

Notice Of Annual General Meeting

NOTICE IS HEREBY GIVEN THAT the Eighth (8th) Annual General Meeting of **NEW HOONG FATT HOLDINGS BERHAD** will be held at East VIP Lounge, Kuala Lumpur Golf & Country Club, No. 10, Jalan 1/70D, Off Jalan Bukit Kiara, 60000 Kuala Lumpur on Thursday, 28 April 2005 at 10.00 a.m. for the following purposes:

1. To receive and adopt the audited financial statements for the financial year ended 31 December 2004 together with the Reports of the Directors and Auditors thereon.

Ordinary Resolution 1

2. To declare a final tax exempt dividend of eight percentum (8%) per ordinary share in respect of the financial year ended 31 December 2004.

Ordinary Resolution 2

3. To re-elect the following Directors retiring by rotation pursuant to Article 78 of the Company's Articles of Association, and who being eligible, offer themselves for re-election:

a. Madam Kam Foong Keng

Ordinary Resolution 3

b. Mr Danny Ng Siew L'Leong

Ordinary Resolution 4

4. To re-appoint Mr Wong Kwan @ Wong Kwong Kwan, the Director who, being over the age of seventy (70) years, retires pursuant to Section 129 of the Companies Act, 1965, and being eligible offers himself for re-appointment.

Ordinary Resolution 5

5. To approve the Directors' fees of RM92,000 for the financial year ended 31 December 2004.

Ordinary Resolution 6

6. To re-appoint Messrs BDO Binder as auditors of the Company and to authorise the Directors to fix their remuneration.

Ordinary Resolution 7

7. Special Business

To consider and if thought fit, to pass the following resolution:

Authority to Issue and Allot Shares Pursuant to Section 132D of the Companies Act, 1965

"THAT pursuant to Section 132D of the Companies Act, 1965, the Directors be and are hereby authorised to issue and allot shares in the Company at any time until the conclusion of the next Annual General Meeting and upon such terms and conditions and for such purposes as the Directors may, in their absolute discretion, deem fit provided that the aggregate number of shares to be issued does not exceed ten percentum (10%) of the issued share capital of the Company for the time being, subject to the Companies Act, 1965, the Articles of Association of the Company and approval from the Bursa Malaysia Securities Berhad and other relevant bodies where such approval is necessary."

Ordinary Resolution 8

8. To transact any other business for which due notice has been given in accordance with the Company's Articles of Association.

Notice Of Annual General Meeting (continued)

Notice Of Dividend Entitlement

NOTICE IS ALSO HEREBY GIVEN THAT subject to the approval of the shareholders at the Eighth (8th) Annual General Meeting of the Company, a final tax exempt dividend of eight percentum (8%) per ordinary share for the financial year ended 31 December 2004 will be paid on 7 July 2005 to Depositors whose names appear in the Record of Depositors on 9 June 2005.

A depositor shall qualify for entitlement only in respect of:

- (a) Securities transferred into the Depositor's Securities Account before 4.00 p.m. on 9 June 2005 in respect of transfers; and
- (b) Securities bought on the Bursa Malaysia Securities Berhad on a cum entitlement basis according to the Rules of the Bursa Malaysia Securities Berhad.

By Order of the Board

MAH LI CHEN (MAICSA 7022751)
Company Secretary

Kuala Lumpur
1 April 2005

NOTES:

1. Every member entitled to attend and vote at the meeting is entitled to appoint up to two (2) proxies to attend and vote for him/her. A proxy may but need not be a member of the Company. If a member appoints two (2) proxies, the appointment shall be invalid unless he/she specifies the proportion of his/her holdings to be represented by each proxy.
2. The Proxy Form must be signed by the appointer or if the appointer is a corporation, either under the seal or under the hand of an officer or attorney duly authorised.
3. The original signed and/or sealed copy of the Proxy Form must be deposited at the Registered Office of the Company at C15-1, Level 15, Tower C, Megan Avenue II, 12, Jalan Yap Kwan Seng, 50450 Kuala Lumpur at least forty-eight (48) hours before the time fixed for the meeting.
4. Explanatory Note on Special Business

Authority to Issue and Allot Shares pursuant to Section 132D of the Companies Act, 1965

The proposed Ordinary Resolution 8, if passed, will empower the Directors to issue and allot shares of up to a maximum of ten percentum (10%) of the issued share capital of the Company for such purposes as they consider would be in the best interest of the Company. This would avoid any delay and cost involved in convening a general meeting to specifically approve such an issue of shares. This authority, unless revoked or varied at a general meeting, will expire at the conclusion of the next Annual General Meeting of the Company.

Statement Accompanying Notice Of Annual General Meeting

1. Directors who are standing for re-election or re-appointment at the Eighth (8th) Annual General Meeting of the Company to be held at East VIP Lounge, Kuala Lumpur Golf & Country Club, No. 10, Jalan 1/70D, Off Jalan Bukit Kiara, 60000 Kuala Lumpur on Thursday, 28 April 2005 at 10.00 a.m. are as follows:

- (i) Madam Kam Foong Keng;
- (ii) Mr Danny Ng Siew L'Leong; and
- (iii) Mr Wong Kwan @ Wong Kwong Kwan.

Further details of Directors standing for re-election or re-appointment are set out in the Directors' Profile appearing on pages 16 to 22 of the Annual Report.

2. During the financial year ended 31 December 2004, five (5) Board meetings were held. Details of attendance of each Director is set out in the Statement on Corporate Governance appearing on page 27 of the Annual Report.

Notis Mesyuarat Agung Tahunan

DENGAN INI DIMAKLUMKAN BAHAWA Mesyuarat Agung Tahunan **NEW HOONG FATT HOLDINGS BERHAD** yang ke Lapan (8) akan diadakan di East VIP Lounge, Kuala Lumpur Golf & Country Club, No. 10, Jalan 1/70D, Off Jalan Bukit Kiara, 60000 Kuala Lumpur, pada hari Khamis, 28 April 2005, pada pukul 10.00 pagi bagi tujuan-tujuan berikut:

1. Menerima dan meluluskan Penyata Perakaunan yang telah diaudit bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2004 bersama dengan Laporan-laporan Pengarah dan Juruaudit.

Resolusi Biasa 1

2. Mengisytiharkan pembayaran dividen akhir dikecualikan cukai sebanyak lapan peratus (8%) sesaham biasa bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2004.

Resolusi Biasa 2

3. Melantik semula Pengarah-pengarah berikut yang bersara mengikut Artikel 78 Tataurusan Syarikat, dan oleh kerana layak, menawarkan diri mereka untuk dilantik semula:

a. Puan Kam Foong Keng

Resolusi Biasa 3

b. Encik Danny Ng Siew L'Leong

Resolusi Biasa 4

4. Melantik semula Encik Wong Kwan @ Wong Kwong Kwan, Pengarah yang berumur melebihi tujuh puluh (70) tahun dan bersara menurut Seksyen 129 Akta Syarikat, 1965, dan oleh kerana layak, menawarkan diri sendiri untuk dilantik semula.

Resolusi Biasa 5

5. Meluluskan pembayaran yuran Pengarah sebanyak RM92,000 bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2004.

Resolusi Biasa 6

6. Melantik semula Tetuan BDO Binder sebagai Juruaudit Syarikat dan memberi kuasa kepada Pengarah-pengarah untuk menetapkan bayaran kepada mereka.

Resolusi Biasa 7

7. Sebagai Urusan Khas
Mempertimbangkan dan jika difikir wajar, meluluskan Resolusi berikut:

Kuasa untuk Menerbit dan Menawar Saham menurut Seksyen 132D Akta Syarikat, 1965

"BAHAWA tertakluk kepada Seksyen 132D Akta Syarikat, 1965, para Pengarah dengan ini diberi kuasa untuk menerbit dan menawarkan saham dalam Syarikat pada bila-bila masa sehingga tamat Mesyuarat Agung Tahunan yang berikutnya dan mengikut terma-terma dan syarat-syarat, bagi tujuan tersebut mengikut pertimbangan yang difikirkan layak oleh Pengarah-pengarah dengan syarat jumlah agregat saham-saham yang diterbitkan tidak melebihi sepuluh peratus (10%) daripada modal saham terbitan Syarikat pada waktu tersebut, tertakluk kepada Akta Syarikat, 1965, Tataurusan Syarikat dan kelulusan dari Bursa Malaysia Securities Berhad serta kelulusan-kelulusan yang diperlukan dari pihak penguatkuasaan peraturan berkaitan."

Resolusi Biasa 8

8. Untuk menjalankan sebarang urus niaga lain yang notis mengenainya telahpun diberikan menurut Tataurusan Syarikat.

Notis Mesyuarat Agung Tahunan (sambungan)

Notis Berkelayakan Dividen

DENGAN INI JUGA DIMAKLUMKAN BAHAWA tertakluk kepada kelulusan oleh pemegang-pemegang saham pada Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat yang ke Lapan (8), dividen akhir dikecualikan cukai sebanyak lapan peratus (8%) sesaham bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2004 yang akan dibayar pada 7 Julai 2005 kepada pendeposit sepertimana yang terdapat di dalam Rekod Pendeposit pada 9 Jun 2005.

Pendeposit hanya layak untuk menerima dividen berhubung dengan:

- (a) Sekuriti yang dipindahkan ke dalam Akaun Sekuriti Pendeposit sebelum 4.00 petang pada 9 Jun 2005 berkaitan dengan pemindahan; dan
- (b) Sekuriti yang dibeli di Bursa Malaysia Securities Berhad atas dasar dengan kelayakan menurut Peraturan-peraturan Bursa Malaysia Securities Berhad.

Dengan Perintah Lembaga Pengarah

MAH LI CHEN (MAICSA 7022751)
Setiausaha Syarikat

Kuala Lumpur
1 April 2005

NOTA-NOTA:

1. Setiap ahli syarikat yang layak menghadiri dan mengundi dalam mesyuarat ini berhak untuk melantik tidak lebih dari dua (2) proksi untuk menghadiri dan mengundi bagi pihak dirinya. Seseorang proksi boleh, tetapi tidak semestinya seorang ahli Syarikat. Bagi ahli yang melantik dua (2) proksi, perlantikan proksi tidak sah sekiranya tidak menyatakan bahagian pegangannya yang diwakili oleh setiap proksi.
2. Surat cara perlantikan proksi mestilah secara bertulis dan ditandatangani oleh pelantik sendiri atau sekiranya ahli merupakan sebuah perbadanan, samada secara cop meterai atau ditandatangani oleh pegawai atau peguamcara, yang diberi kuasa sedemikian.
3. Surat cara perlantikan proksi yang asal dan telah disempurnakan, mestilah diserahkan ke Pejabat Berdaftar Syarikat di C15-1, Level 15, Tower C, Megan Avenue II, 12, Jalan Yap Kwan Seng, 50450 Kuala Lumpur, sekurang-kurangnya empat-puluh lapan (48) jam sebelum waktu yang telah ditetapkan untuk mesyuarat itu berlangsung.
4. Nota Penerangan Kepada Urusan Khas

Kuasa Untuk Menerbit dan Menawar Saham menurut Seksyen 132D Akta Syarikat, 1965

Resolusi Biasa 8 sekiranya diluluskan, akan memberikan para Pengarah kuasa untuk menerbit dan menawar saham-saham Syarikat, tidak melebihi sepuluh peratus (10%) dari modal saham terbitan Syarikat untuk tujuan-tujuan yang difikirkan wajar oleh para Pengarah sejajar dengan kepentingan Syarikat. Dengan kelulusan ini juga dapat mengelakkan sebarang kelewatan dan perbelanjaan yang terlibat untuk mengadakan mesyuarat agung bagi meluluskan penerbitan saham-saham tersebut. Kuasa tersebut, kecuali dibatalkan dan dipinda di dalam mesyuarat agung, akan tamat pada mesyuarat agung tahunan Syarikat yang berikutnya.

Penyata Mengiringi Notis Mesyuarat Agung Tahunan

1. Para Pengarah yang akan dilantik semula pada Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat yang ke Lapan (8) yang akan diadakan di East VIP Lounge, Kuala Lumpur Golf & Country Club, No. 10, Jalan 1/70D, Off Jalan Bukit Kiara, 60000 Kuala Lumpur pada hari Khamis, 28 April 2005, pada pukul 10.00 pagi adalah seperti berikut:

- (i) Puan Kam Foong Keng;
- (ii) Encik Danny Ng Siew L'Leong; dan
- (iii) Encik Wong Kwan @ Wong Kwong Kwan.

Butir-butir yang selanjutnya bagi Pengarah-pengarah yang akan dilantik semula dinyatakan di dalam Profil Pengarah dari mukasurat 16 hingga 22 di dalam Laporan Tahunan ini.

2. Sejumlah lima (5) Mesyuarat Lembaga Pengarah telah diadakan sepanjang tempoh tahun kewangan berakhir 31 Disember 2004. Butir-butir kehadiran untuk setiap Pengarah dinyatakan di dalam Penyata Urus Tadbir Korporat pada mukasurat 32 di dalam Laporan Tahunan ini.



Plastic parts undergoing Chrome-Plating process

Five-Year Group Financial Summary

Ringkasan Kewangan Kumpulan Bagi Lima Tahun

	2004	2003	2002	2001	2000
Revenue (RM'000) <i>Hasil</i>	146,614	127,695	113,641	111,085	104,220
Profit Before Taxation (RM'000) <i>Keuntungan Sebelum Cukai</i>	27,899	20,022	19,693	20,933	19,356
Profit After Taxation (RM'000) # <i>Keuntungan Selepas Cukai</i>	22,494	15,788	15,027	16,937	14,988
Total Assets (RM'000) <i>Jumlah Aset</i>	230,806	164,297	151,894	139,122	121,555
Total Borrowings (RM'000) <i>Jumlah Pinjaman</i>	16,305	5,247	6,646	4,427	6,668
Shareholders' Fund (RM'000) # <i>Dana Pemegang Saham</i>	149,022	130,420	120,383	109,459	96,112
Basic Earnings Per Share ** <i>Perolehan Asas Sesaham</i>	31.10 sen	21.90 sen	20.85 sen	23.52 sen	20.82 sen
Net Tangible Assets Per Share ** <i>Aset Ketara Bersih Sesaham</i>	160 sen	181 sen	167 sen	152 sen	133 sen
Net Dividend Per Share (tax exempt) <i>Dividen Bersih Sesaham (dikecualikan cukai)</i>	11 sen	8 sen	8 sen	6 sen	6 sen

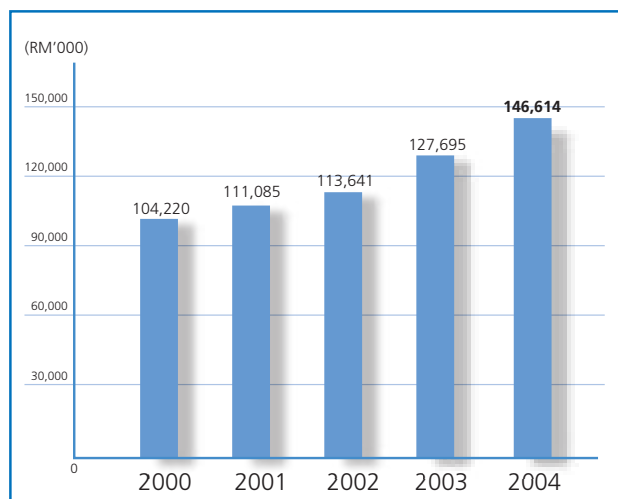
* Adjusted for bonus issue in year 2000 and 2001.
Diubah-suaikan untuk terbitan bonus pada tahun kewangan 2000 dan 2001.

The Group applied MASB 25 Income Taxes, in financial year 2003, and comparative figures have been restated accordingly from financial years 2000 to 2002.
Kumpulan telah mengambil kira MASB 25 Cukai Pendapatan pada tahun kewangan 2003. Angka perbandingan telah dinyatakan semula dengan sewajarnya dari tahun kewangan 2000 hingga 2002.

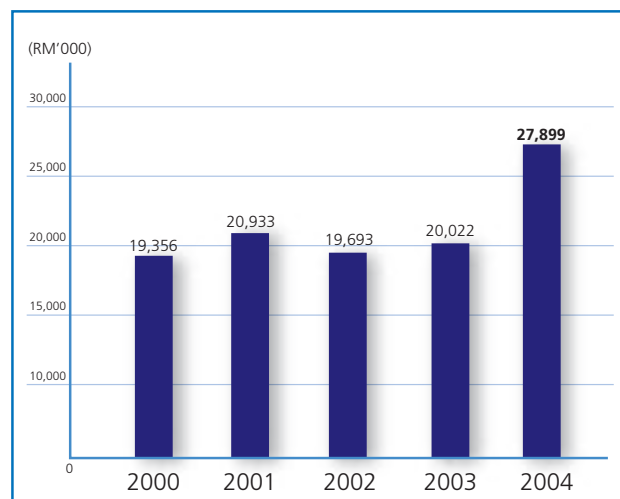
Five-Year Group Financial Summary (continued)

Ringkasan Kewangan Kumpulan Bagi Lima Tahun (sambungan)

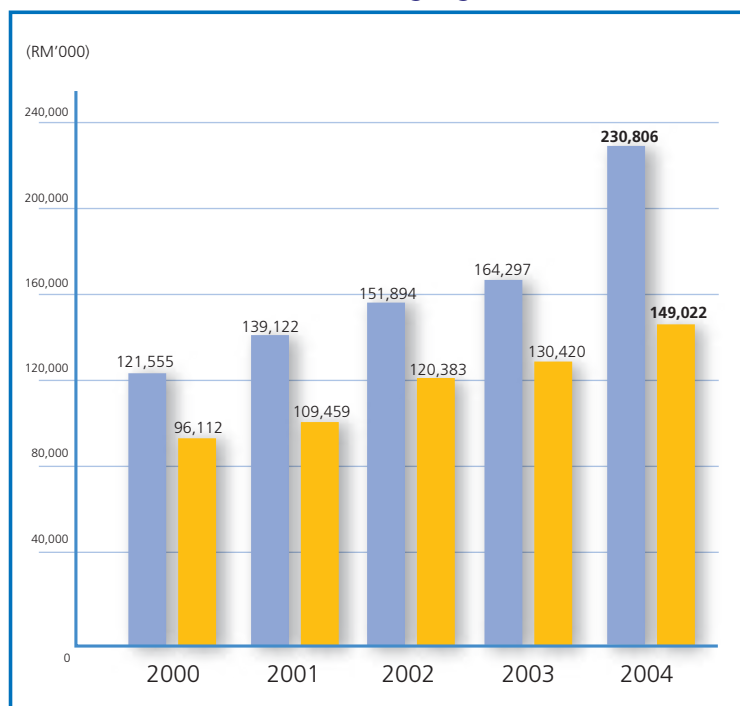
Revenue/Hasil



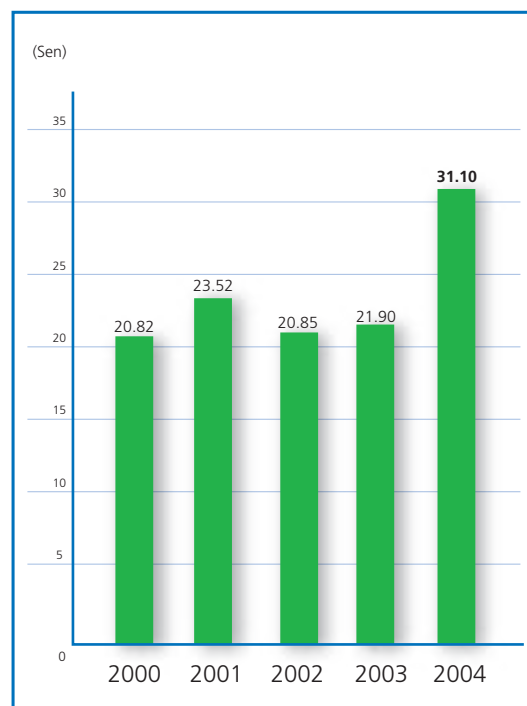
Profit Before Taxation
Keuntungan Sebelum Cukai



Total Assets and Shareholders' Fund #
Jumlah Aset dan Dana Pemegang Saham #



Basic Earnings Per Share *#
Perolehan Asas Sesaham *#



■ Total Assets/Jumlah Aset
■ Shareholders' Fund/Dana Pemegang Saham