RM16,000)

# NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

## 46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

### (a) Risiko Kredit (sambungan)

#### Penumpuan risiko kredit (sambungan)

Syarikat	Pertanian utama	Pendidikan, kesihatan dan lain-lain	Pembinaan	Perkhidmatan kewangan, insurans, hartanah dan perniagaan	Perkilangan	Pembongkaran dan kuari	Pengangkutan, penyimpanan dan komunikasi	Borong, pemiagaan runcit, restoran dan hotel	Kerajaan	Bekalan air & elektrik	Lain-lain	Jumlah
2014	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Dana pelaburan: AFS	-	-	-	29,626	-	-	-	-	-	-	-	29,626
Produk berstruktur: FVTPL	-	-	-	672,024	-	-	-	-	-	-	-	672,024
Sekuriti pelaburan: AFS	15,398	-	75,986	464,717	-	-	15,157	-	40,548	50,734	-	662,540
Sekuriti pelaburan: HTM	-	-	-	40,325	-	-	-	-	-	-	50,247	90,572
Sekuriti pelaburan: FVTPL	29,815	-	30,346	368,986	-	-	172,606	67,334	13,193	13,030	-	695,310
Derivatif aset-aset kewangan	-	-	-	699	-	-	-	-	-	-	-	699
Simpanan tetap	-	-	-	1,339,407	-	-	-	-	-	-	-	1,339,407
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	2,514	3,237	66,961	8,729	38,311	318	3,732	123,961	-	98	1,623	249,484
Pinjaman terhutang daripada subsidiari	-	-	-	3,841	-	-	-	-	-	-	-	3,841
Jumlah terhutang daripada subsidiari	-	-	-	2,443	-	-	-	-	-	-	-	2,443
Jumlah terhutang daripada BNM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Penghutang perdagangan dan lain-lain <sup>†</sup>	-	-	40	8,558	-	-	16	-	-	-	852	9,466
Wang tunai dan kesamaan wang tunai <sup>†</sup>	-	-	-	104,608	-	-	-	-	-	-	-	104,608
	47,727	3,237	173,333	3,043,963	38,311	318	191,511	191,295	53,741	63,862	52,722	3,860,020
Jaminan Kewangan	17,626	33,159	461,901	89,226	292,449	4,552	51,969	992,378	-	475	20,622	1,964,357
Komitmen yang berkaitan kredit dan tanggungan luar jangka	-	4,198	12,452	6,569	59	-	-	139	-	-	-	23,417
Jumlah di luar Kunci Kira-kira	17,626	37,357	474,353	95,795	292,508	4,552	51,969	992,517	-	475	20,622	1,987,774

46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(a) Risiko Kredit (sambungan)

Penupuan risiko kredit (sambungan)

Syarikat 2013	Perlanian utama RM'000	Pendidikan, kesihatan dan lain-lain RM'000	Pembinaan RM'000	Perkhidmatan keuangan, insurans, hartanah dan perniagaan RM'000	Perkilangan RM'000	Perlombongan dan kuari RM'000	Pengangkutan, penyimpanan dan komunikasi RM'000	Borong, perniagaan runcit, restoran dan hotel RM'000	Kerajaan RM'000	Bekalan air & elektrik RM'000	Lain-lain RM'000	Jumlah RM'000
Dana pelaburan: AFS	-	-	-	30,943	-	-	-	-	-	-	-	30,943
Produk berstruktur: FVTPL	-	-	-	669,195	-	-	-	-	-	-	-	669,195
Sekuriti pelaburan: AFS	-	-	25,173	355,279	-	-	-	-	-	20,200	-	400,652
Sekuriti pelaburan: HTM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sekuriti pelaburan: FVTPL	29,450	-	54,140	244,485	18,420	-	354,977	23,330	34,514	10,004	5,039	774,359
Derivat aset-aset keuangan	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	1
Simpanan tetap	-	-	-	1,582,169	-	-	-	-	-	-	-	1,582,169
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	1,688	4,263	65,261	23,694	56,813	627	5,597	112,970	-	108	1,580	272,601
Pinjaman terhutang daripada subsidiari	-	-	-	1,243	-	-	-	-	-	-	-	1,243
Jumlah terhutang daripada subsidiari	-	-	-	950	-	-	-	-	-	-	-	950
Jumlah terhutang daripada BNM	-	-	-	-	-	-	-	-	6,624	-	-	6,624
Penghutang perdagangan dan lain-lain #	-	-	208	3,888	-	-	16	-	-	-	562	4,674
Wang tunai dan kesamaan wang tunai ^	-	-	-	65,537	-	-	-	-	-	-	-	65,537
	31,138	4,263	144,782	2,977,384	75,233	627	360,590	136,300	41,138	30,312	7,181	3,808,948
Jaminan Kewangan	15,631	24,095	334,701	106,277	312,695	2,702	28,715	665,081	-	2,130	15,828	1,507,855
Komitmen yang berkaitan kredit dan tanggungjawab luar jangka	-	1,778	7,911	4,070	451	-	-	1,836	-	-	-	16,046
Jumlah di luar Kunci Kira-kira	15,631	25,873	342,612	110,347	313,146	2,702	28,715	666,917	-	2,130	15,828	1,523,901

# Tidak termasuk prabayar berjumlah RM965,000 (2013: RM1,192,000)

^ Tidak termasuk tunai di tangan berjumlah RM16,000 (2013: RM8,000)

46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(a) Risiko Kredit (sambungan)

Kualiti kredit

(i) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan

Semua pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan adalah "unrated" dan dikategorikan sebagai "tidak tertunggak mahupun rosot nilai", "tertunggak tetapi tidak rosot nilai" dan "rosot nilai". Pinjaman tertunggak adalah pinjaman yang tertunggak satu hari atau lebih. Pinjaman rosot nilai adalah pinjaman yang bayaran bulanan tertunggak lebih dari 3 bulan (iaitu 90 hari) atau dengan peruntukan rosot nilai.

**Pengagihan pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan mengikut kualiti kredit**

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Nilai bawaan pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan melalui kualiti kredit:		
Tidak tertunggak mahupun rosot nilai (A)	265,922	239,931
Tertunggak tetapi tidak rosot nilai (B)	3,450	59,850
Rosot nilai (C)	149,821	123,286
<b>Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan kasar</b>	<b>419,193</b>	423,067
Tolak: Peruntukan kerugian rosot nilai		
- Peruntukan individu	(149,821)	(123,286)
- Peruntukan kolektif	(19,888)	(27,180)
<b>Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan bersih</b>	<b>249,484</b>	272,601

(A) Pinjaman tidak tertunggak mahupun rosot nilai

Analisis pinjaman dan pendahuluan yang tidak tertunggak mahupun rosot nilai dianalisis berdasarkan sistem pemarkahan dalam Kumpulan dan Syarikat adalah seperti berikut:

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
<u>Pengkelasan Kualiti</u>		
Memuaskan	265,922	239,931

Definasi pengkelasan kualiti:

Memuaskan - Pendedahan menunjukkan keupayaan yang kuat untuk memenuhi komitmen kewangan, dengan kebarangkalian kesilapan yang kecil atau rendah dan/atau tahap kerugian yang dijangkakan.

**Cagaran dan penambahbaikan kredit lain yang diperolehi**

Sepanjang tahun kewangan, tidak ada pemilikan semula cagaran kerana Syarikat tidak mempunyai milikan cagaran yang dipegang sebagai sekuriti atau penambahbaikan kredit lain.

46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(a) Risiko Kredit (sambungan)

Kualiti kredit (sambungan)

(i) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan (sambungan)

(B) Pinjaman tertunggak tetapi tidak rosot nilai

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Tertunggak sehingga 30 hari	2,912	25,796
Tertunggak sehingga 60 hari	538	33,203
Tertunggak 60-90 hari	-	851
	<b>3,450</b>	59,850

(C) Pinjaman rosot nilai

	Kumpulan/Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Analisis aset rosot nilai :		
Pinjaman rosot nilai kasar	149,821	123,286
Pinjaman rosot nilai individu	149,821	123,286

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

#### (a) Risiko Kredit (sambungan)

##### Kualiti kredit (sambungan)

#### (ii) Sekuriti hutang swasta, derivatif, deposit-deposit tetap dan wang tunai dan kesamaan wang tunai

Sekuriti hutang swasta termasuk dalam sekuriti pelaburan: FVTPL dan sekuriti pelaburan: AFS diukur atas dasar nilai saksama. Nilai saksama akan mencerminkan risiko kredit pengeluar.

Kebanyakan sekuriti pelaburan tersenarai dan beberapa yang tidak tersenarai dinilai oleh agensi penarafan luar. Kumpulan dan Syarikat terutamanya menggunakan penarafan luar yang disediakan oleh RAM, MARC, Moody atau S&P.

Analisis aset kewangan mengikut gelaran agensi penarafan (di mana sesuai) pada 31 Disember 2014:

Kumpulan 2014	"Sovereign" RM'000	Gred pelaburan (AAA kepada BBB-) RM'000	Tiada gred pelaburan (BB+ ke bawah) RM'000	"Unrated" RM'000	Jumlah RM'000
Dana Pelaburan: AFS	-	-	-	29,626	29,626
Produk berstruktur: FVTPL	-	672,024	-	-	672,024
Sekuriti pelaburan: AFS					
- Sekuriti hutang swasta	-	137,055	-	-	137,055
- Cagamas	-	10,116	-	-	10,116
- Aset rendah risiko	20,284	495,085	-	-	515,369
Sekuriti pelaburan: HTM	-	-	-	90,572	90,572
Sekuriti pelaburan: FVTPL	13,193	648,608	-	33,509	695,310
Derivatif aset-aset kewangan	-	699	-	-	699
Simpanan tetap	-	1,242,364	-	97,043	1,339,407
Wang tunai dan setara wang tunai ^	-	106,246	-	-	106,246
	33,477	3,312,197	-	250,750	3,596,424



46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(a) Risiko Kredit (sambungan)

Kualiti kredit (sambungan)

(ii) Sekuriti hutang swasta, derivatif, deposit-deposit tetap dan wang tunai dan kesamaan wang tunai (sambungan)

Kumpulan 2013	“Sovereign” RM'000	Gred pelaburan (AAA kepada BBB-) RM'000	Tiada gred pelaburan (BB+ ke bawah) RM'000	“Unrated” RM'000	Jumlah RM'000
Dana Pelaburan: AFS	-	-	-	30,943	30,943
Produk berstruktur: FVTPL	-	669,195	-	-	669,195
Sekuriti pelaburan: AFS					
- Sekuriti hutang swasta	-	55,188	-	-	55,188
- Cagamas	-	75,477	-	-	75,477
- Aset rendah risiko	-	269,987	-	-	269,987
Sekuriti pelaburan: HTM	-	-	-	-	-
Sekuriti pelaburan: FVTPL	10,120	555,857	122,929	85,453	774,359
Derivatif aset-aset kewangan	-	-	-	1	1
Simpanan tetap	-	1,476,690	42,495	62,984	1,582,169
Wang tunai dan setara wang tunai ^	-	65,900	-	-	65,900
	10,120	3,168,294	165,424	179,381	3,523,219

Berikut telah dikecualikan bagi tujuan pengiraan pendedahan risiko kredit:

^ Wang tunai di tangan berjumlah RM18,000 (2013: RM16,000)

Tiada sekuriti hutang swasta, simpanan tetap dan wang tunai dan setara wang tunai yang mana tertunggak tapi tidak rosot nilai atau rosot nilai.

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

#### (a) Risiko Kredit (sambungan)

##### Kualiti kredit (sambungan)

#### (ii) Sekuriti hutang swasta, derivatif, deposit-deposit tetap dan wang tunai dan kesamaan wang tunai (sambungan)

Syarikat 2014	"Sovereign" RM'000	Gred pelaburan (AAA kepada BBB-) RM'000	Tiada gred pelaburan (BB+ ke bawah) RM'000	"Unrated" RM'000	Jumlah RM'000
Dana Pelaburan: AFS	-	-	-	29,626	29,626
Produk berstruktur: FVTPL	-	672,024	-	-	672,024
Pelaburan sekuriti: AFS					
- Sekuriti hutang swasta	-	137,055	-	-	137,055
- Cagamas	-	10,116	-	-	10,116
- Aset berisiko rendah	20,284	495,085	-	-	515,369
Pelaburan sekuriti: HTM	-	-	-	90,572	90,572
Pelaburan sekuriti: FVTPL	13,193	648,608	-	33,509	695,310
Derivatif aset kewangan	-	699	-	-	699
Simpanan tetap	-	1,242,364	-	97,043	1,339,407
Wang tunai dan setara wang tunai ^	-	104,608	-	-	104,608
	<b>33,477</b>	<b>3,310,559</b>	<b>-</b>	<b>250,750</b>	<b>3,594,786</b>

46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(a) Risiko Kredit (sambungan)

Kualiti kredit (sambungan)

(ii) Sekuriti hutang swasta, derivatif, deposit-deposit tetap dan wang tunai dan kesamaan wang tunai (sambungan)

Syarikat 2013	"Sovereign" RM'000	Gred pelaburan (AAA kepada BBB-) RM'000	Tiada gred pelaburan (BB+ ke bawah) RM'000	"Unrated" RM'000	Jumlah RM'000
Dana Pelaburan: AFS	-	-	-	30,943	30,943
Produk berstruktur: FVTPL	-	669,195	-	-	669,195
Pelaburan sekuriti: AFS					
- Sekuriti hutang swasta	-	55,188	-	-	55,188
- Cagamas	-	75,477	-	-	75,477
- Aset berisiko rendah	-	269,987	-	-	269,987
Pelaburan sekuriti: HTM	-	-	-	-	-
Pelaburan sekuriti: FVTPL	10,120	555,857	122,929	85,453	774,359
Derivatif aset kewangan	-	-	-	1	1
Simpanan tetap	-	1,476,690	42,495	62,984	1,582,169
Wang tunai dan setara wang tunai ^	-	65,537	-	-	65,537
	10,120	3,167,931	165,424	179,381	3,522,856

Berikut telah dikecualikan bagi tujuan pengiraan pendedahan maksimum risiko kredit:

^ Wang tunai di tangan berjumlah RM16,000 (2013: RM8,000)

Tiada sekuriti hutang swasta, simpanan tetap dan wang tunai dan kesamaan wang tunai yang mana tertunggak tetapi tidak rosot nilai atau dirosot nilai.

46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(a) Risiko Kredit (sambungan)

Kualiti kredit (sambungan)

(iii) Aset-aset kewangan lain

Aset-aset kewangan lain untuk Kumpulan dan Syarikat yang tidak tertunggak dan tidak rosot nilai adalah seperti di bawah:

	Kumpulan		Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Pinjaman belum dibayar daripada subsidiari	-	-	3,841	1,243
Jumlah belum dibayar daripada subsidiari	-	-	2,443	950
Jumlah belum dibayar daripada BNM	-	6,624	-	6,624
Penghutang perniagaan dan lain-lain penghutang #	10,517	7,268	9,466	4,674

Berikut telah dikecualikan bagi tujuan pengiraan pendedahan maksimum risiko kredit:

# Prabayaran untuk Kumpulan dan Syarikat masing-masing berjumlah RM1,141,000 (2013: RM1,232,000) dan RM965,000 (2013: RM1,192,000).

46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(b) Risiko pasaran

Risiko pasaran ditakrifkan sebagai risiko kerugian kepada Kumpulan dan Syarikat yang timbul akibat pergerakan dalam faktor-faktor pasaran seperti kadar faedah, kadar pertukaran asing dan perubahan dalam turun naik. Kumpulan dan Syarikat terdedah kepada risiko pasaran daripada aktiviti perdagangan dan pelaburannya.

Kumpulan dan Syarikat terdedah kepada risiko pasaran yang terutamanya berpunca daripada risiko kadar faedah. Risiko kadar faedah ini timbul terutamanya daripada perbezaan masa antara tempoh matang atau penentuan semula harga aset, liabiliti dan derivatif.

Analisis sensitiviti faedah bersih pendapatan

Jadual di bawah menunjukkan kadar sensitiviti pendapatan faedah sebelum cukai ke atas aset kewangan dan liabiliti kewangan yang dipegang pada tarikh pelaporan.

	Kumpulan			
	31.12.2014		31.12.2013	
	Kesan kepada keuntungan selepas cukai RM'000	Kesan kepada ekuiti RM'000	Kesan kepada keuntungan selepas cukai RM'000	Kesan kepada ekuiti RM'000
+ 100 mata asas	36,821	36,874	36,555	36,607
- 100 mata asas	(36,821)	(36,874)	(36,555)	(36,607)

	Syarikat			
	31.12.2014		31.12.2013	
	Kesan kepada keuntungan selepas cukai RM'000	Kesan kepada ekuiti RM'000	Kesan kepada keuntungan selepas cukai RM'000	Kesan kepada ekuiti RM'000
+ 100 mata asas	36,821	36,900	36,555	36,630
- 100 mata asas	(36,821)	(36,900)	(36,555)	(36,630)

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

#### (b) Risiko pasaran (sambungan)

##### Risiko kadar faedah/untung

Jadual di bawah adalah ringkasan pendedahan Kumpulan dan Syarikat terhadap risiko kadar faedah/untung. Terkandung di dalam jadual adalah aset dan liabiliti kewangan bagi Kumpulan dan Syarikat pada nilai bawaan, yang dikategorikan mengikut penentuan semula harga kontrak atau tarikh matang, yang mana terlebih dahulu. Jurang sensitiviti faedah bersih bagi butiran yang tidak diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan mewakili jumlah anggaran bersih bagi semua kadar sensitiviti faedah/keuntungan instrumen kewangan derivatif. Memandangkan keluk-keluk hasil bagi kadar faedah berubah mengikut masa, Kumpulan dan Syarikat berkemungkinan terdedah kepada kerugian yang disebabkan oleh kesan ke atas kadar faedah pada struktur penyata kedudukan kewangan. Sensitiviti terhadap kadar faedah/keuntungan terhasil daripada ketidaksamaan tarikh penetapan semula harga, aliran tunai dan lain-lain ciri aset kewangan dengan pembiayaan liabiliti kewangan yang sepadan.

Kumpulan 2014	Dalam 12 bulan RM'000	1 hingga 5 tahun RM'000	Lebih 5 tahun RM'000	Tidak sensitif pada faedah/ untung RM'000	Jumlah RM'000
<b>Aset-aset</b>					
Dana pelaburan: AFS	-	-	-	29,626	29,626
Produk berstruktur: FVTPL	355,258	316,766	-	-	672,024
Pelaburan sekuriti: AFS	120,312	346,055	189,829	6,344	662,540
Pelaburan sekuriti: HTM	-	90,000	-	572	90,572
Pelaburan sekuriti: FVTPL	35,834	215,502	437,760	6,214	695,310
Derivatif aset kewangan	699	-	-	-	699
Simpanan tetap	1,124,646	180,000	25,000	9,761	1,339,407
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan - tidak rosot nilai *	144,591	81,609	43,172	(19,888)	249,484
Wang tunai dan setara wang tunai	-	-	-	106,264	106,264
Aset-aset lain ^	-	-	-	10,517	10,517
<b>Jumlah aset kewangan</b>	<b>1,781,340</b>	<b>1,229,932</b>	<b>695,761</b>	<b>149,410</b>	<b>3,856,443</b>



46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(b) Risiko pasaran (sambungan)

Risiko kadar faedah/untung (sambungan)

Kumpulan 2014	Dalam 12 bulan RM'000	1 hingga 5 tahun RM'000	Lebih 5 tahun RM'000	Tidak sensitif pada faedah/ untung RM'000	Jumlah RM'000
<b>Liabiliti</b>					
Dana-dana dari BNM	-	-	-	800,000	800,000
Skim Jaminan Usahawan Kecil	-	-	-	53,576	53,576
Tabung Usahawan Kecil	-	-	-	33,953	33,953
Dana-dana kerajaan	-	-	151,842	-	151,842
Saham keutamaan	-	-	-	200,000	200,000
Skim Kemudahan Pemodenan dan Bantuan PKS	-	-	-	150,000	150,000
Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil	-	-	-	11,075	11,075
Derivatif liabiliti kewangan	10,665	-	-	-	10,665
Pinjaman daripada kepentingan tidak dikawal	28	1,250	-	-	1,278
Liabiliti-liabiliti lain <sup>@</sup>	-	-	-	192,315	192,315
<b>Jumlah liabiliti kewangan</b>	<b>10,693</b>	<b>1,250</b>	<b>151,842</b>	<b>1,440,919</b>	<b>1,604,704</b>
<b>Jurang sensitiviti faedah bersih</b>	<b>1,770,647</b>	<b>1,228,682</b>	<b>543,919</b>		

\* Baki negatif mewakili peruntukan terkumpul ke atas pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan

<sup>^</sup> Aset-aset lain termasuk jumlah belum berbayar daripada subsidiari dan penghutang perniagaan dan lain-lain penghutang

<sup>@</sup> Liabiliti-liabiliti lain termasuk jumlah belum berbayar kepada BNM, peruntukan tuntutan bagi Skim-skim Jaminan, tuntutan-tuntutan pemiutang dan liabiliti-liabiliti lain

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

#### (b) Risiko pasaran (sambungan)

##### Risiko kadar faedah/untung (sambungan)

Kumpulan 2013	Dalam 12 bulan RM'000	1 hingga 5 tahun RM'000	Lebih 5 tahun RM'000	Tidak sensitif pada faedah/ untung RM'000	Jumlah RM'000
Aset-aset					
Dana pelaburan: AFS	-	-	-	30,943	30,943
Produk berstruktur: FVTPL	-	669,195	-	-	669,195
Pelaburan sekuriti: AFS	65,309	302,377	29,939	3,027	400,652
Pelaburan sekuriti: HTM	-	-	-	-	-
Pelaburan sekuriti: FVTPL	25,868	199,018	541,079	8,394	774,359
Derivatif aset kewangan	1	-	-	-	1
Simpanan tetap	1,430,838	140,000	-	11,331	1,582,169
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan					
- tidak rosot nilai *	36,286	237,836	25,659	(27,180)	272,601
Wang tunai dan setara wang tunai	-	-	-	65,916	65,916
Aset-aset lain ^	-	-	-	13,892	13,892
<b>Jumlah aset kewangan</b>	<b>1,558,302</b>	<b>1,548,426</b>	<b>596,677</b>	<b>106,323</b>	<b>3,809,728</b>
Liabiliti					
Dana-dana dari BNM	-	-	-	800,000	800,000
Skim Jaminan Usahawan Kecil	-	-	-	55,479	55,479
Tabung Usahawan Kecil	-	-	-	32,609	32,609
Dana-dana kerajaan	-	-	152,842	-	152,842
Saham keutamaan	-	-	-	200,000	200,000
Skim Kemudahan Pemodenan dan Bantuan PKS	-	-	-	150,000	150,000
Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil	-	-	-	11,075	11,075
Derivatif liabiliti kewangan	2,910	-	-	-	2,910
Pinjaman daripada kepentingan tidak dikawal	2	562	-	-	564
Liabiliti-liabiliti lain @	-	-	-	299,835	299,835
<b>Jumlah liabiliti kewangan</b>	<b>2,912</b>	<b>562</b>	<b>152,842</b>	<b>1,548,998</b>	<b>1,705,314</b>
<b>Jurang sensitiviti faedah bersih</b>	<b>1,555,390</b>	<b>1,547,864</b>	<b>443,835</b>		

\* Baki negatif mewakili peruntukan terkumpul ke atas pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan

^ Aset-aset lain termasuk jumlah belum berbayar daripada BNM dan penghutang perniagaan dan lain-lain penghutang

@ Liabiliti-liabiliti lain termasuk peruntukan tuntutan bagi Skim-skim Jaminan, tuntutan-tuntutan pemiutang dan liabiliti-liabiliti lain

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

#### (b) Risiko pasaran (sambungan)

##### Risiko kadar faedah/untung (sambungan)

Syarikat 2014	Dalam 12 bulan RM'000	1 hingga 5 tahun RM'000	Lebih 5 tahun RM'000	Tidak sensitif pada faedah/ untung RM'000	Jumlah RM'000
<b>Aset-aset</b>					
Dana pelaburan: AFS	-	-	-	29,626	29,626
Produk berstruktur: FVTPL	355,258	316,766	-	-	672,024
Pelaburan sekuriti: AFS	120,312	346,055	189,829	6,344	662,540
Pelaburan sekuriti: HTM	-	90,000	-	572	90,572
Pelaburan sekuriti: FVTPL	35,834	215,502	437,760	6,214	695,310
Derivatif aset kewangan	699	-	-	-	699
Simpanan tetap	1,124,646	180,000	25,000	9,761	1,339,407
Pinjaman, pendahuluan dan pembayaran - tidak rosot nilai *	144,591	81,609	43,172	(19,888)	249,484
Pinjaman belum berbayar daripada subsidiari	91	3,750	-	-	3,841
Wang tunai dan setara wang tunai	-	-	-	104,624	104,624
Aset-aset lain ^	-	-	-	11,909	11,909
<b>Jumlah aset kewangan</b>	<b>1,781,431</b>	<b>1,233,682</b>	<b>695,761</b>	<b>149,162</b>	<b>3,860,036</b>
<b>Liabiliti</b>					
Dana-dana dari BNM	-	-	-	800,000	800,000
Skim Jaminan Usahawan Kecil	-	-	-	53,576	53,576
Tabung Usahawan Kecil	-	-	-	33,953	33,953
Dana-dana kerajaan	-	-	151,842	-	151,842
Saham keutamaan	-	-	-	200,000	200,000
Skim Kemudahan Pemodenan dan Bantuan PKS	-	-	-	150,000	150,000
Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil	-	-	-	11,075	11,075
Derivatif liabiliti kewangan	10,665	-	-	-	10,665
Liabiliti-liabiliti lain @	-	-	-	190,755	190,755
<b>Jumlah liabiliti kewangan</b>	<b>10,665</b>	<b>-</b>	<b>151,842</b>	<b>1,439,359</b>	<b>1,601,866</b>
<b>Jurang sensitiviti faedah bersih</b>	<b>1,770,766</b>	<b>1,233,682</b>	<b>543,919</b>		

\* Baki negatif mewakili peruntukan terkumpul ke atas pinjaman, pendahuluan dan pembayaran

^ Aset-aset lain termasuk jumlah belum berbayar daripada subsidiari dan penghutang perniagaan dan lain-lain penghutang

@ Liabiliti-liabiliti lain termasuk jumlah belum berbayar kepada BNM, peruntukan tuntutan bagi Skim-skim Jaminan, tuntutan-tuntutan pemiutang dan liabiliti-liabiliti lain

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

#### (b) Risiko pasaran (sambungan)

##### Risiko kadar faedah/untung (sambungan)

Syarikat 2013	Dalam 12 bulan RM'000	1 hingga 5 tahun RM'000	Lebih 5 tahun RM'000	Tidak sensitif pada faedah/ untung RM'000	Jumlah RM'000
Aset-aset					
Dana pelaburan: AFS	-	-	-	30,943	30,943
Produk berstruktur: FVTPL	-	669,195	-	-	669,195
Pelaburan sekuriti: AFS	65,309	302,377	29,939	3,027	400,652
Pelaburan sekuriti: HTM	-	-	-	-	-
Pelaburan sekuriti: FVTPL	25,868	199,018	541,079	8,394	774,359
Derivatif aset kewangan	1	-	-	-	1
Simpanan tetap	1,430,838	140,000	-	11,331	1,582,169
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan					
- tidak rosot nilai *	36,286	237,836	25,659	(27,180)	272,601
Pinjaman belum berbayar daripada subsidiari	899	344	-	-	1,243
Wang tunai dan setara wang tunai	-	-	-	65,545	65,545
Aset-aset lain ^	-	-	-	12,248	12,248
<b>Jumlah aset kewangan</b>	<b>1,559,201</b>	<b>1,548,770</b>	<b>596,677</b>	<b>104,308</b>	<b>3,808,956</b>
Liabiliti					
Dana-dana dari BNM	-	-	-	800,000	800,000
Skim Jaminan Usahawan Kecil	-	-	-	55,479	55,479
Tabung Usahawan Kecil	-	-	-	32,609	32,609
Dana-dana kerajaan	-	-	152,842	-	152,842
Saham keutamaan	-	-	-	200,000	200,000
Skim Kemudahan Pemodenan dan Bantuan PKS	-	-	-	150,000	150,000
Tabung Pembiayaan Usahawan Kecil	-	-	-	11,075	11,075
Derivatif liabiliti kewangan	2,910	-	-	-	2,910
Liabiliti-liabiliti lain @	-	-	-	297,245	297,245
<b>Jumlah liabiliti kewangan</b>	<b>2,910</b>	<b>-</b>	<b>152,842</b>	<b>1,546,408</b>	<b>1,702,160</b>
<b>Jurang sensitiviti faedah bersih</b>	<b>1,556,291</b>	<b>1,548,770</b>	<b>443,835</b>		

\* Baki negatif mewakili peruntukan terkumpul ke atas pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan

^ Aset-aset lain termasuk jumlah belum berbayar daripada BNM, jumlah belum berbayar daripada subsidiari dan penghutang perniagaan dan lain-lain penghutang

@ Liabiliti-liabiliti lain termasuk peruntukan tuntutan bagi Skim-skim Jaminan, tuntutan-tuntutan pemiutang dan liabiliti-liabiliti lain

46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(b) Risiko pasaran (sambungan)

Risiko tukaran asing

Syarikat terdedah kepada kesan turun-naik dalam kadar pertukaran asing yang wujud bagi kedudukan kewangan dan aliran tunai Syarikat. Limit ditentukan bagi peringkat pendedahan mengikut matawang dan dalam agregat bagi kedua-dua kadar simpanan semalaman dan harian, yang dipantau setiap hari. Jadual di bawah meringkaskan pendedahan Syarikat kepada risiko kadar pertukaran matawang asing pada tarikh laporan. Termasuk di dalam jadual adalah instrumen kewangan Syarikat pada nilai bawaan, dikategorikan mengikut matawang.

Kumpulan/Syarikat 2014	Dolar Amerika Syarikat RM'000	Dolar Singapura RM'000	Dolar Australia RM'000	Renminbi RM'000	Euro RM'000	Jumlah RM'000
	<b>Aset-aset</b>					
Dana pelaburan: AFS	29,626	-	-	-	-	29,626
Pelaburan sekuriti: FVTPL	153,821	18,828	38,540	1,697	-	212,886
Derivatif	-	81	583	-	35	699
Wang tunai dan setara wang tunai	14,989	-	-	-	-	14,989
Kedudukan kewangan pada kunci kira-kira bersih	198,436	18,909	39,123	1,697	35	258,200
<b>Liabiliti</b>						
Derivatif	(10,461)	(126)	(78)	-	-	(10,665)
Kedudukan kewangan pada kunci kira-kira bersih	(10,461)	(126)	(78)	-	-	(10,665)
Komitmen luar kunci kira-kira	(166,549)	(18,837)	(36,834)	-	2,100	(220,120)
Kumpulan/Syarikat 2013	Dolar Amerika Syarikat RM'000	Dolar Singapura RM'000	Dolar Australia RM'000	Renminbi RM'000	Euro RM'000	Jumlah RM'000
	<b>Aset-aset</b>					
Dana pelaburan: AFS	30,943	-	-	-	-	30,943
Pelaburan sekuriti: FVTPL	166,742	35,372	5,925	-	-	208,039
Derivatif	-	1	-	-	-	1
Wang tunai dan setara wang tunai	36,104	107	-	-	-	36,211
Kedudukan kewangan pada kunci kira-kira bersih	233,789	35,480	5,925	-	-	275,194
<b>Liabiliti</b>						
Derivatif	(2,760)	-	(150)	-	-	(2,910)
Kedudukan kewangan pada kunci kira-kira bersih	(2,760)	-	(150)	-	-	(2,910)
Komitmen luar kunci kira-kira	(194,803)	(16,149)	(29,040)	-	-	(239,992)

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

#### (b) Risiko pasaran (sambungan)

##### Analisis sensitiviti risiko kadar tukaran asing

Jadual berikut membentangkan analisis pendedahan untuk menilai kesan perubahan 1% dalam kadar pertukaran untuk keuntungan selepas cukai:

	Kumpulan		Syarikat	
	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
<b>+ 1%</b>				
Dolar Amerika Syarikat	214	362	214	362
Dolar Singapura	(1)	193	(1)	193
Dolar Australia	22	(233)	22	(233)
Renminbi	71	-	17	-
Euro	21	-	21	-
<b>- 1%</b>				
Dolar Amerika Syarikat	(214)	(362)	(214)	(362)
Dolar Singapura	1	(193)	1	(193)
Dolar Australia	(22)	233	(22)	233
Renminbi	(17)	-	(17)	-
Euro	(21)	-	(21)	-

#### (c) Risiko Kecairan

Risiko kecairan adalah risiko yang wujud bila mana Kumpulan dan Syarikat menempuh kesulitan dalam mengumpulkan dana untuk memenuhi tuntutan kewangannya pada kos dan dalam masa yang munasabah. Risiko kecairan ditangani dengan mempelbagaikan tempoh matang pelaburannya berdasarkan jurang kematangan. Jadual di bawah menunjukkan profil kematangan liabiliti Kumpulan dan Syarikat pada tarikh laporan.



46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(c) Risiko Kecairan (sambungan)

Jadual pendedahan risiko kecairan berasaskan aliran tunai tanpa diskaun yang dikontrakkan

Jadual di bawah menunjukkan analisis aliran tunai belum bayar bagi liabiliti-liabiliti kewangan berdasarkan baki tempoh matang kontrak tanpa diskaun. Baki di dalam jadual di bawah tidak sama secara langsung dengan baki yang dilaporkan di dalam penyata kedudukan kewangan kerana jadual di bawah mengambilkira semua aliran tunai berkontrak, tanpa diskaun, berkaitan dengan kedua-dua bayaran prinsipal dan faedah.

Kumpulan 2014	Dalam 12 bulan RM'000	>1-5 tahun RM'000	Lebih 5 tahun RM'000	Jumlah RM'000
<b>Liabiliti-liabiliti</b>				
Jumlah terhutang kepada BNM	93	-	-	93
Dana-dana daripada BNM	-	300,000	500,000	800,000
Skim Jaminan Usahawan Kecil	4,000	45,000	14,000	63,000
Tabung Usahawan Kecil	-	-	50,000	50,000
Dana-dana Kerajaan	1,500	7,500	154,500	163,500
Saham Keutamaan	-	200,000	-	200,000
Skim Kemudahan Pemodenan dan Bantuan PKS	-	150,000	-	150,000
Dana Pembiayaan Usahawan Kecil	11,075	-	-	11,075
Pinjaman terhutang terhadap kepentingan tidak dikawal	63	1,400	-	1,463
Peruntukan tuntutan bagi Skim-skim Jaminan	40,944	-	-	40,944
Tuntutan belum bayar	3,931	-	-	3,931
Lain-lain prabayar	147,347	-	-	147,347
	<b>208,953</b>	<b>703,900</b>	<b>718,500</b>	<b>1,631,353</b>

Kumpulan 2013	Dalam 12 bulan RM'000	>1-5 tahun RM'000	Lebih 5 tahun RM'000	Jumlah RM'000
<b>Liabiliti-liabiliti</b>				
Dana-dana daripada BNM	300,000	-	500,000	800,000
Skim Jaminan Usahawan Kecil	4,000	40,000	23,000	67,000
Tabung Usahawan Kecil	-	-	50,000	50,000
Dana-dana Kerajaan	1,500	7,500	156,000	165,000
Saham Keutamaan	-	200,000	-	200,000
Skim Kemudahan Pemodenan dan Bantuan PKS	-	150,000	-	150,000
Dana Pembiayaan Usahawan Kecil	11,075	-	-	11,075
Pinjaman terhutang terhadap kepentingan tidak dikawal	434	164	-	598
Peruntukan tuntutan bagi Skim-skim Jaminan	47,239	-	-	47,239
Tuntutan belum bayar	105,250	-	-	105,250
Lain-lain prabayar	147,346	-	-	147,346
	<b>616,844</b>	<b>397,664</b>	<b>729,000</b>	<b>1,743,508</b>

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

#### (c) Risiko Kecairan (sambungan)

Jadual pendedahan risiko kecairan berasaskan aliran tunai tanpa diskaun yang dikontrakkan (sambungan)

Syarikat 2014	Dalam 12 bulan RM'000	>1-5 tahun RM'000	Lebih 5 tahun RM'000	Jumlah RM'000
<b>Liabiliti-liabiliti</b>				
Jumlah terhutang kepada BNM	93	-	-	93
Dana-dana daripada BNM	-	300,000	500,000	800,000
Skim Jaminan Usahawan Kecil	4,000	45,000	14,000	63,000
Tabung Usahawan Kecil	-	-	50,000	50,000
Dana-dana daripada Kerajaan	1,500	7,500	154,500	163,500
Saham Keutamaan	-	200,000	-	200,000
Skim Kemudahan Pemodenan dan Bantuan PKS	-	150,000	-	150,000
Dana Pembiayaan Usahawan Kecil	11,075	-	-	11,075
Peruntukan tuntutan bagi Skim-skim Jaminan	40,944	-	-	40,944
Tuntutan belum bayar	3,931	-	-	3,931
Lain-lain prabayar	145,787	-	-	145,787
	<b>207,330</b>	<b>702,500</b>	<b>718,500</b>	<b>1,628,330</b>

Syarikat 2013	Dalam 12 bulan RM'000	>1-5 tahun RM'000	Lebih 5 tahun RM'000	Jumlah RM'000
<b>Liabiliti-liabiliti</b>				
Jumlah terhutang kepada BNM	-	-	-	-
Dana-dana daripada BNM	300,000	-	500,000	800,000
Skim Jaminan Usahawan Kecil	4,000	40,000	23,000	67,000
Tabung Usahawan Kecil	-	-	50,000	50,000
Dana-dana daripada Kerajaan	1,500	7,500	156,000	165,000
Saham Keutamaan	-	200,000	-	200,000
Skim Kemudahan Pemodenan dan Bantuan PKS	-	150,000	-	150,000
Dana Pembiayaan Usahawan Kecil	11,075	-	-	11,075
Peruntukan tuntutan bagi Skim-skim Jaminan	47,239	-	-	47,239
Tuntutan belum bayar	105,250	-	-	105,250
Lain-lain prabayar	144,756	-	-	144,756
	<b>613,820</b>	<b>397,500</b>	<b>729,000</b>	<b>1,740,320</b>

46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(c) Risiko Kecairan (sambungan)

Derivatif liabiliti kewangan berasaskan aliran tunai tanpa diskaun yang dikontrakkan:

Kumpulan/Syarikat 2014	Dalam 12 bulan RM'000	>1-5 tahun RM'000	Lebih 5 tahun RM'000	Jumlah RM'000
<u>Derivatif diselesaikan secara kasar</u>				
Derivatif pertukaran asing:				
- aliran keluar	178,945	-	-	178,945
- aliran masuk	(168,280)	-	-	(168,280)
	10,665	-	-	10,665

Kumpulan/Syarikat 2013	Dalam 12 bulan RM'000	>1-5 tahun RM'000	Lebih 5 tahun RM'000	Jumlah RM'000
<u>Derivatif diselesaikan secara kasar</u>				
Derivatif pertukaran asing:				
- aliran keluar	223,843	-	-	223,843
- aliran masuk	(220,933)	-	-	(220,933)
	2,910	-	-	2,910

(d) Nilai saksama instrumen - instrumen kewangan

Nilai saksama ditakrifkan sebagai harga yang akan diterima untuk menjual aset atau dibayar untuk memindahkan liabiliti dalam urus niaga yang teratur antara pasaran pada tarikh pengukuran.

Kumpulan dan Syarikat mengukur nilai saksama menggunakan hierarki nilai saksama berikut yang mencerminkan input yang digunakan dalam membuat pengukuran:

- Paras 1 Harga yang disebut (tidak diselaras) dalam pasaran aktif bagi aset atau liabiliti yang sama.
- Paras 2 Harga yang disebut untuk instrumen yang serupa atau yang sama di pasaran yang tidak aktif; dan model yang berasal daripada penilaian di mana input selain daripada harga yang disebut termasuk dalam Paras 1 boleh diawasi secara langsung atau tidak langsung bagi aset atau liabiliti.
- Paras 3 Penilaian yang diperolehi daripada teknik penilaian di mana satu atau lebih input penting yang tidak boleh diawasi daripada data pasaran.

Instrumen kewangan yang diklasifikasikan sebagai Paras 1 jika nilai tersebut berada di dalam pasaran aktif. Instrumen ini dinilai dengan merujuk kepada sebut harga yang tidak diselaras bagi aset atau liabiliti yang berada dalam pasaran aktif di mana harga yang disebut adalah harga yang sedia ada dan mewakili urus niaga pasaran sebenar dan ini kerap berlaku di dalam pasaran. Pasaran aktif adalah di mana transaksi berlaku dengan jumlah dan kekerapan yang mencukupi untuk menyediakan maklumat harga secara berterusan. Ini termasuk senarai ekuiti yang didagangkan dan derivatif dagangan bursa yang aktif.

46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(d) Nilai saksama instrumen - instrumen kewangan (sambungan)

Apabila nilai saksama ditentukan dengan menggunakan harga pasaran yang tidak disebut dalam pasaran yang kurang aktif atau harga pasaran yang disebut bagi aset atau liabiliti yang sama, instrumen tersebut diklasifikasikan pada Paras 2. Dalam kes-kes dimana harga yang disebut secara umumnya tidak boleh didapati, Kumpulan dan Syarikat boleh menentukan nilai saksama tersebut berdasarkan teknik penilaian yang digunakan sebagai input, parameter pasaran termasuk tetapi tidak terhad kepada penghasilan lengkung, turun naik harga dan kadar pertukaran asing. Majoriti teknik penilaian pengawasan menggunakan data pasaran yang boleh diawasi dan oleh itu tahap kebolehppercayaan terhadap teknik ini adalah tinggi.

Instrumen kewangan diklasifikasikan sebagai Paras 3, sekiranya nilai tersebut menggabungkan input penting yang tidak berdasarkan pada pengawasan data pasaran (data input yang tidak diawasi). Input seperti ini biasanya ditentukan berdasarkan input pengawasan daripada jenis yang sama, sejarah pengawasan pada tahap input atau teknik analisis lain.

Kumpulan dan Syarikat mengiktiraf setiap pemindahan antara peringkat hierarki nilai saksama pada akhir tempoh laporan di mana pemindahan telah berlaku. Pemindahan antara hierarki nilai saksama disebabkan oleh perubahan dalam aras aktiviti dagangan, perubahan dalam aktiviti pasaran yang boleh diawasi yang berkaitan dengan input, penilaian semula dalam maklumat harga dan perubahan dalam kepentingan input yang tidak dapat diawasi. Tiada pemindahan di antara Paras 1, 2 dan 3 terhadap hierarki nilai saksama sepanjang tahun kewangan (2013: Tiada)

Jadual di bawah menunjukkan aset-aset dan liabiliti-liabiliti yang diukur pada nilai saksama dan dikelaskan mengikut tahap pengukuran hierarki nilai saksama berikut:

**Kekerapan ukuran nilai saksama**

<b>Kumpulan/Syarikat</b> <b>31.12.2014</b>	<b>Paras 1</b> <b>RM'000</b>	<b>Paras 2</b> <b>RM'000</b>	<b>Paras 3</b> <b>RM'000</b>	<b>Jumlah</b> <b>RM'000</b>
<u>Aset-aset</u>				
Dana pelaburan: AFS	-	29,626	-	29,626
Produk berstruktur: FVTPL	-	-	672,024	672,024
Pelaburan sekuriti: AFS				
- Sekuriti hutang swasta	-	662,540	-	662,540
Pelaburan sekuriti: FVTPL	-	-	-	-
- Sekuriti hutang swasta	-	695,310	-	695,310
Derivatif aset kewangan	-	699	-	699
	-	1,388,175	672,024	2,060,199
<u>Liabiliti-liabiliti</u>				
Skim Jaminan Usahawan Kecil	-	53,576	-	53,576
Tabung Usahawan Kecil	-	33,953	-	33,953
Derivatif liabiliti kewangan	-	10,665	-	10,665
	-	98,194	-	98,194

46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(d) Nilai saksama instrumen - instrumen kewangan (sambungan)

Kekerapan ukuran nilai saksama (sambungan)

Kumpulan/Syarikat 31.12.2013	Paras 1 RM'000	Paras 2 RM'000	Paras 3 RM'000	Jumlah RM'000
<u>Aset-aset</u>				
Dana pelaburan: AFS	-	30,943	-	30,943
Produk berstruktur: FVTPL	-	-	669,195	669,195
Pelaburan sekuriti: AFS				
- Sekuriti hutang swasta	-	400,652	-	400,652
Pelaburan sekuriti: FVTPL				
- Sekuriti hutang swasta	-	774,359	-	774,359
Derivatif aset kewangan	-	1	-	1
	-	1,205,955	669,195	1,875,150
<u>Liabiliti-liabiliti</u>				
Skim Jaminan Usahawan Kecil	-	55,479	-	55,479
Tabung Usahawan Kecil	-	32,609	-	32,609
Derivatif liabiliti kewangan	-	2,910	-	2,910
	-	90,998	-	90,998

Penyesuaian ukuran nilai saksama dalam tahap 3

Jadual di bawah menunjukkan perubahan dalam instrumen tahap 3 bagi tahun kewangan berakhir:

	Kumpulan/Syarikat	
	2014 RM'000	2013 RM'000
Pada 1 Januari	669,195	676,362
Untung/(rugi) disahkan dalam penyata pendapatan	2,829	(7,167)
Pada 31 Disember	672,024	669,195

**Kesan daripada perubahan dalam andaian yang tidak boleh diawasi ke alternatif yang berkemungkinan berpatutan**

Tidak ada perubahan dalam model penilaian pada tahun 2014 berbanding tahun 2013 di mana model aliran tunai didiskaun digunakan untuk nilai saksama produk berstruktur.

Model aliran tunai didiskaunkan berlawanan mengikut kebarangkalian pembolehubah bukan gagal dan adalah berdasarkan kepada andaian dan input yang tidak boleh dipantau.

46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(d) Nilai saksama instrumen - instrumen kewangan (sambungan)

**Kesan daripada perubahan dalam andaian yang tidak boleh diawasi ke alternatif yang berkemungkinan berpatutan (sambungan)**

Andaian-andaian utama yang digunakan di dalam model adalah seperti berikut:

- a) kadar bahaya, iaitu kebarangkalian kegagalan terkumpul bagi setiap entiti diperolehi dari Reuters.
- b) kadar pemulihan 40%.
- c) kadar bebas risiko berdasarkan Sekuriti Kerajaan Malaysia digunakan sebagai kadar diskaun.
- d) Korelasi aset-aset asas yang tersirat dari tarikh perdagangan dan dianggap tetap kerana ketidakupayaan untuk mendapatkan data yang boleh dipercayai.

Input yang tidak boleh diawasi dalam penilaian produk berstruktur untuk tahap 3 adalah korelasi aset-aset yang menjadi asas rujukan entiti. Korelasi aset dikira berdasarkan pendekatan "varians-covarians". Berdasarkan kepada pendekatan ini, korelasi aset diandaikan berterusan bagi keseluruhan tempoh pegangan. Korelasi aset ini juga dalam lingkungan dari 0.19 kepada 0.75. Tiada perubahan terhadap lingkungan korelasi aset daripada tahun lepas. Semakin tinggi korelasi aset, semakin tinggi kebarangkalian untuk gagal dan ini memberikan hasil nilai saksama yang rendah.

Jika kebarangkalian kegagalan yang digunakan dalam kaedah penilaian, menurun atau meningkat sebanyak 5 mata asas, kesannya terhadap untung atau rugi akan meningkat sebanyak RM782,000 (2013: RM816,000) dan menurun sebanyak RM782,000 (2013: RM816,000) dalam keuntungan nilai saksama masing-masing.

Jadual di bawah menunjukkan analisa dalam hierarki nilai saksama untuk Kumpulan dan Syarikat bagi aset dan liabiliti yang bukan diukur pada nilai saksama pada tarikh laporan tetapi yang mana nilai saksama didedahkan:

<b>Kumpulan 31.12.2014</b>	<b>Nilai bawaan RM'000</b>	<b>Paras 1 RM'000</b>	<b>Paras 2 RM'000</b>	<b>Paras 3 RM'000</b>	<b>Jumlah RM'000</b>
<u>Aset kewangan</u>					
Pelaburan sekuriti: HTM	90,572	-	88,001	-	88,001
Simpanan tetap	1,339,407	-	1,333,040	-	1,333,040
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	249,484	-	225,511	-	225,511
<u>Liabiliti kewangan</u>					
Dana-dana daripada BNM	800,000	-	417,860	-	417,860
Dana-dana daripada Kerajaan	151,842	-	103,506	-	103,506
Saham Keutamaan	200,000	-	174,415	-	174,415
Skim Kemudahan Pemodenan dan Bantuan PKS	150,000	-	140,427	-	140,427
Dana Pembiayaan Usahawan Kecil	11,075	-	10,703	-	10,703
Pinjaman terhutang terhadap kepentingan tidak dikawal	1,278	-	1,238	-	1,238



## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

#### (d) Nilai saksama instrumen - instrumen kewangan (sambungan)

Kesan daripada perubahan dalam andaian yang tidak boleh diawasi ke alternatif yang berkemungkinan berpatutan (sambungan)

<b>Kumpulan</b> <b>31.12.2013</b>	<b>Nilai</b> <b>bawaan</b> <b>RM'000</b>	<b>Paras 1</b> <b>RM'000</b>	<b>Paras 2</b> <b>RM'000</b>	<b>Paras 3</b> <b>RM'000</b>	<b>Jumlah</b> <b>RM'000</b>
<u>Aset kewangan</u>					
Pelaburan sekuriti: HTM	-	-	-	-	-
Simpanan tetap	1,582,169	-	1,536,089	-	1,536,089
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	272,601	-	256,536	-	256,536
<u>Liabiliti kewangan</u>					
Dana-dana daripada BNM	800,000	-	398,511	-	398,511
Dana-dana daripada Kerajaan	152,842	-	99,457	-	99,457
Saham Keutamaan	200,000	-	168,905	-	168,905
Skim Kemudahan Pemodenan dan Bantuan PKS	150,000	-	136,422	-	136,422
Dana Pembiayaan Usahawan Kecil	11,075	-	10,750	-	10,750
Pinjaman terhutang terhadap kepentingan tidak dikawal	564	-	562	-	562
<b>Syarikat</b> <b>31.12.2014</b>	<b>Nilai</b> <b>bawaan</b> <b>RM'000</b>	<b>Paras 1</b> <b>RM'000</b>	<b>Paras 2</b> <b>RM'000</b>	<b>Paras 3</b> <b>RM'000</b>	<b>Jumlah</b> <b>RM'000</b>
<u>Aset kewangan</u>					
Pelaburan sekuriti: HTM	90,572	-	88,001	-	88,001
Simpanan tetap	1,339,407	-	1,333,040	-	1,333,040
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	249,484	-	225,511	-	225,511
Pinjaman daripada subsidiari	3,841	-	3,707	-	3,707
<u>Liabiliti kewangan</u>					
Dana-dana daripada BNM	800,000	-	417,860	-	417,860
Dana-dana daripada Kerajaan	151,842	-	103,506	-	103,506
Saham Keutamaan	200,000	-	174,415	-	174,415
Skim Kemudahan Pemodenan dan Bantuan PKS	150,000	-	140,427	-	140,427
Dana Pembiayaan Usahawan Kecil	11,075	-	10,703	-	10,703

46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)

(d) Nilai saksama instrumen - instrumen kewangan (sambungan)

Kesan daripada perubahan dalam andaian yang tidak boleh diawasi ke alternatif yang berkemungkinan berpatutan (sambungan)

Syarikat 31.12.2013	Nilai bawaan RM'000	Paras 1 RM'000	Paras 2 RM'000	Paras 3 RM'000	Jumlah RM'000
<u>Aset kewangan</u>					
Pelaburan sekuriti: HTM	-	-	-	-	-
Simpanan tetap	1,582,169	-	1,536,089	-	1,536,089
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	272,601	-	256,536	-	256,536
Pinjaman daripada subsidiari	1,243	-	1,237	-	1,237
<u>Liabiliti kewangan</u>					
Dana-dana daripada BNM	800,000	-	398,511	-	398,511
Dana-dana daripada Kerajaan	152,842	-	99,457	-	99,457
Saham Keutamaan	200,000	-	168,905	-	168,905
Skim Kemudahan Pemodenan dan Bantuan PKS	150,000	-	136,422	-	136,422
Dana Pembiayaan Usahawan Kecil	11,075	-	10,750	-	10,750

Selain daripada yang dinyatakan di atas, nilai saksama setiap aset dan liabiliti kewangan dinyatakan di dalam kunci kira-kira pada tarikh laporan adalah pada anggaran nilai bawaan.

Anggaran nilai saksama ditentukan melalui pendekatan methodologi dan andaian seperti di bawah.

**Pelaburan sekuriti: HTM**

Nilai saksama adalah anggaran yang munasabah berdasarkan sebut harga pasaran. Jika tiada sebut harga, nilai saksama adalah berdasarkan jangkaan aliran tunai daripada pasaran yang mempunyai instrumen yang sama pada tarikh laporan atau pada aset ketara bersih yang diaudit bagi syarikat yang melabur.

**Simpanan tetap**

Untuk simpanan tetap jangka pendek dengan bank dan institusi kewangan dengan tarikh matang kurang dari 12 bulan, jumlah nilai bawaan adalah anggaran yang munasabah pada nilai saksama.

Bagi jumlah dengan tarikh matang lebih daripada 12 bulan, nilai saksama telah dianggarkan dengan menggunakan rujukan kadar semasa di mana simpanan dan penempatan akan dibuat kepada bank-bank dengan penarafan kredit dan kematangan yang sama.

**Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dan pinjaman kepada subsidiari**

Nilai saksama bagi pinjaman kadar tetap adalah dikira menggunakan aliran tunai yang didiskaunkan berdasarkan kadar pasaran semasa jika pinjaman dan pendahuluan dengan penilaian kredit dan kematangan yang sama.

Nilai saksama bagi pinjaman dan pendahuluan rosot nilai, samada tetap atau terapung diwakili oleh nilai buku, ditolak peruntukan individu dan kolektif sebagai anggaran munasabah bagi nilai yang boleh diperolehi.

**46. PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMBUNGAN)****(d) Nilai saksama instrumen - instrumen kewangan (sambungan)**

**Dana-dana daripada BNM, Dana-dana daripada Kerajaan, Saham Keutamaan, Skim Kemudahan Pemodenan dan Bantuan PKS, Dana Pembiayaan Usahawan Kecil dan Pinjaman terhutang terhadap kepentingan tidak dikawal**

Keanggaran nilai saksama bagi dana-dana dan pinjaman-pinjaman dengan tempoh kematangan yang kurang daripada 12 bulan lebih kurang bersamaan dengan nilai bawaan. Bagi lain-lain dana dan pinjaman yang mempunyai kematangan lebih daripada 12 bulan, nilai saksama adalah dianggarkan berdasarkan aliran tunai yang didiskaunkan dengan menggunakan kadar pasaran untuk instrumen yang mempunyai profil risiko yang sama.

**Lain-lain aset dan liabiliti**

Nilai bawaan ditolak dengan mana-mana anggaran peruntukan bagi aset dan liabiliti kewangan termasuk dalam lain-lain aset dan liabiliti adalah diandaikan untuk membuat anggaran nilai saksama adalah tidak material untuk ditukarkan kepada kadar faedah pasaran.

**(e) Risiko operasi**

Risiko operasi adalah risiko kerugian secara langsung atau tidak langsung akibat daripada proses dalaman yang tidak mencukupi atau gagal, manusia dan sistem, atau peristiwa luaran. Kumpulan dan Syarikat mngurangkan risiko operasi dengan mempunyai sistem kawalan dalaman dan prosedur yang menyeluruh, yang dikaji semula secara berkala dan tertakluk kepada audit berkala oleh juruaudit dalaman.

**47. PENGIMBANGAN ASET DAN LIABILITI KEWANGAN**

Merujuk kepada MFRS 132 "Financial Instruments: Presentation", Kumpulan dan Syarikat melaporkan aset dan liabiliti kewangan pada jumlah bersih di dalam Kunci Kira-Kira hanya jika terdapat hak undang-undang untuk menghapuskan amaun yang diiktiraf dan mempunyai niat untuk menyelesaikan secara bersih atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabiliti secara serentak. Jadual dibawah menunjukkan kesan perkiraan penghasilan bersih pada:

- Semua aset dan liabiliti kewangan yang dilaporkan pada nilai bersih di dalam kunci kira-kira; dan
- Semua aset dan liabiliti kewangan yang tertakluk kepada perkiraan penghasilan bersih atau perjanjian yang sama, tetapi tidak layak-layak untuk kunci kira-kira.

Jadual di bawah mengenal pasti jumlah yang telah diimbangi dalam kunci kira-kira dan jumlah yang dilindungi oleh penghasilan bersih tetapi tidak layak berada dalam pengimbangan di bawah MFRS 132 yang dijelaskan di atas.

Jumlah bersih yang ditunjukkan di bawah tidak bertujuan untuk pendedahan sebenar risiko kredit bagi Kumpulan dan Syarikat.

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 47. PENGIMBANGAN ASET DAN LIABILITI KEWANGAN (SAMBUNGAN)

Kumpulan/Syarikat 2014	Jumlah kasar dalam aset keuangan yang diiktiraf RM'000	Jumlah kasar dalam liabiliti keuangan diimbangi yang diiktiraf dalam kunci kira-kira RM'000	Jumlah bersih dilaporkan dalam kunci kira-kira RM'000
<b>Aset kewangan</b>			
Jumlah terhutang daripada BNM	980	(980)	-
<b>Liabiliti kewangan</b>			
Jumlah terhutang kepada BNM	1,073	(980)	93
Kumpulan/Syarikat 2013			
<b>Aset kewangan</b>			
Jumlah terhutang daripada BNM	7,480	(856)	6,624
<b>Liabiliti kewangan</b>			
Jumlah terhutang kepada BNM	856	(856)	-

### 48. PELARASAN-PELARASAN TAHUN SEBELUM

Berikut adalah pelarasan-pelarasan tahun sebelum yang telah dibuat pada tahun kewangan berakhir 31 Disember 2013 dan 31 Disember 2012:

- Faedah tergantung dan penalti caj tergantung daripada pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan yang rosot pada 31 Disember 2012 dan 31 Disember 2013 telah berkurangan sebanyak RM10,637,000 dan RM26,461,000. Berikut ialah pelarasan-pelarasan yang telah dibuat:
  - RM10,637,000 telah didebitkan dalam pendapatan terkumpul pada 1 January 2013;
  - RM13,204,000 telah dicajkan ke dalam pendapatan di dalam Penyata Pendapatan bagi tahun 2013; dan
  - RM2,620,000 telah didebitkan daripada lain-lain pemiutang pada 31 Disember 2013.
- Rosot nilai bagi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan pada tahun berakhir 31 Disember 2012 telah berkurangan rekod sebanyak RM13,669,000 sebagai pelarasan dari Hari 1 yang timbul daripada penggunaan MFRS 139 'Financial Instruments: Recognition and Measurement' dalam tahun 2012 tidak dilakukan secara retrospektif kepada baki pinjaman pada tahun berakhir 31 Disember 2011. Pelarasan tahun sebelum telah dilakukan sebanyak RM13,669,000 didebitkan ke dalam Pendapatan Berkumpul pada 1 Januari 2013.
- Rosot nilai bagi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan pada tahun berakhir 31 Disember 2013 adalah berkurangan rekod sebanyak RM4,655,000 pada tahun berakhir 31 Disember 2013 disebabkan oleh kesilapan tag terhadap pinjaman yang rosot dalam lejer subsidiari. Pelarasan tahun sebelum dilakukan sebanyak RM9,014,000 dikreditkan ke dalam Penyata Pendapatan dalam tahun 2013.

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 48. PELARASAN-PELARASAN TAHUN SEBELUM (SAMBUNGAN)

	Nota	Seperti dilaporkan sebelum RM'000	Pelarasan RM'000	Dicatat semula RM'000
<b><u>Kumpulan</u></b>				
<b>Penyata Kedudukan Kewangan Pada 31 Disember 2013</b>				
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	a,b,c	303,717	(31,116)	272,601
Lain-lain pemiutang	a	149,966	(2,620)	147,346
Pendapatan terkumpul	a,b,c	574,889	(28,496)	546,393
<b><u>Kumpulan</u></b>				
<b>Penyata Kedudukan Kewangan Pada 1 Januari 2013</b>				
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	a,b	349,173	(24,306)	324,867
Pendapatan terkumpul	a,b	439,316	(24,306)	415,010
	Nota	Seperti dilaporkan sebelum RM'000	Pelarasan RM'000	Dicatat semula RM'000
<b><u>Syarikat</u></b>				
<b>Penyata Kedudukan Kewangan Pada 31 Disember 2013</b>				
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	a,b,c	303,717	(31,116)	272,601
Lain-lain pemiutang	a	147,376	(2,620)	144,756
Pendapatan terkumpul	a,b,c	460,986	(28,496)	432,490
<b><u>Syarikat</u></b>				
<b>Penyata Kedudukan Kewangan Pada 1 Januari 2013</b>				
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	a,b	349,173	(24,306)	324,867
Pendapatan terkumpul	a,b	377,497	(24,306)	353,191

## NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31 DISEMBER 2014

### 48. PELARASAN-PELARASAN TAHUN SEBELUM (SAMBUNGAN)

	Nota	Seperti dilaporkan sebelum RM'000	Pelarasan RM'000	Dicatat semula RM'000
<b><u>Kumpulan</u></b>				
<b>Penyata Pendapatan Komprehensif Bagi tahun berakhir 31 Disember 2013</b>				
Pendapatan	a	114,775	(13,204)	101,571
Peruntukan bagi rosot nilai pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan (bersih)	c	(25,207)	9,014	(16,193)
<b><u>Syarikat</u></b>				
<b>Penyata Pendapatan Komprehensif Bagi tahun berakhir 31 Disember 2013</b>				
Pendapatan	a	107,912	(13,204)	94,708
Peruntukan bagi rosot nilai pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan (bersih)	c	(25,207)	9,014	(16,193)



## PENYATA LEMBAGA PENGARAH

MENURUT SEKSYEN 169(15) AKTA SYARIKAT, 1965

Kami, DATO' AGIL NATT dan DATUK MOHD NASIR AHMAD, dua orang daripada Pengarah CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD, menyatakan bahawa pada pendapat para Pengarah, penyata kewangan yang dibentangkan dari muka surat 261 hingga 362 telah disediakan dengan memberi gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Kumpulan dan Syarikat pada 31 Disember 2014 serta prestasi kewangan dan aliran tunai Kumpulan dan Syarikat bagi tahun berakhir pada tarikh yang tersebut berdasarkan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (MFRS), Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa (IFRS) dan Peruntukan Akta Syarikat, 1965 di Malaysia.

Ditandatangani menurut resolusi Lembaga Pengarah bertarikh 22 April 2015.



**DATO' AGIL NATT**  
Pengerusi



**DATUK MOHD NASIR AHMAD**  
Pengarah

Kuala Lumpur  
22 April 2015

## PERAKUAN BERKANUN

MENURUT SEKSYEN 169(16) AKTA SYARIKAT, 1965

Saya, GAYAH HJ MOHD NORDIN, pegawai yang bertanggungjawab di atas pengurusan kewangan CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD, dengan sesungguhnya dan ikhlas mengisytiharkan bahawa penyata kewangan yang dibentangkan dari muka surat 261 hingga 362 pada pendapat saya adalah betul dan saya membuat pengakuan yang ikhlas ini dengan sesungguhnya mempercayai bahawa ia benar, dan menurut peruntukan Akta Akaan Berkanun 1960.

Ditandatangani dan diakui oleh penama yang tersebut di atas )  
GAYAH HJ MOHD NORDIN di Kuala Lumpur )  
dalam Wilayah Persekutuan pada 22 April 2015. )



**GAYAH HJ MOHD NORDIN**

Di hadapan saya,



# LAPORAN JURUAUDIT BEBAS

## KEPADA AHLI-AHLI CREDIT GUARANTEE Syarikat MALAYSIA BERHAD

(Diperbadankan Di Malaysia)  
(No Syarikat: 12441-M)

### LAPORAN KE ATAS PENYATA KEWANGAN

Kami telah mengaudit penyata kewangan CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD, yang mengandungi penyata kedudukan kewangan Kumpulan dan Syarikat pada 31 Disember 2014, penyata pendapatan komprehensif, penyata perubahan ekuiti dan penyata aliran tunai Kumpulan dan Syarikat untuk tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut, serta satu ringkasan dasar perakaunan yang penting dan nota-nota penerangan lain, seperti yang dibentangkan pada mukasurat 261 hingga 362.

#### Tanggungjawab Para Pengarah terhadap Penyata Kewangan

Pengarah-pengarah Syarikat bertanggungjawab dalam penyediaan penyata kewangan untuk memberi gambaran yang benar dan saksama menurut Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia, Piawaian Pelaporan Kewangan Antarabangsa dan peruntukan Akta Syarikat, 1965 di Malaysia. Pengarah-pengarah juga bertanggungjawab terhadap kawalan dalaman yang bersesuaian dalam penyediaan penyata kewangan yang bebas daripada salahnyata yang ketara, samada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan.

#### Tanggungjawab Juruaudit

Kami bertanggungjawab untuk menyatakan pendapat tentang penyata kewangan ini berdasarkan kerja pengauditan kami. Kami telah menjalankan kerja-kerja audit berdasarkan piawaian pengauditan yang telah diluluskan di Malaysia. Piawaian-piawaian tersebut mewajibkan kami mematuhi tuntutan etika di samping merancang dan melaksanakan audit bagi mendapatkan keyakinan yang munasabah samada penyata kewangan tersebut bebas dari salahnyata yang ketara.

Sesuatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit mengenai jumlah dan pendedahan dalam penyata kewangan. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan kami, termasuk penilaian risiko salah nyata yang ketara pada penyata kewangan, samada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan. Dalam membuat penilaian risiko tersebut, kami mengambilkira kawalan dalaman yang bersesuaian untuk Kumpulan dan Syarikat dalam penyediaan penyata kewangan yang memberi gambaran yang benar dan saksama bagi tujuan merangka prosedur audit yang bersesuaian dengan keadaan, tetapi bukan bertujuan untuk menyatakan pendapat mengenai keberkesanan kawalan dalaman pihak Syarikat. Sesuatu audit juga termasuk penilaian kesesuaian dasar perakaunan yang diguna pakai dan kemunasabahan anggaran perakaunan yang dibuat oleh para Pengarah, serta penilaian pembentangan penyata kewangan secara keseluruhan.

Kami percaya bahawa bukti audit yang diperolehi adalah mencukupi dan bersesuaian untuk memberikan asas yang munasabah pada pendapat kami.

#### Pendapat

Pada pendapat kami, penyata kewangan menunjukkan kedudukan kewangan Kumpulan dan Syarikat yang benar dan saksama pada 31 Disember 2014 dan prestasi kewangan mereka dan aliran tunai bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut menurut Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia, Piawaian Pelaporan Kewangan Antarabangsa dan peruntukan Akta Syarikat 1965, di Malaysia.

## LAPORAN JURUAUDIT BEBAS

KEPADA AHLI-AHLI CREDIT GUARANTEE Syarikat MALAYSIA BERHAD

(Diperbadankan Di Malaysia)  
(No Syarikat: 12441-M)

### LAPORAN TENTANG UNDANG-UNDANG DAN PERATURAN LAIN

Menurut keperluan Akta Syarikat 1965 di Malaysia, kami juga melaporkan yang berikut:

- a) Pada pendapat kami, rekod-rekod perakaunan dan rekod-rekod lain serta daftar-daftar yang wajib disimpan di bawah Akta oleh Syarikat dan subsidiarinya telah disimpan dengan wajar dan sempurna mengikut kehendak akta tersebut.
- b) Kami berpuashati bahawa penyata kewangan subsidiari yang telah disatukan dengan penyata kewangan Syarikat adalah dalam bentuk dan kandungan yang sesuai dan teratur untuk tujuan penyediaan penyata kewangan Kumpulan, dan kami telah menerima maklumat dan penjelasan yang memuaskan yang dikehendaki oleh kami bagi tujuan tersebut.
- c) Laporan audit kami ke atas penyata kewangan subsidiari tidak mengandungi sebarang pengecualian atau teguran yang dibuat di bawah Seksyen 174(3) Akta tersebut.

### HAL-HAL LAIN

Laporan ini disediakan hanya untuk ahli-ahli Syarikat, sebagai satu badan, selaras dengan peruntukan Seksyen 174 Akta Syarikat, 1965 di Malaysia dan bukan untuk sebarang tujuan yang lain. Kami tidak bertanggungjawab kepada mana-mana pihak yang lain di atas kandungan laporan ini.



**PRICEWATERHOUSECOOPERS**  
(No. AF 1146)  
Akauntan bertauliah



**SOO HOO KHOON YEAN**  
(NO. 2682/10/15 (J))  
Akauntan bertauliah

Kuala Lumpur  
22 April 2015



# APPENDIX

## LAMPIRAN

---



**Small opportunities are often the beginning of great enterprises.”**

**Demosthenes**

# BOARD CHARTER

## PIAGAM LEMBAGA PENGARAH

### 1. INTRODUCTION

#### Overview

The Board of Directors ("Board") is accountable and responsible for the performance and affairs of Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad ("Corporation"). The Board is expected to show good stewardship and act in a professional manner, as well as upholding the core values of integrity and enterprise with due regard to their fiduciary duties and responsibilities.

#### Purpose

The purpose of this Board Charter is to promote the highest standards of corporate governance within the Corporation and to set, inter alia, the duties, responsibilities and functions of the Board in accordance with the principles of good corporate governance.

#### Authority

The Board derives its authorities to act from the Memorandum and Articles of Association ("M&A") of the Corporation and the laws of Malaysia governing the Corporation.

### 2 BOARD OF DIRECTORS

#### Composition and Balance

- i) The number of Directors shall not be less than two (2) and shall not be more than twenty (20).
- ii) The Board should preferably be no larger than ten (10) Directors with minimum one third (1/3) Independent Non-Executive Directors and maximum two (2) Executive Directors.
- iii) The Board shall be led by a Chairman who must be a Non-Executive Director.
- iv) The post of Chairman and President/Chief Executive Officer shall be distinct and separate with a clear division of responsibilities.

### 1. PENGENALAN

#### Pendahuluan

Lembaga Pengarah bertanggungjawab dan dipertanggungjawabkan ke atas prestasi dan hal ehwal Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad ("Perbadanan"). Lembaga Pengarah diharapkan untuk menunjukkan kepimpinan yang baik dan bertindak dengan profesional serta mendukung nilai-nilai teras integriti dan perniagaan dengan mengambil kira tugas fidisuari dan tanggungjawab mereka.

#### Tujuan

Tujuan Piagam Lembaga Pengarah ini adalah untuk menggalakkan standard tadbirurus korporat tertinggi di dalam Perbadanan dan untuk menetapkan, antara lain, tanggungjawab dan fungsi Lembaga Pengarah bersesuaian dengan prinsip tadbir urus korporat yang baik.

#### Kuasa

Lembaga Pengarah memperoleh kuasa untuk bertindak dari Tatawujud dan Tataurus ("M&A") Perbadanan dan undang-undang Malaysia yang mentadbir Perbadanan.

### 2 LEMBAGA PENGARAH

#### Komposisi dan Keseimbangan

- i) Bilangan Pengarah hendaklah tidak kurang dari dua (2) dan tidak lebih dari dua puluh (20).
- ii) Lembaga Pengarah sebaik-baiknya hendaklah tidak melebihi dari sepuluh (10) Pengarah dengan minimum sepertiga (1/3) daripadanya Pengarah Bebas Bukan Eksekutif dan maksimum dua (2) Pengarah Eksekutif.
- iii) Lembaga Pengarah hendaklah diterajui oleh seorang Pengerusi yang merupakan seorang Pengarah Bukan Eksekutif.
- iv) Jawatan Pengerusi dan Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif hendaklah berbeza dan berasingan dengan pembahagian tanggungjawab yang jelas.



- v) The Board shall comprise Directors with the mix of skills, backgrounds, academic qualifications and experience in the fields of:-
  - a) Banking, finance, accounting, legal, business management, information technology and investment management; and
  - b) Entrepreneurship, knowledge of target market/sector and socio-economic perspective and business development (including Small and Medium businesses).
- vi) A representative from the Association of Banks in Malaysia is required to be on the Board.
- vii) The Directors shall sit on the board of not more than 5 listed companies excluding the subsidiaries or the Corporation's subsidiaries and not more than 10 non-listed companies excluding family-owned companies.

#### **Appointment Process, Qualification Criteria, Tenure and Re-Election**

##### Appointment Process

- i) The Board has the power to appoint any person to be a Director, either to fill a casual vacancy or as an addition to the existing Directors. The new Director so appointed shall hold office until the Corporation's next General Meeting and shall be eligible for re-election.
- ii) A shareholder may nominate a person for appointment as Director for the consideration of the Board Nomination & Remuneration Committee ("BNRC").
- iii) BNRC shall be responsible for assessing the nominee(s) for directorship and Board Oversight Committees' memberships. BNRC shall thereupon submit its recommendation to the Board for decision.
- iv) Bank Negara Malaysia shall be informed accordingly of any appointment of a Director.

- v) Lembaga hendaklah terdiri dari Pengarah-Pengarah dengan kemahiran, latarbelakang, kelayakan akademik dan pengalaman dalam bidang-bidang berikut :-
  - a) Perbankan, kewangan, perakaunan, undang-undang, pengurusan perniagaan, teknologi maklumat dan pengurusan pelaburan; dan
  - b) Keusahawanan, berpengetahuan dalam pasaran/sector sasaran dan perspektif sosioekonomi serta pembangunan perniagaan (termasuklah perusahaan kecil dan sederhana).
- vi) Seorang wakil dari Persatuan Bank-Bank di Malaysia diperlukan untuk menjadi Ahli Lembaga Pengarah.
- vii) Pengarah-Pengarah hendaklah menjadi Ahli Lembaga Pengarah tidak lebih dari 5 syarikat tersenarai awam; tidak termasuk anak-anak syarikat tersenarai awam tersebut atau anak-anak syarikat Perbadanan dan tidak melebihi 10 syarikat yang tidak tersenarai awam; tidak termasuk syarikat milik keluarga.

#### **Proses Perlantikan, Kriteria Kelayakan, Tempoh Memegang Jawatan dan Pemilihan Semula**

##### Proses Perlantikan

- i) Lembaga Pengarah mempunyai kuasa untuk melantik seseorang menjadi Pengarah, sama ada untuk memenuhi kekosongan biasa atau sebagai tambahan kepada Pengarah sedia ada. Pengarah yang baru dilantik akan memegang jawatan sehingga Mesyuarat Agung Perbadanan yang akan datang dan layak untuk pemilihan semula.
- ii) Pemegang saham boleh mencalonkan seseorang untuk dilantik sebagai Pengarah bagi pertimbangan Jawatankuasa Penamaan dan Imbuan ("BNRC").
- iii) BNRC bertanggungjawab untuk menilai calon-calon Pengarah dan keanggotaan Jawatankuasa Penyemak Lembaga Pengarah. BNRC kemudian akan mengemukakan cadangan kepada Lembaga Pengarah untuk membuat keputusan.
- iv) Bank Negara Malaysia akan dimaklumkan mengenai sebarang perlantikan baru Pengarah.

## BOARD CHARTER

### PIAGAM LEMBAGA PENGARAH

#### Qualification Criteria

- i) The qualification criterion for the appointment of Director shall be governed by the Companies Act 1965, the Corporation's Article of Association and the criteria set under Corporation's Guideline on Appointment of the Board of Directors.

#### Tenure

- i) The length of service for each term shall not exceed three (3) years and the Directors can be re-appointed subject to Shareholders' approval at the General Meeting.
- ii) The entire term of service for a Director shall not exceed three (3) terms or nine (9) years in total. This requirement is only applicable to the Independent Directors. In the event that the service of an Independent Director is to be further extended, the same shall be subjected to Board's recommendation and the Shareholders' approvals at the General Meeting respectively.

For avoidance of doubt, this provision shall not be applicable to the President/Chief Executive Officer.

#### Re-Election

- i) The re-election of Directors shall takes place each year at the Annual General Meeting of the Corporation where one third (1/3) of the Directors, or, if their number is not three (3) or a multiple of three (3), then the number nearest to one third (1/3) shall retire from office and the retiring Directors are eligible for re-election.

#### Others

- i) The Board will be guided on other matters relating to Directors as set under the Corporation's Guideline on Appointment of the Board of Directors which may be amended from time to time.

#### Kriteria Kelayakan

- i) *Kriteria kelayakan bagi perlantikan seorang Pengarah adalah tertakluk kepada Akta Syarikat 1965, Tataurus Perbadanan dan kriteria yang termaktub di bawah Garispanduan Perlantikan Ahli Lembaga Pengarah Perbadanan.*

#### Tempoh

- i) *Tempoh perkhidmatan bagi setiap penggal hendaklah tidak melebihi tiga (3) tahun dan Pengarah-Pengarah boleh dilantik semula tertakluk kepada kelulusan pemegang-pemegang saham semasa Mesyuarat Agung.*
- ii) *Penggal keseluruhan perkhidmatan seorang Pengarah hendaklah tidak melebihi tiga (3) penggal atau sembilan (9) tahun secara keseluruhannya. Keperluan ini hanyalah digunapakai untuk Pengarah Bebas. Bila mana perkhidmatan seseorang Pengarah Bebas akan perlu dilanjutkan lagi, perlantikan pengarah tersebut akan bergantung kepada saranan Lembaga Pengarah dan kelulusan pemegang saham semasa Mesyuarat Agung masing-masing.*

*Bagi mengelakkan kekeliruan, peruntukan ini tidak digunapakai kepada Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif.*

#### Pemilihan Semula

- i) *Pemilihan semula Pengarah-Pengarah hendaklah dilakukan setiap tahun di Mesyuarat Agung Tahunan Perbadanan di mana sepertiga (1/3) dari Pengarah-Pengarah, atau, jika bilangannya bukan tiga (3) atau berganda tiga (3), maka bilangan paling hampir kepada sepertiga (1/3) akan bersara dan Pengarah-Pengarah yang akan bersara dari pejabat adalah layak untuk pemilihan semula.*

#### Lain-lain

- i) *Lembaga Pengarah akan berpandukan kepada perkara-perkara lain yang berkaitan dengan Pengarah-Pengarah sebagaimana termaktub di bawah Garispanduan Perlantikan Lembaga Pengarah Perbadanan di mana ia boleh dipinda dari masa ke semasa.*

**Directors Training Program**

- i) The Directors are required to attend Directors Training Program which consists of:-
  - a) In-house Induction Sessions; and
  - b) Continuous Learning and Development Program ("CLDP").
- ii) Each newly appointed Director will undergo the In-House Induction Sessions which aims at communicating to the newly appointed Directors, the Corporation's vision and mission, the philosophy and nature of the business, current issues within the Corporation, the corporate strategy and the expectations of the Corporation.
- iii) During the directorship tenure, the Directors will participate in the CLDP which aims to provide continuous training for the Directors in order to keep abreast with latest developments in the DFI's industry.
- iv) The Board will assess further training needs for the Directors on an on-going basis.

**Effectiveness Evaluation**

- i) The BNRC is empowered by the Board to conduct the annual assessment on the performance of each Director.
- ii) The results on the BNRC assessments will be reported to the Board and the BNRC recommendation will be taken into account by the Board in determining its assessment of the Directors to stand for re-appointment/re-election at the next General Meeting.

**Program Latihan Pengarah**

- i) Para Pengarah dihindaki untuk menghadiri Program Latihan Pengarah yang terdiri daripada:-
  - a) Sesi Induksi Dalaman; dan
  - b) Program Pembangunan dan Pembelajaran Berterusan ("CLDP").
- ii) Setiap Pengarah yang baru dilantik akan melalui Sesi Induksi Dalaman yang bertujuan untuk memaklumkan kepada Pengarah-Pengarah yang baru dilantik tentang misi dan visi Perbadanan, falsafah dan urusan perniagaan, isu-isu semasa di dalam Perbadanan, strategi korporat dan harapan Perbadanan.
- iii) Sepanjang tempoh perkhidmatan Pengarah, para Pengarah akan mengambil bahagian dalam CLDP yang bermatlamat untuk memberikan latihan berterusan kepada para Pengarah untuk mengikuti perkembangan terkini dalam industri DFI.
- iv) Lembaga Pengarah akan seterusnya menilai keperluan latihan Pengarah-Pengarah dari masa ke semasa.

**Penilaian Keberkesanan**

- i) BNRC diberi kuasa oleh Lembaga Pengarah untuk menjalankan penilaian tahunan ke atas prestasi setiap Pengarah.
- ii) Keputusan penilaian BNRC akan dilaporkan kepada Lembaga Pengarah dan cadangan BNRC akan diambilkira oleh Lembaga Pengarah dalam menentukan penilaian para Pengarah yang akan dilantik/dipilih semula semasa Mesyuarat Agung akan datang.

## BOARD CHARTER

### PIAGAM LEMBAGA PENGARAH

#### Remuneration

- i) The suitable remuneration for the Directors shall be assessed and recommended by the BNRC.
- ii) The Directors shall be entitled to traveling, hotel and other expenses as may reasonable be incurred by the Directors in the execution of the duties including any such expenses incurred in connection with the Directors attendance at the Board of Directors Meetings.
- iii) Special remuneration, in addition to the Director's ordinary remuneration (by way of salary, commission, participation in profits or otherwise) may be granted in the event that the Director is required to perform or render any special duties or services outside his ordinary duties as a Director.
- iv) The remuneration of the Directors shall from time to time be determined by the Corporation in General Meeting.

### 3. PRINCIPAL ROLES AND RESPONSIBILITIES

#### Board of Directors

- i) Pursuant to the Articles of Association, in general the business of the Corporation shall be managed by the Board.
- ii) Except for matters which require the approval from the Corporation's Shareholders, the Board may exercise all such powers of the Corporation and do on behalf of the Corporation or such acts as may be exercised and done by the Corporation.
- iii) The Board's stewardship responsibilities shall be discharged based on the following roles and responsibilities:-
  - a) Contribute in developing corporate strategy and setting of targets;
  - b) Uphold a strong corporate performance management approach;
  - c) Oversee development of the Corporation's future leaders and human capital;

#### Imbuan

- i) Imbuan yang bersesuaian untuk Pengarah-Pengarah akan dinilai dan dicadangkan daripada BNRC.
- ii) Pengarah-Pengarah berhak untuk menuntut perbelanjaan perjalanan, hotel dan lain-lain perbelanjaan yang munasabah yang ditanggung oleh para Pengarah dalam melaksanakan tugas-tugas termasuklah apa-apa perbelanjaan berkaitan kehadiran para Pengarah ke Mesyuarat Lembaga Pengarah.
- iii) Imbuan khas, sebagai tambahan kepada saraan biasa Pengarah (secara gaji, komisyen, penyertaan dalam keuntungan atau sebaliknya) akan diberikan sekiranya Pengarah tersebut dikehendaki untuk melaksanakan atau memberikan sebarang tugas khas atau perkhidmatan diluar dari tugas biasa sebagai seorang Pengarah.
- iv) Imbuan para Pengarah hendaklah dari masa ke semasa ditentukan oleh Perbadanan dalam Mesyuarat Agung.

### 3. TUGAS DAN TANGGUNGJAWAB UTAMA

#### Lembaga Pengarah

- i) Menurut Tataurus Perbadanan, secara amnya perniagaan Perbadanan akan diuruskan oleh Lembaga Pengarah.
- ii) Kecuali urusan-urusan yang memerlukan kelulusan dari para pemegang saham Perbadanan, Lembaga Pengarah boleh melaksanakan segala kuasa Perbadanan dan melakukan bagi pihak Perbadanan atau tindakan sebagaimana yang perlu dilaksanakan dan dilakukan oleh Perbadanan.
- iii) Lembaga Pengarah hendaklah menunaikan tanggungjawab pengawasan berdasarkan peranan-peranan dan tanggungjawab berikut:-
  - a) Menyumbang kepada pembangunan strategi korporat dan penetapan matlamat/sasaran;
  - b) Mendukung pendekatan pengurusan prestasi yang kukuh;
  - c) Memantau pembangunan pemimpin masa hadapan dan modal insan Perbadanan;

- d) Understand and manage the Corporation's risks;
  - e) Adopt shareholders' perspective when making decisions;
  - f) Balance valid stakeholders' interests; and
  - g) Performing such other functions as prescribed by law.
- iv) Certain specific matters are designated as Reserved Matters whereby the decision making shall be under the sole discretions and responsibilities of the Board. Unless otherwise restricted by the Companies Act 1965 or the Corporation's Articles of Association, nothing herein shall restrict the Board from delegating at any time, the Reserved Matters or specific decision making responsibilities to Board Oversight Committees, individual Directors or the Management.
- v) The details of the Reserved Matters are as attached under Appendix A herewith.

**Chairman**

- i) The Chairman is responsible for the overall leadership and efficient functioning of the Board.
- ii) The key roles of the Chairman, inter alia are as follows:
  - a) Ensuring that the Board functions effectively, cohesively and independently of Management;
  - b) Providing governance in matters requiring corporate justice and integrity;
  - c) Leading the Board, including presiding over the Board of Directors Meetings and the Corporation's General Meetings and directing the Board discussions to effectively use the time available to address the critical issues facing the Corporation;

- d) Memahami dan menguruskan risiko Perbadanan;
  - e) Menerimapakai perspektif pemegang saham semasa membuat keputusan;
  - f) Mengimbangi kepentingan pihak-pihak berkepentingan yang sah; dan
  - g) Melaksanakan lain-lain fungsi yang ditetapkan oleh undang-undang.
- iv) Beberapa perkara khusus ditetapkan sebagai Perkara Khas dimana keputusan yang dibuat hendaklah dibawah pertimbangan khas dan tanggungjawab Lembaga Pengarah. Melainkan ianya dihadkan oleh Akta Syarikat 1965 atau Tataurus Perbadanan, tiada yang terkandung dalam piagam ini akan menghadkan Lembaga Pengarah untuk mewakili tanggungjawab bagi membuat Perkara Khas atau keputusan khusus kepada Jawatankuasa Penyemak Lembaga, Pengarah individu atau Pengurusan dari masa ke semasa.
- v) Butiran Perkara Khas adalah seperti yang dilampirkan di Lampiran A.

**Pengerusi**

- i) Pengerusi bertanggungjawab ke atas kepimpinan keseluruhan dan fungsi kecekapan Lembaga Pengarah.
- ii) Peranan utama Pengerusi, antara lain adalah seperti berikut:
  - a) Memastikan Lembaga Pengarah berfungsi dengan berkesan, bersepadu dan bebas dari Pengurusan;
  - b) Tadbir urus dalam hal yang memerlukan keadilan dan integriti korporat;
  - c) Memimpin Lembaga Pengarah, termasuk mempengerusikan Mesyuarat Lembaga Pengarah dan Mesyuarat Agung Perbadanan serta memimpin perbincangan-perbincangan Pengarah bagi menggunakan masa yang ada dengan berkesan untuk memberikan perhatian kepada isu-isu kritikal yang dihadapi oleh Perbadanan;

## BOARD CHARTER

### PIAGAM LEMBAGA PENGARAH

- d) Promoting constructive and respectful relationship among each Director and between the Board and the Management; and
- e) Ensuring that there are effective communications between the Corporation and/or its subsidiaries and its shareholders and/or relevant stakeholders.

#### President/Chief Executive Officer

- i) The President/Chief Executive Officer is responsible to the Board for the day-to-day management of the Corporation.
- ii) The key roles of the President/Chief Executive Officer, inter alia are as follows:-
  - a) Executing the strategic direction of the Corporation as set by the Board;
  - b) Ensuring that the Corporation businesses are properly and efficiently managed by ensuring that the executive team implements the policies and strategies adopted by the Board and Board Oversight Committees;
  - c) Ensuring that the objectives and standards of performance are understood by the Management and employees; and
  - d) Ensuring that the operational planning and control systems are in place, monitoring performance results against plans and where necessary, taking remedial action.

#### 4. PROCESS OF BOARD

##### Board of Directors Meeting

- i) The Directors may meet together for the dispatch of business, adjourn and otherwise regulate the meetings as the Board thinks fit.
- ii) The Board will be guided by the Terms of Reference for the Board of Directors Meeting.

- d) Menggalakkan hubungan yang konstruktif dan saling menghormati di kalangan setiap Pengarah dan dikalangan Lembaga dan Pengurusan; dan
- e) Memastikan terdapatnya komunikasi yang berkesan di antara Perbadanan dan/atau anak-anak syarikat dan pemegang-pemegang sahamnya dan/atau pihak-pihak berkepentingan yang berkaitan.

#### Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif

- i) Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif bertanggungjawab kepada Lembaga Pengarah bagi pengurusan harian Perbadanan.
- ii) Peranan utama Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif, antara lain adalah seperti berikut:
  - a) Melaksanakan halatuju strategik Perbadanan sebagaimana yang ditetapkan oleh Lembaga Pengarah;
  - b) Memastikan perniagaan Perbadanan diuruskan dengan betul dan cekap dengan memastikan kumpulan eksekutif melaksanakan polisi dan strategi yang diterimapakai oleh Lembaga Pengarah dan Jawatankuasa Penyemak Lembaga Pengarah;
  - c) Memastikan objektif dan standard prestasi difahami oleh Pengurusan dan warga kerja; dan
  - d) Memastikan perancangan operasi dan system kawalan telah tersedia, memantau keputusan prestasi berbanding perancangan dan di mana perlu, mengambil langkah-langkah tindakan pemulihan.

#### 4. PROSES LEMBAGA PENGARAH

##### Mesyuarat Lembaga Pengarah

- i) Para Pengarah boleh berhimpun untuk menjalankan tugas, bersurai dan mengawalselia mesyuarat sebagaimana yang difikirkan sesuai oleh Lembaga Pengarah.
- ii) Lembaga Pengarah akan berpandukan kepada Terma-terma Rujukan untuk Mesyuarat Lembaga Pengarah.



- iii) Reserved Matters, all strategic decisions and investments decisions are made at Board of Directors Meetings after due processes, discussions and deliberations.

#### Circular Resolution

- i) In between the Board of Directors Meetings, approvals on urgent or important business matters requiring the sanction of the Board could be made by way of Circular Resolution enclosing all relevant information to enable the Board to make informed decisions.
- ii) The Circular Resolution in writing duly executed by ALL Board Members shall be as effective for all purposes as a resolution passed at Board of Directors Meeting duly convened, held and constituted.

#### Independent Advice

- i) The Board may seek independent advice and information in the furtherance of their duties at the Corporation's expense, so as to ensure the Directors are able to make independent and informed decisions.

### 5. POWER OF DELEGATION

Unless otherwise restricted under the law or the Corporation's Articles of Association, nothing herein shall restrict the Board from delegating specific responsibilities to Board Oversight Committees, individual Directors, the Management or any person.

#### Board Oversight Committees

- i) The following Board Oversight Committees are established to assist Board in carrying out its responsibilities:-
  - a) Governance and Audit Committee;
  - b) Risk Management Committee;
  - c) Investment Committee;
  - d) Nomination and Remuneration Committee; and
  - e) Bumiputra Development Committee.

- iii) Perkara Khas, semua keputusan strategik dan keputusan pelaburan dibuat di Mesyuarat Lembaga Pengarah selepas melalui proses-proses yang perlu, perbincangan dan pertimbangan.

#### Resolusi Pekeliling

- i) Di antara Mesyuarat-Mesyuarat Lembaga Pengarah, urusan-urusan perniagaan yang penting atau memerlukan kelulusan segera Lembaga Pengarah boleh dibuat melalui Resolusi Pekeliling dengan sisipan semua maklumat yang relevan bagi membolehkan Lembaga membuat keputusan yang jitu/tepat.
- ii) Resolusi Pekeliling dalam bentuk bertulis yang dilaksanakan oleh SEMUA Ahli Lembaga Pengarah adalah berkesan untuk semua tujuan sebagaimana resolusi yang diluluskan oleh Mesyuarat Lembaga Pengarah yang diadakan.

#### Nasihat Bebas

- i) Lembaga Pengarah boleh mendapatkan nasihat bebas dan maklumat dalam melaksanakan tugas bagi pihak Perbadanan untuk memastikan para Pengarah membuat keputusan yang bebas dan tepat/jitu.

### 5. KUASA MEWAKILKAN

Kecuali dihadkan oleh undang-undang atau Tatarus Perbadanan, tiada yang terkandung di dalam Piagam ini akan menghadkan Lembaga Pengarah untuk mewakilkan tanggungjawab tertentu kepada Jawatankuasa Penyemak Lembaga Pengarah, para Pengarah individu, Pengurusan atau orang perseorangan.

#### Jawatankuasa-Jawatankuasa Penyemak Lembaga Pengarah

- i) Jawatankuasa-Jawatankuasa Penyemak Lembaga Pengarah berikut ditubuhkan bagi membantu Lembaga Pengarah menjalankan tanggungjawabnya:-
  - a) Jawatankuasa Tadbir Urus dan Audit;
  - b) Jawatankuasa Pengurusan Risiko;
  - c) Jawatankuasa Pelaburan;
  - d) Jawatankuasa Penamaan dan Imbuhan; dan
  - e) Jawatankuasa Pembangunan Bumiputera.

## BOARD CHARTER

### PIAGAM LEMBAGA PENGARAH

- ii) The Board Oversight Committees operate within clearly defined roles and responsibilities as set out in the Terms of Reference of each of the Committees.
- iii) The Board Oversight Committees report to the Board on their deliberations, findings and recommendations. The Chairmen of the Board Oversight Committees report to the Board on matters dealt with at their respective Board Oversight Committees Meetings.
- iv) Minutes of the Board Oversight Committees Meetings are presented at the Board of Directors Meetings for further discussion and direction.
- v) While these Board Oversight Committees have the authority to deliberate on matters delegated to them, all decisions and/or recommendations made by these Committees will be brought to the attention of the Board, who is collectively responsible for the Corporation's success, business, strategy, risk management, operational and financial performance.
- vi) The Board may from time to time establish any other committees or ad hoc committees to delegate specific functions as it considers necessary or expedient.

#### Management

- i) Board may delegate its power or function to the Management through appropriate manual of delegations or manual of authorities.
- ii) However, ultimate responsibility for strategy and control rests with the Directors as guided by the President/Chief Executive Officer.
- iii) The Board will be supplied by the Management with information in a form, timeframe and quality that will enable the Board to discharge its duties effectively.
- iv) The Board is entitled to request any additional information at any time as it may deemed necessary.

- ii) Jawatankuasa-Jawatankuasa Penyemak Lembaga Pengarah menjalankan tugas mengikut peranan dan tanggungjawab yang jelas sebagaimana termaktub dalam Terma Rujukan setiap Jawatankuasa.
- iii) Jawatankuasa-Jawatankuasa Penyemak Lembaga Pengarah melapor kepada Lembaga Pengarah berhubung perbincangan, penemuan dan cadangan. Pengerusi - Pengerusi Jawatankuasa Penyemak Lembaga Pengarah melapor kepada Lembaga Pengarah mengenai perkara-perkara yang dibincangkan di peringkat Mesyuarat Jawatankuasa-Jawatankuasa Penyemak masing-masing.
- iv) Minit-minit Mesyuarat Jawatankuasa Penyemak Lembaga Pengarah ini dibentangkan di Mesyuarat Lembaga Pengarah untuk mendapatkan halatuju dan perbincangan lanjut.
- v) Walaupun Jawatankuasa-Jawatankuasa Penyemak Lembaga Pengarah ini mempunyai kuasa untuk membincangkan perkara-perkara yang diwakilkan kepada mereka, semua keputusan dan/atau cadangan yang dibuat oleh Jawatankuasa-Jawatankuasa ini akan dibawa kepada perhatian Lembaga yang secara kolektifnya bertanggungjawab terhadap kejayaan, perniagaan, strategi, pengurusan risiko, operasi dan prestasi kewangan Perbadanan.
- vi) Lembaga Pengarah dari masa ke semasa akan menubuhkan lain-lain jawatankuasa atau jawatankuasa ad hoc untuk melaksanakan peranan khusus jika dirasakan perlu atau bermanfaat.

#### Pengurusan

- i) Lembaga Pengarah boleh mewakilkan kuasa dan fungsinya kepada Pengurusan melalui manual perwakilan atau manual kuasa.
- ii) Walau bagaimanapun, tanggungjawab utama dalam penetapan strategi dan kawalan Perbadanan adalah pada Pengarah berdasarkan panduan daripada Presiden/ Ketua Pegawai Eksekutif.
- iii) Lembaga Pengarah akan disalurkan dengan maklumat/informasi yang berkualiti oleh Kumpulan Pengurusan secara berkala agar Lembaga Pengarah boleh melaksanakan tugasnya dengan berkesan.
- iv) Lembaga Pengarah boleh meminta sebarang maklumat tambahan pada bila-bila masa dirasakan perlu.

**Power of Attorney, Corporate Representative and Proxy**

- i) The Board may by Deed of Power of Attorney, Certificate or Proxy Form appoints any Corporation, firm, person or body of persons to be the attorney, corporate representative or proxy of the Corporation.
- ii) The appointment of attorney, corporate representative or proxy could be made for such purposes and with such powers, authorities and discretions which do not exceed those vested in or exercisable by the Board under the Articles of Association and for such period and subject to such conditions as the Board may think fit.

**6. DUTY OF CARE, BUSINESS JUDGMENT AND RELIANCE ON INFORMATION**

- i) The Board shall at all times exercise the powers for a proper purpose and in good faith in the best interest of the Corporation.
- ii) Each Director shall exercise reasonable care, skill and diligence with the knowledge, skill and experience which may reasonably be expected of a Director having the same responsibilities; and any additional knowledge, skill and experience which the said Director in fact has.
- iii) Each Director who makes a business judgment is deemed to meet the requirements of the duty as aforesaid and the equivalent duties under the common law and in equity if the said Director:
  - a) Makes the business judgment in good faith for a proper purpose;
  - b) Does not have a material personal interest in the subject matter of the business judgment;
  - c) Is informed about the subject matter of the business judgment to the extent the Director reasonably believes to be appropriate under the circumstances; and
  - d) Reasonably believes that the business judgment is in the best interest of the Corporation.

**Surat Kuasa Wakil, Wakil Korporat dan Proksi**

- i) Lembaga Pengarah dibenarkan melalui Surat Kuasa Wakil, Sijil atau Borang Proksi melantik mana-mana perbadanan, firma, orang perseorangan atau sekumpulan orang untuk menjadi wakil, wakil korporat atau proksi bagi pihak Perbadanan.
- ii) Perlantikan wakil, wakil korporat atau proksi boleh dibuat untuk maksud sedemikian dan dengan kuasa dan pertimbangan di mana ia tidak melebihi mereka yang berkepentingan atau boleh dilaksanakan oleh Lembaga Pengarah di bawah Tataurus Perbadanan dan untuk jangkamasa tersebut serta bergantung kepada keadaan di mana Lembaga Pengarah berpendapat ia wajar.

**6. KEWAJIPAN BERHATI-HATI, PERTIMBANGAN PERNIAGAAN DAN KEBERGANTUNGAN KEPADA MAKLUMAT**

- i) Lembaga Pengarah hendaklah pada setiap masa menggunakan kuasanya untuk tujuan yang wajar dengan ikhlas dan dengan kepentingan terbaik untuk Perbadanan.
- ii) Setiap Pengarah akan melaksanakan tugas dengan berhati-hati, berkemahiran serta tekun dengan pengetahuan, kemahiran dan pengalaman yang diharapkan dari seorang Pengarah yang mempunyai tanggungjawab yang sama; dan sebarang pengetahuan tambahan, kemahiran dan pengalaman yang dipunyai oleh Pengarah tersebut.
- iii) Setiap Pengarah yang membuat pertimbangan perniagaan perlulah memenuhi keperluan tugas sebagaimana yang telah dinyatakan dan tugas-tugas yang berpadanan di bawah common law dan adil jika Pengarah tersebut:
  - a) Membuat pertimbangan perniagaan dengan ikhlas untuk tujuan yang wajar;
  - b) Tidak mempunyai kepentingan peribadi dalam perkara yang berkaitan dengan pertimbangan perniagaan;
  - c) Dimaklumkan mengenai perkara berkaitan pertimbangan perniagaan sehingga Pengarah mempercayai dengan munasabah bahawa ianya wajar di bawah keadaan tertentu; dan
  - d) Mempercayai dengan wajar bahawa pertimbangan perniagaan tersebut adalah demi kepentingan terbaik Perbadanan.

## BOARD CHARTER

### PIAGAM LEMBAGA PENGARAH

- iv) A Director in exercising the duties may rely on information, professional or expert advice, opinions, reports or statements including financial statements and other financial data, prepared, presented or made by:
  - a) Any officer of the Corporation (or its related companies) whom the Director believes on reasonable grounds to be reliable and competent in relation to the matters concerned;
  - b) Any other person retained by the Corporation as to matters involving skills or expertise in relation to matters that the Director believes on reasonable grounds to be within the person's professional or expert competence;
  - c) Another Director in relation to matters within the said Director's authority; or
  - d) Any Board Oversight Committees of which the Director does not serve in relation to matters within the said Committees' authorities.
- v) A Director's reliance on information provided by others is deemed to be made on reasonable grounds if it was made in good faith and after making an independent assessment of the information or advice, opinions, reports or statements, including financial statements and other financial data, having regard to the Director's knowledge of the Corporation and the complexity of the structure and operation of the Corporation.

### 7. GENERAL MEETINGS

- i) An Annual General Meeting ("AGM") shall be held once in a calendar year at such time (not being more than fifteen months after the holding of the last preceding General Meeting) and at such venue as may be determined by the Board.
- ii) The Board shall have the right to call for Extraordinary General Meeting ("EGM") either on its own initiative or as per requisition by Shareholders to decide on any special or urgent matters requiring immediate attention of the Corporation.

- iv) Pengarah yang melaksanakan tugas bergantung kepada maklumat, nasihat profesional atau pakar, pendapat, laporan atau penyata termasuk penyata kewangan atau lain-lain data kewangan yang disediakan, dibenteng atau dibuat oleh:
  - a) Man-mana pegawai Perbadanan (atau Syarikat berkaitan) di mana Pengarahnya percaya dengan sebab yang munasabah sebagai boleh dipercayai dan cekap dalam perkara berkenaan;
  - b) Mana-mana orang perseorangan yang dkekalkan oleh Perbadanan di mana ia melibatkan kemahiran atau kepakaran yang berkaitan dan Pengarah percaya dengan munasabah bahawa ia adalah kecekapan atau kepakaran orang tersebut;
  - c) Pengarah lain dalam perkara yang berkaitan dengan kuasa Pengarah tersebut; atau
  - d) Sebarang Jawatankuasa-Jawatankuasa Penyemak di mana Pengarah tidak berkhidmat dalam perkara dalaman kuasa Jawatankuasa tersebut.
- v) Kebergantungan Pengarah kepada maklumat yang dibekalkan oleh orang lain adalah dianggap dibuat atas dasar yang munasabah jika dibuat dengan ikhlas dan selepas membuat penilaian bebas ke atas maklumat atau nasihat, pendapat, laporan atau penyata termasuk penyata kewangan dan lain-lain data kewangan, dengan mengambilkira pengetahuan Pengarah tentang Perbadanan dan struktur kompleks serta operasi Perbadanan.

### 7. MESYUARAT AGUNG

- i) Mesyuarat Agung Tahunan ("AGM") akan diadakan sekali dalam tahun kalendar pada suatu masa (tidak lebih dari 15 bulan selepas mengadakan Mesyuarat Agung terdahulu) dan pada suatu tempat yang ditentukan oleh Lembaga Pengarah.
- ii) Lembaga Pengarah berhak untuk mengadakan Mesyuarat Agung Luar Biasa ("EGM") sama ada atas inisiatif sendiri atau sebagaimana yang diminta oleh pemegang saham untuk membuat keputusan mengenai sebarang perkara khusus atau mustahak yang memerlukan perhatian segera Perbadanan.

**8. CONFIDENTIALITY AND DISCLOSURE OF INTEREST**

- i) The Directors are required to act in the best interests of the Corporation and shall undertake the duty of confidentiality in relation to the Corporation's confidential information.
- ii) A Director shall disclose to the Board:
  - a) Any personal/family interest in a matter which relates to the affairs of the Corporation; and
  - b) Any other interest (direct or indirect) which is appropriate to be disclosed in order to avoid any conflict of interest or the perception of a conflict of interest.

**9. ETHICS AND COMPLIANCE**

- i) The Directors shall observe the Corporation's Code of Corporate Governance including any amendments made thereafter.

**10. BOARD CHARTER REVIEW**

- i) The Board Charter was adopted by the Board on 10th December 2013 and shall be effective commencing from 1st January 2014. Any subsequent amendment to the Board Charter can be made via approval by the Board.
- ii) The Board Charter would be periodically reviewed and updated in accordance with the needs of the Corporation and any new laws or regulations that may have an impact on the discharge of the Board's duties and/or responsibilities.

**8. KERAHSIAAN DAN PENYATAAN KEPENTINGAN**

- i) Para Pengarah adalah dikehendaki untuk bertindak atas kepentingan terbaik Perbadanan dan berakujanji akan kerahsiaan berkaitan maklumat sulit/rahsia Perbadanan.
- ii) Pengarah akan memaklumkan kepada Lembaga Pengarah:
  - a) Sebarang kepentingan peribadi/keluarga dalam perkara yang berkaitan dengan hal ehwal Perbadanan; dan
  - b) Lain-lain kepentingan (langsung atau tidak langsung) di mana bersesuaian untuk dinyatakan dengan tujuan untuk mengelak sebarang konflik kepentingan atau persepsi konflik kepentingan.

**9. ETIKA DAN PEMATUHAN**

- i) Pengarah dikehendaki mematuhi Kod Tadbir Urus Korporat Perbadanan termasuklah sebarang pindaan yang dibuat seterusnya.

**10. KAJIAN SEMULA PIAGAM LEMBAGA PENGARAH**

- i) Piagam Lembaga Pengarah telah diterimapakai oleh Lembaga Pengarah pada 10 Disember 2013 dan berkuatkuasa dari 1 Januari 2014. Sebarang pindaan seterusnya ke atas Piagam Lembaga Pengarah boleh dibuat melalui kelulusan Lembaga Pengarah.
- ii) Piagam Lembaga Pengarah akan dikaji semula secara berkala dan dikemaskini bersesuaian dengan keperluan Perbadanan dan sebarang undang-undang baru atau peraturan yang mungkin mempunyai impak kepada tugas dan/atau tanggungjawab Lembaga Pengarah.



# COMPLIANCE CHARTER

## PIAGAM PEMATUHAN

### 1. OVERVIEW

#### 1.1 Introduction

The Board of Directors ("Board") is accountable and responsible for the performance and affairs of Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad ("Corporation").

The Corporation's corporate culture emphasizes standards of honesty and integrity to which the Senior Management will lead by example and shall ensure the effective management of compliance of the Corporation. Within the Corporation, compliance starts at the top and forms an integral part of the Corporation's business activities.

It is the responsibility of every employee of the Corporation to conduct the business in full observance of all applicable laws, rules, regulations and guidelines governing the Corporation's business.

#### 1.2 Objective

The objective of this Compliance Charter is to establish the roles and functions of the Compliance Unit.

#### 1.3 Compliance Unit

The Compliance Unit was established in 2013 primarily as a supervisory role for every management level within the Corporation to ensure that the Corporation complies with all applicable laws, rules, regulations and guidelines governing the Corporation's business.

In this respect, the Compliance Unit keeps a constant communication with all the Senior Management and Head of Departments within the Corporation's structure with a view to supplementing the existing supervisory reviews and ensuring that the necessary policies and procedures are in place to effect proper supervision of the respective Departments.

### 1 PENGENALAN

#### 1.1 Pendahuluan

Lembaga Pengarah Syarikat ("Lembaga Pengarah") dipertanggungjawabkan dan bertanggungjawab bagi pelaksanaan dan hal ehwal Perbadanan Jaminan Kredit Malaysia Berhad ("Perbadanan").

Budaya korporat Perbadanan mengutamakan prinsip kejujuran dan integriti di mana Pengurusan Kanan Perbadanan akan memimpin melalui teladan dan akan memastikan pengurusan pematuhan Perbadanan yang berkesan. Dalam Perbadanan, pematuhan bermula dibahagian atas dan merupakan bahagian penting dalam aktiviti perniagaan Perbadanan.

Adalah menjadi tanggungjawab setiap pekerja Perbadanan untuk menjalankan perniagaan dengan pematuhan penuh terhadap undang-undang, kaedah-kaedah, peraturan-peraturan dan garis panduan yang mentadbir perniagaan Perbadanan.

#### 1.2 Objektif

Objektif Piagam Pematuhan ini ialah untuk menentukan peranan dan fungsi Unit Pematuhan.

#### 1.3 Unit Pematuhan

Unit Pematuhan ditubuhkan pada tahun 2013 untuk memainkan peranan terutamanya dalam penyeliaan bagi setiap peringkat pengurusan di dalam Perbadanan untuk memastikan bahawa Perbadanan mematuhi semua undang-undang, kaedah-kaedah, peraturan-peraturan dan garis panduan yang mentadbir perniagaan Perbadanan.

Dalam hal ini, Unit Pematuhan melaksanakan komunikasi yang berterusan dengan pihak Pengurusan Kanan dan Ketua Jabatan di dalam Perbadanan dengan tujuan untuk menambahbaik pengawalselian yang sedia ada dan memastikan dasar-dasar dan prosedur yang perlu disediakan untuk melaksanakan pengawasan yang sewajarnya bagi Jabatan masing-masing.



The Compliance Unit reports to the Board Governance and Audit Committee ("BGAC") on the Corporation's Compliance Risk Management status and updates particularly the Statutory Compliance and Regulatory Compliance (collectively referred to "Compliance Risks") confronted by the Corporation.

Unit Pematuhan melapor kepada Lembaga Pengarah Tadbir Urus dan Jawatankuasa Audit ("BGAC") berkenaan status dan kemaskini Pematuhan Pengurusan Risiko Perbadanan terutamanya Pematuhan Berkanun dan Pematuhan Peraturan (secara kolektif disebut sebagai "Pematuhan Risiko") yang dihadapi oleh Perbadanan.

**2. COMPLIANCE RISKS MANAGEMENT STRUCTURE**

2.1 The Compliance Unit identifies, assesses, implements and monitors the conformity of the Statutory Compliance and Regulatory Compliance by the employees of the Corporation.

**2. PEMATUHAN STRUKTUR PENGURUSAN RISIKO**

2.1 Unit Pematuhan mengenal pasti, menilai, melaksana dan memantau keakuran Pematuhan Berkanun dan Pematuhan Peraturan oleh pekerja-pekerja Perbadanan.

CATEGORY   KATEGORI	SCOPE   SKOP
Statutory Compliance	<ul style="list-style-type: none"> <li>Identify, assess and implement the compliance requirements under the applicable Acts governing the Corporation.</li> <li>E.g. Applicable Acts issued by Government – Companies Act 1965, Employment Act 1955, Personal Data Protection Act 2010, Anti-Money Laundering, Anti-Terrorism Financing and Proceeds of Unlawful Activities Act 2001, Competition Act 2010, Occupational Safety and Health Act 1994 and others.</li> </ul>
Pematuhan Berkanun	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mengenal pasti, menilai dan melaksanakan keperluan pematuhan dibawah Akta-akta yang terpakai yang mentadbir Perbadanan.</li> <li>Contohnya Akta-Akta Berkenaan dikeluarkan oleh Kerajaan – Akta Syarikat 1965, Akta Kerja 1955, Akta Perlindungan Data Peribadi 2010, Akta Pencegahan Pengubahan Wang Haram, Pencegahan Pembiayaan Keganasan dan Hasil Daripada Aktiviti Haram 2001, Akta Persaingan 2010, Akta Keselamatan dan Kesihatan Pekerjaan 1994 dan lain-lain.</li> </ul>
Regulatory Compliance	<ul style="list-style-type: none"> <li>Identify, assess and implement the compliance requirements under the applicable rules and regulation issued by the Regulators.</li> <li>E.g Guidelines, Regulations, Orders, Directives and others issued by Bank Negara Malaysia, Ministry, Local Authority or Enforcement Agency.</li> </ul>
Pematuhan Peraturan	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mengenal pasti, menilai dan melaksanakan syarat-syarat pematuhan dibawah peraturan-peraturan yang dikeluarkan oleh Pihak Berkuasa berkenaan.</li> <li>Contohnya Garis panduan, Peraturan, Perintah, Arahan dan lain-lain dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia/Kementerian/Agensi Berkuasa Tempatan atau Agensi Penguatkuasa.</li> </ul>

# COMPLIANCE CHARTER

## PIAGAM PEMATUHAN

2.2 An overall approach to Compliance Risks Management encompasses:-

2.2 Pendekatan keseluruhan Pematuhan Pengurusan Risiko merangkumi:-

CATEGORY   KATEGORI	DESCRIPTION   DESKRIPSI
Identification <i>Identifikasi</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Identifying Compliance Risks within the Corporation.</li> <li><i>Mengenal pasti Pematuhan Risiko dalam Perbadanan.</i></li> </ul>
Assessment <i>Penilaian</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Identifying Compliance Risks in terms of its likelihood and the severity of the consequences of a compliance breach (financial, regulatory, operational, reputational, etc.).</li> <li><i>Mengenal pasti Pematuhan Risiko dari segi kemungkinan dan kesan buruk akibat pelanggaran pematuhan (kewangan, penyeliaan, operasi, reputasi, dan lain-lain).</i></li> </ul>
Management <i>Pengurusan</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Identifying the Compliance Risks and conceptualising the appropriate controls.</li> <li>Implementing, performing and overseeing Compliance Risks controls.</li> <li>Evaluating and testing the effectiveness of the controls.</li> <li><i>Mengenal pasti Pematuhan Risiko dan membina konsep kawalan yang sesuai.</i></li> <li><i>Melaksanakan, membuat dan menyelia kawalan Pematuhan Risiko.</i></li> <li><i>Menilai dan menguji keberkesanan kawalan.</i></li> </ul>
Reporting <i>Pelaporan</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Regular monitoring and reporting of the activities of the respective Departments to ensure its compliance of the relevant governing statutory, regulatory and ethical framework under the laws.</li> <li><i>Pemantauan dan pelaporan aktiviti-aktiviti Jabatan masing-masing untuk memastikan pematuhan kanun-kanun, peraturan dan etika yang berkaitan di bawah undang-undang.</i></li> </ul>

### 3. ROLES AND RESPONSIBILITIES

### 3. PERANAN DAN TANGGUNGJAWAB

#### 3.1 The Compliance Unit's roles and responsibilities include:-

#### 3.1 Peranan dan tanggungjawab Unit Pematuhan termasuk:-

- i) reporting to BGAC on Corporation's Compliance Risks status and updates particularly the non-compliance issues confronted by the Corporation;
- ii) monitoring the statutory and regulatory developments and assessing its impact on the Corporation;
- iii) advising and monitoring the operational impact analysis with the Departments on the new statutory and regulatory compliance requirements;
- iv) identifying, assessing and monitoring the conformity, remedial or corrective measures of the Compliance Risks by the Departments;
- v) interfacing with the Ministries, Government Agencies, Governing Authorities and Enforcement Agencies (collectively referred to as "Regulators") on any Compliance Risks issues;

- i) melaporkan kepada BGAC mengenai status dan kemaskini Pematuhan Risiko Perbadanan terutamanya isu-isu ketidakpatuhan yang dihadapi oleh Perbadanan;
- ii) memantau perkembangan berkanun-kanun dan peraturan dan menilai kesannya terhadap Perbadanan;
- iii) menasihati dan memantau analisis kesan operasi dengan Jabatan-jabatan mengenai syarat pematuhan berkanun dan peraturan yang baru;
- iv) mengenal pasti, menilai dan memantau pematuhan, langkah-langkah pemulihan atau pembetulan Pematuhan Risiko oleh Jabatan-jabatan;
- v) berhubungan dengan Kementerian, Agensi Kerajaan, Pihak Pentadbiran dan Agensi Penguatkuasaan (secara kolektif dirujuk sebagai "Pihak Berkuasa") berkenaan apa-apa isu Pematuhan Risiko;

- vi) establishing Compliance Framework and further developing the compliance roles and functions; and
- vii) providing training to the Departments on new Statutory and Regulatory Compliance requirements and promoting the adoption of compliance culture within the Corporation.

**4. INDEPENDENCE**

- 4.1 The Compliance Unit carries out the functions independently and objectively to ensure impartial and unbiased judgments essential to the prudent Compliance Risks management.

**5. AUTHORITY AND ACCOUNTABILITY**

- 5.1 The Compliance Unit shall have unfettered and direct access to all activities in its area of responsibility including but not limited to all documentation, systems (e.g. complaints register, whistleblower reports and files) and access to the employees of the Corporation which the Compliance Unit's reasonably believe are necessary to execute its responsibility effectively.
- 5.2 Specific tasks of the compliance function may be outsourced, but it shall remain subject to appropriate oversight by the Compliance Unit.

**6. QUALITY ASSURANCE**

- 6.1 The Compliance Unit will comply with all relevant standards, guidelines, policies, procedures and directives issued by internal and external authority.

**7. COMPLIANCE FRAMEWORK**

- 7.1 Based on this Compliance Charter, a Compliance Framework will be implemented as the key tool for the Compliance Unit, Senior Management, Head of Departments and the employees of the Corporation to respectively supervise, manage and conduct the business in full observance of all applicable laws, rules, regulations and guidelines governing the Corporation.

- vi) mewujudkan Rangka Kerja Pematuhan dan membangunkan peranan dan fungsi pematuhan; dan
- vii) menyediakan latihan kepada Jabatan-jabatan berkenaan syarat-syarat baru Pematuhan Berkanun dan Peraturan dan menggalakkan penerapan budaya pematuhan dalam Perbadanan.

**4. KEBEBASAN**

- 4.1 Unit Pematuhan menjalankan fungsi secara bebas dan objektif untuk memastikan pertimbangan yang adil dan saksama yang mana penting untuk Pengurusan Pematuhan Risiko berhemat.

**5. KUASA DAN TANGGUNGJAWAB**

- 5.1 Unit Pematuhan mempunyai akses penuh dan langsung kepada semua aktiviti dalam bahagian yang dipertanggungjawabkan termasuk tetapi tidak terhad kepada semua dokumentasi, sistem (contohnya pendaftaran aduan, laporan dan fail pemberi maklumat) dan akses kepada pekerja-pekerja Perbadanan yang mana Unit Pematuhan secara munasabah memerlukan bagi melaksanakan tanggungjawab dengan berkesan.
- 5.2 Tugas-tugas khusus berkaitan fungsi pematuhan boleh dikontrak keluar, tetapi ia tetap tertakluk kepada pengawasan yang sesuai oleh Unit Pematuhan.

**6. JAMINAN KUALITI**

- 6.1 Unit Pematuhan akan mematuhi semua piawaian, garis panduan, dasar, prosedur dan arahan yang berkaitan yang dikeluarkan oleh pihak berkuasa dalaman dan luaran.

**7. RANGKA KERJA PEMATUHAN**

- 7.1 Berdasarkan Piagam Pematuhan ini, Rangka Kerja Pematuhan akan dilaksanakan sebagai perkara utama bagi Unit Pematuhan, Pengurusan Kanan, Ketua Jabatan dan pekerja-pekerja Perbadanan untuk masing-masing menyelia, mengurus dan menjalankan perniagaan dengan mematuhi sepenuhnya undang-undang, kaedah-kaedah, peraturan-peraturan dan garis panduan yang mentadbir Perbadanan.

# BRANCH NETWORK

## JARINGAN CAWANGAN



### CLIENT SERVICE CENTRE | PUSAT KHIDMAT PELANGGAN

Level 2, Bangunan CGC,  
Kelana Business Centre  
No. 97, Jalan SS7/2,  
47301 Petaling Jaya, Selangor

Hotline : 03-7880 0088  
Facsimile : 03-7803 0077  
Person to Contact : Firdaus Abdullah  
E-mail : csc@cgc.com.my

### MAIN BRANCH | CAWANGAN UTAMA

Level 3, Bangunan CGC,  
Kelana Business Centre  
No. 97, Jalan SS7/2,  
47301 Petaling Jaya, Selangor

Phone : 03-7804 8100  
Facsimile : 03-7806 1290  
Person to Contact : A'nas Salehuddin  
E-mail : anas@cgc.com.my

**ALOR SETAR**

5 GF, Kompleks Perniagaan Utama Sultanah Sambungan,  
Lebuhraya Sultanah Bahiyah,  
05350 Alor Setar, Kedah.  
Phone : 04-731 2300  
Facsimile : 04-734 1500  
Person to Contact : Norella Shaik Haroon  
E-mail : norella@cgc.com.my

**BATU PAHAT**

No. 20 Jln Maju,  
Tmn Maju Bukit Pasir,  
83000 Batu Pahat, Johor.  
Phone : 07-432 2633  
Facsimile : 07-432 3088  
Person to Contact : Khairunizan Mohamed Taufek  
E-mail : khairunizan@cgc.com.my

**IPOH**

No. 50, Persiaran Greenhill,  
30450 Ipoh, Perak.  
Phone : 05-243 3900  
Facsimile : 05-243 4900  
Person to Contact : Punitha Jeyabalan  
E-mail : punitha@cgc.com.my

**JOHOR BAHRU**

46, Jalan Sulam,  
Taman Sentosa,  
80150 Johor Bahru, Johor.  
Phone : 07-338 2788  
Facsimile : 07-334 4977  
Person to Contact : Farul Azhan Abdul Kadir  
E-mail : farul@cgc.com.my

**KOTA BHARU**

P.T. 164 Ground Floor,  
Section 26, Jln Dusun Muda,  
15400 Kota Bharu, Kelantan.  
Phone : 09-743 7730  
Facsimile : 09-743 7752  
Person to Contact : Azman Mohd Ariffin  
E-mail : azman@cgc.com.my

**KOTA KINABALU**

DBKK No. C-G-5 (C16-1), Level 1, Block C,  
Harbour City, Sembulan, Jalan Pantai Baru,  
88100 Kota Kinabalu, Sabah.  
Phone : 088-486 850  
Facsimile : 088-486 851  
Person to Contact : Mohd Rozlezam Akop  
E-mail : mohdrozlezam@cgc.com.my

**KUALA LUMPUR**

No.34 A-0-1, Jalan 1/27F,  
Pusat Bandar Wangsa Maju,  
53300 Kuala Lumpur.  
Phone : 03-414 96476  
Facsimile : 03-414 91237  
Person to Contact : Mohamed Noor Ismail  
E-mail : mnoor@cgc.com.my

**KUALA TERENGGANU**

111A, Ground Floor,  
Jln Batas Baru,  
20300 Kuala Terengganu, Terengganu.  
Phone : 09-625 2400  
Facsimile : 09-625 2399  
Person to Contact : Jamaludin Khalilullah  
E-mail : jamaludin@cgc.com.my

**KUANTAN**

A-97, Ground Floor,  
Sri Dagangan Kuantan, Jln Tun Ismail,  
25000 Kuantan, Pahang.  
Phone : 09-513 9277  
09-513 3561  
09-513 3724  
Facsimile : 09-513 9577  
Person to Contact : Khalipudza @ Liza Abd. Kahar  
E-mail : khalipudza@cgc.com.my

**KUCHING**

192L GF, Lot 468,  
Al-Idrus Commercial Centre, Jln Satok,  
93400 Kuching, Sarawak.  
Phone : 082-424 200  
Facsimile : 082-427 300  
Person to Contact : Mohamed Suffri Mohamed Yusop  
E-mail : suffri@cgc.com.my

## BRANCH NETWORK

---

### JARINGAN CAWANGAN

#### MELAKA

111, Ground Floor, Jalan TMR 24,  
Taman Melaka Raya,  
75000 Melaka.  
Phone : 06-284 4300  
Facsimile : 06-283 2205  
Person to Contact : Mohd Haniza Mohd Jaapar  
E-mail : mdhaniza@cgc.com.my

#### MIRI

Lot No 789 GF, Block 9 MCLD,  
Bintang Jaya Commercial Centre,  
98000 Miri, Sarawak.  
Phone : 085-421 270  
Facsimile : 085-410 370  
Person to Contact : Wynneer Anak Maclean Pugie  
E-mail : wynneer@cgc.com.my

#### PRAI

Lot 9G, No. 2782,  
Tmn Inderawasih, Jln Chain Ferry,  
13700 Prai, Penang.  
Phone : 04-399 2400  
Facsimile : 04-397 5434  
Person to Contact : Wan Faizah Zakaria  
E-mail : faizah@cgc.com.my

#### SANDAKAN

Lot 8, Blok 1,  
Jalan Labuk Bandar Indah,  
Mile 4, 90000 Sandakan, Sabah.  
Phone : 089-224 698  
Facsimile : 089-224 963  
Person to Contact : Sri Rahayu Abdul Adjis  
E-mail : rahayu@cgc.com.my

#### SEREMBAN

No. 21, Jln Durian Emas 3,  
Betaria Business Centre,  
70400 Seremban, Negeri Sembilan.  
Phone : 06-761 2400  
Facsimile : 06-761 2477  
Person to Contact : Aiza Hj Mat Zip  
E-mail : aiza@cgc.com.my



# FORM OF PROXY

## CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD

Company No : 12441-M  
(Incorporated in Malaysia)



I/We \_\_\_\_\_

of \_\_\_\_\_

being a member of the abovenamed Corporation, hereby appoint \_\_\_\_\_

of \_\_\_\_\_ or failing him/her

as my proxy / our proxy to vote for me / us on my / our behalf at the 42nd Annual General Meeting of the Corporation to be held on Monday, 25th May 2015, at 12.00 noon and at any adjournment thereof in the manner indicated below:-

Resolution No.	For	Against
Resolution 1		
Resolution 2		
Resolution 3		
Resolution 4		

(Please indicate with a cross (x) in the spaces provided whether you wish your votes to be cast for or against the Resolutions. In the absence of specific directions, your proxy will vote or abstain as he thinks fit).

Signed this \_\_\_\_\_ day of \_\_\_\_\_ 2015.

\_\_\_\_\_  
Signature

### Notes:-

- 1 A member entitled to attend and vote is entitled to appoint a proxy or attorney to attend and vote in its/his/her stead; a proxy or an attorney need not be a member of the Corporation.
- 2 The instrument appointing a proxy shall be in writing under the hand of the appointer or of his attorney duly authorised in writing or if the appointer is a company under the hand of an officer or attorney of the company.
- 3 The instrument appointing a proxy and the power of the attorney or other authority, if any, under which it is signed, or a notarial certified copy of that power of authority shall be deposited at the Registered Office of the Corporation - Level 14, Bangunan CGC, Kelana Business Centre, 97, Jalan SS7/2, 47301 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, not less than 48 hours before the time for holding the meeting or any adjournment thereof.

Fold Here

STAMP

COMPANY SECRETARY

**CREDIT GUARANTEE CORPORATION MALAYSIA BERHAD** (12441-M)

Level 14, Bangunan CGC, Kelana Business Centre

No. 97 Jalan SS 7/2, 47301 Petaling Jaya

Selangor Darul Ehsan

Malaysia

Fold Here



**Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (12441-M)**

Level 14, Bangunan CGC, Kelana Business Centre  
No. 97, Jalan SS7/2, 47301 Petaling Jaya  
Selangor Darul Ehsan, Malaysia  
Tel: +603 7806 2300 Fax: +603 7806 3308  
[www.cgc.com.my](http://www.cgc.com.my)