

Corporate Information/*Maklumat Korporat*



Board of Directors/*Lembaga Pengarah*

1. Kam Lang Fatt @ Kim Leng Fatt
(Chairman cum Managing Director/*Pengerusi dan Pengarah Urusan*)
2. Chin Jit Sin
(Executive Director/*Pengarah Eksekutif*)
3. Kam Foong Keng
(Executive Director/*Pengarah Eksekutif*)
4. Kam Foong Sim
(Executive Director/*Pengarah Eksekutif*)
5. Wong Kwan @ Wong Kwong Kwan
(Independent Non-Executive Director/*Pengarah Bebas Bukan Eksekutif*)
6. Danny Ng Siew L'Leong
(Independent Non-Executive Director/*Pengarah Bebas Bukan Eksekutif*)
7. Datuk Dr. Anis bin Ahmad
(Independent Non-Executive Director/*Pengarah Bebas Bukan Eksekutif*)

Corporate Information (continued)

Maklumat Korporat (sambungan)

Audit Committee/Jawatankuasa Audit

Wong Kwan @ Wong Kwong Kwan
(Chairman & Independent Non-Executive Director/
Pengerusi & Pengarah Bebas Bukan Eksekutif)

Danny Ng Siew L'Leong
(Independent Non-Executive Director/
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif)

Datuk Dr. Anis bin Ahmad
(Independent Non-Executive Director/
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif)

Kam Foong Sim
(Executive Director/*Pengarah Eksekutif*)

Secretary/Setiausaha

Mah Li Chen (MAICSA 7022751)

Registered Office/Pejabat Berdaftar

C15-1, Level 15, Tower C
Megan Avenue II
12 Jalan Yap Kwan Seng
50450 Kuala Lumpur
Tel/Tel : (603) 2166 2000
Fax/Faks : (603) 2166 3000

Place Where Register of Options Is Kept/ Tempat Simpanan Daftar Opsyen

Lot 5043, 5 1/2 Miles, Jalan Meru
41050 Klang, Selangor Darul Ehsan
Tel/Tel : (603) 3392 6818
Fax/Faks : (603) 3392 6808

Registrars/Pendaftar

Tenaga Koperat Sdn Bhd
20th Floor, Plaza Permata
Jalan Kampar, Off Jalan Tun Razak
50400 Kuala Lumpur
Tel/Tel : (603) 4041 6522
Fax/Faks : (603) 4042 6352

Auditors/Juruaudit

BDO Binder
Chartered Accountants

Principal Bankers/Bank-bank Utama

Citibank Berhad
EON Bank Berhad
HSBC Bank Malaysia Berhad
Malayan Banking Berhad
United Overseas Bank (Malaysia) Berhad

Stock Exchange Listing/ Penyenaraian Bursa Saham

Main Board of Bursa Malaysia Securities Berhad/
Papan Utama, Bursa Malaysia Securities Berhad



On-line computerised sales department

Chairman's Message



On behalf of the Board of Directors, I am pleased to present the Annual Report and the Audited Financial Statements of New Hoong Fatt Holdings Berhad and its subsidiary companies ("the Group") for the financial year ended 31 December 2004.

Financial Review

We have good reason to celebrate the financial performance of New Hoong Fatt Group for the financial year ended 31 December 2004. The acquisition of two new subsidiaries contributed to higher earnings of the Group, while revenue from the subsidiaries was eliminated on consolidation. This caused our earnings to jump to an all-time high, in spite of the higher steel prices, which eroded margins.

For the financial year under review, the Group increased its total revenue by 14.8% from RM127.7 million to RM146.6 million. The improvement was largely due to the addition of new products and strong demand for the Group's products in the local and overseas market. The Group's profit before taxation grew by a significant 39.3% from RM20.0 million previously to RM27.9 million this financial year. This was mainly attributable to the increase in sales and post acquisition profit from the newly acquired subsidiaries.

Profit after tax increased by 42.5% to RM22.5 million in the current financial year compared to RM15.8 million achieved previously. Consequently, earnings per share also increased from 21.9 sen to 31.1 sen for the financial year under review. Net tangible assets per share as at 31 December 2004 decreased to RM1.60 from RM1.81 previously, due to goodwill which arose from the acquisition of the new subsidiaries.

Dividends

Based on the strong earnings achieved by the Group, the Board of Directors declared an interim tax exempt dividend of 3% per ordinary share in respect of the financial year ended 31 December 2004, amounting to RM2.2 million. The dividend was paid on 21 March 2005.

The Board of Directors is also pleased to recommend a final tax exempt dividend of 8% per ordinary share amounting to approximately RM5.8 million for approval by the shareholders at the forthcoming Annual General Meeting. Total dividends per ordinary share for the financial year ended 31 December 2004 will increase to 11% from 8% in the previous year.

Corporate Development

In May 2004, the Group completed its acquisition of the entire issued and paid up share capital of Hoeken Industrial Sdn Bhd and NS Plastic Industries Sdn Bhd, for a total consideration of RM60,285,000. These companies, which manufacture automotive replacement parts, have synergy with the Group's core business and had contributed positively to the Group's earnings.

Business Review

The operating environment for the year under review was both difficult and challenging. The increase in steel

Industry Trend And Development

According to the Malaysian Automotive Association ("MAA"), the automotive industry for 2004 hit a new record, with new car sales achieving 487,605 units compared to 405,010 units in 2003. The driving forces include new launches of affordably priced vehicles, both passenger cars and multi-purpose vehicles. As car manufacturers fought intensively for market share, many introduced extensive promotions, low interest packages and longer repayment periods.

However, MAA was less optimistic about 2005, forecasting only a 2.5% increase to reach 500,000 units. Nevertheless, any increase in the number of vehicles on the road is potential market for automotive replacement parts.

Chairman's Message (continued)

prices eroded margins in our Group's metal products. However, several factors helped mitigate the erosion in margin, namely profit contribution from the newly acquired subsidiaries and the Group's continued efforts in implementation of cost control measures.

The good showing in export revenue for 2004 can be attributed to implementation of aggressive marketing strategies in those markets. Moreover, the addition of new products also contributed to the increase in export sales. New Hoong Fatt's export sales doubled in the year under review.

In spite of this, we constantly watch out for complacency, lest we become a victim of our own success. It is essential that we are ready to respond to economic and environmental changes. We concentrate on providing higher level of service to our customers, while raising efficiency of our human resources and quality of our products.

Future Prospects

In the local scene, the Group is looking into the setting up of a distribution centre in Segambut, which is the heart of Kuala Lumpur's automotive spare parts hub. This distribution centre, measuring approximately 30,560 square feet, is established to improve our service to customers throughout Malaysia. The Group will also continue to exploit the vast export market to increase our revenue.

The trend of raw material prices is expected to continue rising in 2005. As such, manufacturing costs are expected to rise. Tighter controls over operating costs and over the utilisation of resources would help us cope with such pressures.

Special Appreciation

As we close the books on this financial year, on behalf of the Board of Directors, I would like to extend my appreciation and thanks to

our management and employees for their contributions towards the achievements of the Group. I also thank our suppliers, the authorities, customers, financiers and shareholders for their continued support. The New Hoong Fatt Group looks forward to being able to create more value for all stakeholders concerned.

KAM LANG FATT @ KIM LENG FATT
Chairman cum Managing Director



Plastic Injection Section

Perutusan Pengerusi

Bagi pihak Lembaga Pengarah, dengan sukacita saya membentangkan Laporan Tahunan dan Penyata Kewangan Teraudit New Hoong Fatt Holdings Berhad dan anak-anak syarikatnya ("Kumpulan") bagi tahun kewangan yang berakhir pada 31 Disember 2004.

Aliran dan Perkembangan Industri

Menurut Persatuan Automotif Malaysia ("MAA"), bagi 2004, industri automotif mencatat rekod baru dengan angka jualan kereta baru mencecah 487,605 unit berbanding 405,010 unit pada 2003. Pemacu perkembangan ini termasuk pelancaran kenderaan baru, baik kereta penumpang mahupun kenderaan pelbagai guna, pada harga yang mampu dibeli pengguna. Semakin sengit saingan antara para pengeluar kereta untuk mendapat bahagian pasaran yang lebih besar, semakin ramailah yang memperkenalkan promosi yang meluas, pakej faedah rendah serta tempoh pembayaran balik yang lebih lama.

Namun begitu, MAA tidaklah begitu optimistik mengenai tahun 2005 dengan hanya meramalkan pertambahan 2.5% kepada 500,000 unit sahaja. Walau bagaimanapun, sebarang pertambahan bilangan kenderaan di jalan raya tentunya berpotensi mengembangkan pasaran sedia ada bagi alat ganti automotif.

Tinjauan Kewangan

Kami mempunyai alasan yang baik untuk meraikan prestasi kewangan Kumpulan New Hoong Fatt bagi tahun kewangan yang berakhir pada 31 Disember 2004. Pengambilalihan dua anak syarikat baru menyumbang terhadap perolehan Kumpulan, manakala

hasil daripada anak-anak syarikat tersebut terhapus setelah penyatuan disempurnakan. Ini menyebabkan pendapatan kami melonjak ke tahap tertinggi di dalam sejarah syarikat walaupun harga keluli meningkat lantas menghakiskan "margin".

Bagi tahun kewangan yang ditinjau, jumlah hasil Kumpulan meningkat sebanyak 14.8% dari RM127.7 juta kepada RM146.6 juta. Punca utama kemajuan ini ialah penambahan produk baru dan keteguhan permintaan terhadap produk Kumpulan, baik dalam pasaran tempatan mahupun antarabangsa.

Keuntungan sebelum cukai Kumpulan menumbuh dengan ketara sebanyak 39.3% dari RM20.0 juta pada tahun sebelumnya kepada RM27.9 juta bagi tahun kewangan tinjauan. Ini, terutamanya, berpunca daripada pertambahan jualan dan keuntungan pasca pengambilalihan yang terhasil daripada anak-anak syarikat yang baru diambil alih.

Keuntung selepas cukai menambah sebanyak 42.5% kepada RM22.5 juta bagi tahun kewangan semasa berbanding RM15.8 juta yang tercapai sebelumnya. Oleh itu, perolehan sesaham turut meningkat dari 21.9 sen kepada 31.1 sen bagi tahun kewangan yang ditinjau. Aset ketara bersih sesaham pada 31 Disember 2004 menurun kepada RM1.60 dari RM1.81 sebelumnya, kerana ihsan muhibah yang berpunca daripada pengambilan anak-anak syarikat baru.

Dividen

Memandangkan perolehan kukuh yang tercapai oleh Kumpulan, Lembaga Pengarah telah mengisytiharkan dividen interim dikecualikan cukai sebanyak 3% sesaham biasa bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2004, yakni berjumlah RM2.2 juta. Dividen ini dibayar pada 21 Mac 2005.

Lembaga Pengarah juga sukacita menyarankan pembayaran dividen akhir dikecualikan cukai sebanyak 8% sesaham biasa berjumlah RM5.8 juta untuk diluluskan oleh pemegang saham semasa Mesyuarat Agung Tahunan yang akan datang. Jumlah dividen sesaham biasa bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2004 akan meningkat kepada 11% dari 8% yang dibayar pada tahun sebelumnya.

Pembangunan Korporat

Pada bulan Mei 2004, Kumpulan menyempurnakan pengambilalihan keseluruhan modal saham terbitan dan dibayar syarikat Hoeken Industrial Sdn. Bhd. dan NS Plastic Industries Sdn. Bhd., atas jumlah balasan sebanyak RM60,285,000. Syarikat-syarikat tersebut, yang mengeluarkan alat gantian automotif mempunyai sinergi sejajar dengan teras perniagaan Kumpulan dan dengan itu telah menyumbang secara positif terhadap perolehan Kumpulan.

Perutusan Pengerusi (sambungan)

Tinjauan Perniagaan

Sekitaran pengendalian bagi tahun tinjauan adalah sukar lagi mencabar. Kenaikan harga keluli menghakiskan "margin" dalam produk logam Kumpulan. Namun begitu, beberapa faktor membantu meringankan hakisan "margin" tersebut, yakni sumbangan keuntungan pasca pengambilalihan daripada anak-anak syarikat yang baru diambil alih serta daya usaha berterusan Kumpulan dalam pelaksanaan langkah-langkah kawalan kos.

Prestasi baik dalam hasil eksport bagi tahun 2004 boleh dikatakan sebagai terhasil daripada strategi pemasaran agresif dalam pasaran tersebut. Di samping itu pula, adanya produk baru yang diketengahkan turut menyumbang terhadap pertambahan jualan dalam sektor eksport. Jualan eksport New Hoong Fatt telah berganda dalam tahun tinjauan.

Namun begitu, kami sentiasa mengamati agar sikap puas hati tidak menyebabkan kami menjadi mangsa

kepada kejayaan kami sendiri. Menjadi teramat penting bagi kami untuk sedia bergerak balas terhadap perubahan ekonomi dan persekitaran. Kami menumpukan perhatian terhadap penyediaan khidmat bertahap lebih tinggi kepada para pelanggan kami, di samping meningkatkan kecekapan sumber manusia serta kualiti produk kami.

Prospek Masa Hadapan

Dalam pasaran tempatannya, Kumpulan giat berusaha untuk mengadakan sebuah pusat pengedaran di Segambut, iaitu di tengah hab alat ganti automotif Kuala Lumpur. Pusat pengedaran ini yang berukuran kira-kira 30,560 kaki persegi, diwujudkan demi penambahbaikan perkhidmatan kepada para pelanggan kami di seluruh Malaysia. Kumpulan juga akan terus menggembleng pasaran eksport yang maha luas itu demi mempertingkatkan lagi hasil kami.

Dengan berterusannya aliran harga bahan mentah yang semakin

meninggi pada tahun 2005, kos pengeluaran dijangka akan melebar. Maka kawalan yang lebih ketat terhadap kos kendalian dan penggunaan sumber akan menolong kami menangani tekanan yang sebegitu rupa.

Penghargaan Khas

Sambil kita menutup lembaran bagi tahun kewangan ini, bagi pihak Lembaga Pengarah, saya dengan sukacitanya menyampaikan penghargaan dan terima kasih kepada pihak pengurusan dan kakitangan kita atas sumbangan mereka terhadap pencapaian Kumpulan. Saya juga mengucapkan terima kasih kepada para pembekal, pihak berkuasa, pelanggan, pemodal dan pemegang saham atas sokongan berterusan mereka. Kumpulan New Hoong Fatt berharap agar kami berupaya mewujudkan nilai yang lebih banyak lagi untuk semua pihak berkepentingan yang berkenaan.

KAM LANG FATT @ KIM LENG FATT
Pengerusi dan Pengarah Urusan



Directors' Profile

Profil Pengarah

Mr Kam was appointed to the Board on 8 April 1998 and also serves as a member of the Remuneration Committee.

He is a businessman by profession and the founder of the New Hoong Fatt ("NHF") Group. With his extensive experience in the automotive industry, he plays an active role in overseeing the operations of the Group.

After early forays into the carpentry and furniture industries, he moved into businesses related to the automotive industry, such as repairing motor vehicles and trading in motorcycles and used cars. The experience gained therefrom, steered him to establish the NHF Group.

The Group flourished under his leadership and was listed on the Second Board of the Bursa Malaysia Securities Berhad in 1998. NHF subsequently transferred to the Main Board in 2001.

Currently, he holds directorships in several private limited companies, including the subsidiaries of the NHF Group.

Mr Kam is the father of Kam Foong Keng and Kam Foong Sim, and father-in-law of Chin Jit Sin, who are all Executive Directors of the Company. His wife, Wong Ah Moy @ Wong Yoke Len, is a major shareholder of the Company.

He has no material conflict of interest with the Group other than that which has been disclosed to the Board of Directors and shareholders in the audited financial statements, the recurrent related party transactions of a revenue or trading nature prior to the acquisitions of Hoeken Industrial Sdn Bhd ("HISB") and NS Plastic Industries Sdn Bhd ("NS Plastic") and NHF's acquisition of HISB and NS Plastic ("the Acquisitions"), where he is a substantial shareholder and director. Further information on the Acquisitions are set out in page 30 of the Annual Report.

The Acquisitions were completed in May 2004.



KAM LANG FATT @ KIM LENG FATT
Aged 64, Chairman cum Managing Director
Berusia 64 tahun, Pengerusi dan Pengarah Urusan

Encik Kam telah dilantik menganggotai Lembaga Pengarah pada 8 April 1998 dan juga sebagai ahli Jawatankuasa Ganjaran. Beliau merupakan seorang peniaga dan pengasas kepada Kumpulan New Hoong Fatt ("NHF"). Dengan pengalamannya yang luas di dalam bidang industri automotif, beliau bergiat memainkan peranan mengawasi operasi Kumpulan.

Selepas menceburi dalam bidang pertukangan kayu dan perkakas rumah, beliau beralih kepada perniagaan yang berkaitan dengan industri automotif, seperti memperbaiki kenderaan dan menjual motosikal dan kereta terpakai. Seterusnya, beliau menubuhkan Kumpulan New Hoong Fatt berdasarkan pengalaman yang diperolehi.

Kumpulan ini semakin maju atas pimpinan beliau sehingga disenaraikan di Papan Kedua, Bursa Malaysia Securities Berhad pada 1998. NHF kemudiannya diperkenalkan di Papan Utama pada 2001. Beliau kini memegang jawatan pengarah di beberapa syarikat swasta termasuk syarikat subsidiari Kumpulan NHF.

Encik Kam adalah bapa kepada Kam Foong Keng dan Kam Foong Sim serta bapa mertua kepada Chin Jit Sin, kesemuanya Pengarah Eksekutif Syarikat. Beliau adalah suami kepada Wong Ah Moy @ Wong Yoke Len, iaitu seorang pemegang saham utama Syarikat.

Beliau tidak mempunyai percanggahan kepentingan yang

mustahak dengan Kumpulan ini, selain daripada yang telah dikemukakan kepada Lembaga Pengarah dan pemegang-pemegang saham di dalam penyata kewangan yang diaudit, urus niaga pihak berkaitan yang berulang dan bersifat pendapatan dan perniagaan sebelum NHF memperolehi Hoeken Industrial Sdn Bhd ("HISB") dan NS Plastic Industries Sdn Bhd ("NS Plastic"), dan perolehan HISB dan NS Plastic oleh NHF. Beliau adalah pemegang saham utama dan pengarah di kedua-dua syarikat tersebut. Butiran selanjutnya berkenaan dengan perolehan ini dinyatakan pada muka surat 35 di dalam Laporan Tahunan ini.

Perolehan ini telah disempurnakan pada Mei 2004.

Directors' Profile (continued)**Profil Pengarah** (sambungan)

Mr Chin was appointed as Executive Director on 8 April 1998 and serves in the Employee Share Option Scheme ("ESOS") Committee. He graduated from University of Malaya and holds a Bachelor of Economics (Hon) degree (major in Business Administration). He was attached to Malayan Banking Berhad from 1984 to 1990 prior to joining New Hoong Fatt Group.

His experience covers a wide variety of industries including banking and financial institutions, manufacturing and trading. As an Executive Director, he is actively involved in overseeing the manufacturing operations of the Group. He was instrumental in the achievement of ISO 9001 for a manufacturing subsidiary.

Currently, he sits on the Boards of several subsidiaries of the NHF Group.

Mr Chin is the spouse of Kam Foong Keng, an Executive Director and major shareholder of the Company, and is therefore related to members of her family. He has no direct conflict of interest with the Group, save for the related party transactions involving his spouse, as set out in page 30 of the Annual Report.



CHIN JIT SIN

Aged 43, Non-Independent Executive Director

Berusia 43 tahun, Pengarah Eksekutif Bukan Bebas

Encik Chin dilantik sebagai Pengarah Eksekutif pada 8 April 1998 dan merupakan ahli Jawatankuasa Skim Opsyen Saham Pekerja. Beliau memperolehijazah Sarjana Muda Ekonomi (Kepujian) dalam bidang Pentadbiran Perniagaan dari Universiti Malaya. Beliau pernah berkhidmat di Malayan Banking Berhad dari 1984 hingga 1990 sebelum menyertai Kumpulan New Hoong Fatt.

Pengalaman beliau merangkumi pelbagai industri yang luas termasuk perbankan dan institusi kewangan, perkilangan dan perdagangan. Sebagai Pengarah Eksekutif, beliau turut mengawasi operasi perkilangan Kumpulan. Beliau lah yang mendorong subsidiari perkilangan untuk mencapai ISO 9001.

Ketika ini, beliau merupakan ahli Lembaga Pengarah kepada beberapa syarikat subsidiari Kumpulan NHF.

Encik Chin adalah suami Kam Foong Keng, seorang Pengarah Eksekutif dan pemegang saham utama Syarikat, dan oleh yang demikian, mempunyai hubungan dengan ahli keluarganya. Beliau tidak mempunyai sebarang percanggahan kepentingan yang terus dengan Kumpulan ini selain dari urusan niaga pihak berkaitan yang melibatkan isterinya, seperti yang dinyatakan pada muka surat 35 di dalam Laporan Tahunan ini.

Directors' Profile (continued)

Profil Pengarah (sambungan)

Madam Kam was appointed on 8 April 1998, as Executive Director of the Group. She is a member of the ESOS Committee. She holds a Bachelor Degree in Business from South Australia Institute of Technology (now known as University of South Australia), Australia.

Since graduation, she has been a key person within the Group's subsidiaries, responsible for their management and organisational structure. She was instrumental in the achievement of ISO 9001 by the trading subsidiary.

Currently, she sits on the Boards of the subsidiaries of the NHF Group and other private limited companies.

Madam Kam is the daughter of Kam Lang Fatt @ Kim Leng Fatt and Wong Ah Moy @ Wong Yoke Len, spouse of Chin Jit Sin and sibling of Kam Foong Sim, who are all Directors and/or major shareholders of the Company.

She has no material conflict of interest with the Group other than that which has been disclosed to the Board of Directors and shareholders in the audited financial statement, the recurrent related party transactions of a revenue or trading nature prior to the acquisitions of HISB and NS Plastic and NHF's Acquisitions of HISB and NS Plastic, where she is a director.

Further information on the Acquisitions are set out in page 30 of the Annual Report.

The Acquisitions were completed in May 2004.



KAM FOONG KENG

Aged 41, Non-Independent Executive Director

Berusia 41 tahun, Pengarah Eksekutif Bukan Bebas

Puan Kam telah dilantik pada 8 April 1998 sebagai Pengarah Eksekutif bagi Kumpulan. Beliau adalah ahli Jawatankuasa Skim Opsyen Saham Pekerja. Beliau memiliki Ijazah Sarjana Muda dalam bidang perniagaan dari South Australia Institute of Technology (sekarang dikenali sebagai University of South Australia, Australia).

Setelah memperolehi ijazah, beliau merupakan seorang penggerak utama dalam subsidiari Kumpulan dan bertanggungjawab terhadap hal pengurusan dan struktur organisasi. Beliaulah yang mendorong subsidiari perdagangan untuk mencapai ISO 9001.

Ketika ini, beliau merupakan ahli Lembaga Pengarah bagi subsidiari Kumpulan NHF dan syarikat-syarikat swasta yang lain.

Puan Kam adalah anak Kam Lang Fatt @ Kim Leng Fatt dan Wong Ah Moy @ Wong Yoke Len, isteri kepada Chin Jit Sin serta kakak kepada Kam Foong Sim, kesemuanya Pengarah-pengarah dan/atau pemegang saham utama Syarikat.

Beliau tidak mempunyai percanggahan kepentingan yang mustahak dengan Kumpulan ini, selain daripada yang telah dikemukakan kepada Lembaga Pengarah dan pemegang-pemegang saham di dalam penyata kewangan yang diaudit, urus niaga pihak

berkaitan yang berulang dan bersifat pendapatan dan perniagaan sebelum NHF memperolehi HISB dan NS Plastic, dan perolehan HISB dan NS Plastic oleh NHF. Beliau adalah pengarah di kedua-dua syarikat tersebut.

Butiran selanjutnya berkenaan dengan perolehan ini dikemukakan pada muka surat 35 di dalam Laporan Tahunan ini.

Perolehan ini telah disempurnakan pada Mei 2004.

Directors' Profile (continued)

Profil Pengarah (sambungan)

Ms Kam was appointed as Executive Director and member of the Audit Committee on 17 May 2001.

She holds a Bachelor Degree in Economics (major in Accounting) from University of Adelaide, Australia. She is an accountant by profession and a member of the Certified Practising Accountants Australia and the Malaysian Institute of Accountants.

She had several years of experience in accounting firms and in the commercial sector before joining the NHF Group in 1991, where she oversees finance and accounts. Currently, she sits on the Board of a subsidiary of the NHF Group.

Ms Kam is the daughter of Kam Lang Fatt @ Kim Leng Fatt and Wong Ah Moy @ Wong Yoke Len, sibling of Kam Foong Keng and sibling-in-law of Chin Jit Sin, who are all Directors and/or major shareholders of the Company.

She has no direct conflict of interest with the Group, save for the related party transactions involving members of her family, as set out in page 30 of the Annual Report.



KAM FOONG SIM

Aged 40, Non-Independent Executive Director

Berusia 40 tahun, Pengarah Eksekutif Bukan Bebas

Cik Kam telah dilantik sebagai Pengarah Eksekutif dan ahli Jawatankuasa Audit pada 17 Mei 2001.

Beliau memegang Ijazah Sarjana Muda Ekonomi dalam bidang perakaunan dari University of Adelaide, Australia. Beliau merupakan seorang akauntan yang berkeelayakan dan ahli Certified Practising Accountants Australia dan Institut Akauntan Malaysia.

Beliau mempunyai beberapa tahun pengalaman di firma-firma perakaunan dan di bahagian komersil sebelum menyertai Kumpulan NHF pada 1991, dimana beliau mengawasi bahagian kewangan dan akaun. Ketika ini, beliau merupakan ahli

Lembaga Pengarah bagi salah satu subsidiari Kumpulan NHF.

Cik Kam adalah anak kepada Kam Lang Fatt @ Kim Leng Fatt dan Wong Ah Moy @ Wong Yoke Len, adik kepada Kam Foong Keng dan adik ipar kepada Chin Jit Sin, kesemuanya Pengarah-pengarah dan/atau pemegang saham utama Syarikat.

Beliau tidak mempunyai percanggahan kepentingan yang terus dengan Kumpulan ini selain dari urusan niaga pihak berkaitan yang melibatkan ahli keluarganya, seperti yang dikemukakan pada muka surat 35 di dalam Laporan Tahunan ini.

Directors' Profile (continued)

Profil Pengarah (sambungan)

Mr Wong was appointed as Independent Non-Executive Director on 20 April 1998. He also serves as the Chairman of the Audit Committee and ESOS Committee, and as a member of the Remuneration and Nomination Committees.

He obtained a LCC Higher Accounting Certificate from the London Chamber of Commerce before entering the banking industry. He commenced his career in finance and banking as an accountant in a private firm before joining Bank of China.

Subsequently, he moved to Overseas Union Bank (Malaysia) Berhad (now

known as United Overseas Bank (Malaysia) Berhad), where he retired as a Branch Senior Manager in 1991. Currently, he does not sit on any other Board of Directors.

Mr Wong does not have any family relationship with any Director and/or major shareholder of the Company. He has no conflict of interest with the Group.



WONG KWAN @ WONG KWONG KWAN
Aged 75, Independent Non-Executive Director
Berusia 75 tahun, Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Encik Wong telah dilantik sebagai Pengarah Bebas Bukan Eksekutif pada 20 April 1998. Beliau juga menjadi Pengerusi Jawatankuasa Audit dan ahli jawatankuasa bagi Skim Opsyen Saham Pekerja, Jawatankuasa Ganjaran dan Peralonan.

Beliau telah memperolehi Sijil Tinggi Perakaunan LCC dari London Chamber of Commerce sebelum menyertai industri perbankan. Beliau memulakan kerjayanya dalam bidang kewangan dan perbankan sebagai akauntan di firma swasta sebelum menyertai Bank of China.

Selepas itu, beliau bekerja di Overseas Union Bank (Malaysia) Berhad (sekarang dikenali sebagai United

Overseas Bank (Malaysia) Berhad), dimana, beliau telah bersara sebagai Pengurus Kanan Cawangan pada 1991. Pada masa kini, beliau tidak memegang perjawatan pengarah yang lain.

Encik Wong tiada hubungan kekeluargaan dengan mana-mana Pengarah dan/atau pemegang saham utama Syarikat. Beliau tidak mempunyai sebarang percanggahan kepentingan dengan Kumpulan ini.

Directors' Profile (continued)

Profil Pengarah (sambungan)

Mr Ng was appointed as Independent Non-Executive Director on 20 April 1998. He also serves as a member of the Audit Committee, ESOS Committee, Remuneration Committee and Nomination Committee.

He graduated with a Bachelor Degree in Agribusiness (Hon) from University Pertanian Malaysia, Malaysia (now known as University Putra Malaysia). He started his career in banking and finance with United Malayan Banking Corporation Berhad (now known as RHB Bank Berhad) from 1982 to 1994.

He holds directorships in other public companies, namely Pohmay Holdings

Berhad, Loh & Loh Corporation Berhad and SMIS Corporation Berhad, and various private limited companies.

Mr Ng does not have any family relationship with any Director and/or major shareholder of the Company. He has no conflict of interest with the Group.



DANNY NG SIEW L'LEONG

Aged 46, Independent Non-Executive Director

Berusia 46 tahun, Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Encik Ng telah dilantik sebagai Pengarah Bebas Bukan Eksekutif pada 20 April 1998. Beliau merupakan ahli Jawatankuasa Audit, Jawatankuasa Skim Opsyen Saham Pekerja, Jawatankuasa Ganjaran dan Jawatankuasa Percalonan.

Beliau berkelulusan Ijazah Sarjana Muda Perniagaan Tanian (Kepujian) dari Universiti Pertanian Malaysia, Malaysia (sekarang dikenali sebagai Universiti Putra Malaysia). Beliau memulakan kerjayanya dalam perbankan dan kewangan di United Malayan Banking Corporation Berhad (sekarang dikenali sebagai RHB Bank Berhad) dari 1982 hingga 1994.

Beliau juga merupakan Pengarah syarikat awam lain iaitu Pohmay

Holdings Berhad, Loh & Loh Corporation Berhad dan SMIS Corporation Berhad dan beberapa buah syarikat swasta.

Encik Ng tiada hubungan kekeluargaan dengan mana-mana Pengarah dan/atau pemegang saham utama Syarikat. Beliau tidak mempunyai sebarang percanggahan kepentingan dengan Kumpulan ini.

Directors' Profile (continued)

Profil Pengarah (sambungan)

Datuk Dr. Anis was appointed as Independent Non-Executive Director on 2 December 2002. He was appointed to the Audit Committee, Nomination and Remuneration Committees on 30 April 2004.

He holds a Ph.D. in Pharmacology from University of Bath, United Kingdom, Master of Science in Pharmaceutical Technology from University of London and Bachelor of Pharmacy from University of Singapore.

Datuk Dr. Anis enjoyed an illustrious and extensive career in the Government sector, serving as

pharmaceutical officer/ pharmacist with the Ministry of Health ("MoH") in 1968, to lecturer and Head of Department of Pharmacology in Universiti Kebangsaan Malaysia, to Deputy Director of the National Pharmaceutical Control Bureau ("NPCB") of MoH, to Director in 1988.

He was also Secretary of the Drug Control Authority of MoH from 1985 to 1990. In 1991, he was Deputy Director of the Pharmacy Division of MoH. In 1993, he was Deputy Director of Health (Pharmacy) for the Department of Health, Johor before returning to be a Director of NPCB in

1995. He was subsequently promoted to be a Director of Pharmacy of MoH in 1996, where he served until 2001. Currently, Datuk Dr. Anis acts as Chairman of the Board of Directors of Y.S.P Southeast Asia Holding Berhad, and a Director of several private limited companies.

Datuk Dr. Anis does not have any family relationship with any Director and/or major shareholder of the Company. He has no conflict of interest with the Group.



DATUK DR. ANIS BIN AHMAD
Aged 59, Independent Non-Executive Director
Berusia 59 tahun, Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Datuk Dr. Anis telah dilantik sebagai Pengarah Bebas Bukan Eksekutif pada 2 Disember 2002. Pada 30 April 2004, beliau telah dilantik sebagai ahli Jawatankuasa Audit, Jawatankuasa Ganjaran dan Jawatankuasa Peralonan.

Beliau memiliki Falsafah Kedoktoran ("Ph.D.") dalam Ilmu Perubatan Teknologi dari University of London dan Sarjana Muda Perubatan dari University of Singapore.

Datuk Dr. Anis memegang pelbagai jawatan bermula dari pegawai ilmu perubatan/ahli ubat dengan Kementerian Kesihatan ("MoH") pada

1968, ke pensyarah dan Ketua Jabatan Ilmu Khasiat Ubat di Universiti Kebangsaan Malaysia, seterusnya ke Naib Pengarah kepada National Pharmaceutical Control Bureau ("NPCB") di MoH dan Pengarah pada 1988.

Beliau juga berkhidmat sebagai Setiausaha di Penguasaan Kawalan Ubat ("Drug Control Authority") di MoH dari 1985 hingga 1990. Pada 1991, beliau menyandang jawatan sebagai Naib Pengarah di Bahagian Perubatan di MoH. Pada 1993, beliau bertugas sebagai Naib Pengarah Kesihatan (Perubatan) bagi Jabatan Kesihatan, Johor sebelum kembali

sebagai Pengarah NPCB pada 1995. Selepas itu, beliau telah dinaikkan pangkat sebagai Pengarah Perubatan bagi MoH pada 1996, dimana beliau berkhidmat sehingga 2001. Pada ketika ini, Datuk Dr. Anis adalah Pengerusi bagi Lembaga Pengarah di Y.S.P. Southeast Asia Holding Berhad, dan seorang pengarah di beberapa buah syarikat swasta.

Datuk Dr. Anis tiada hubungan kekeluargaan dengan mana-mana Pengarah dan/atau pemegang saham utama Syarikat. Beliau tidak mempunyai sebarang percanggahan kepentingan dengan Kumpulan ini.

Notes To Directors' Profile/ Nota kepada Profil Pengarah

- All of the Directors of New Hoong Fatt Holdings Berhad are Malaysians.
Semua Pengarah New Hoong Fatt Holdings Berhad adalah warganegara Malaysia.
- None of the Directors have any conviction for offences within the past ten (10) years.
Tiada Pengarah pernah disabitkan dengan kesalahan undang-undang dalam tempoh sepuluh (10) tahun.

Calendar of Events 2004

Takwim Peristiwa 2004



25 February / 25 Februari

Signing of Sale and Purchase Agreement for the acquisition of Hoeken Industrial Sdn Bhd and NS Plastic Industries Sdn Bhd.

Menandatangani Perjanjian Jual Beli untuk pengambilalihan Hoeken Industrial Sdn Bhd dan NS Plastic Industries Sdn Bhd.

18 April / 18 April

Bowling Tournament 2004 at the Golden Bowl Klang, Klang Parade.

Pertandingan Bowling 2004 di Golden Bowl Klang, Klang Parade.



NHF received visitors from the Federation of Automobile Workshop Owners Association of Malaysia.

22 April / 22 April

Ahli-ahli Persekutuan Persatuan Pemilik Bengkel Kereta Malaysia melawat NHF.



Calendar of Events 2004

(continued)

Takwim Peristiwa 2004

(sambungan)



25 April / 25 April

Madam Kam Foong Keng presenting an Award for excellence in studies during the Annual Lunch 2003/2004.

Puan Kam Foong Keng menyampaikan Anugerah Kecemerlangan dalam pelajaran pada Jamuan Makan Petang Tahunan 2003/2004.



22 May - 12 June / 22 Mei - 12 Jun

NHF Employees' Arm Wrestling Competition.

Pertandingan Gusti Lengan pekerja NHF.



20 May / 20 Mei

The 7th Annual General Meeting and Extraordinary General Meeting of NHF.

Mesyuarat Agung Tahunan Ke 7 dan Mesyuarat Agung Luarbiasa NHF.



7 July / 7 Julai

NHF Employees Welfare Committee organised a free movie for the employees entitled "Spider-man 2".

Jawatankuasa Kebajikan Pekerja NHF menganjurkan tayangan filem percuma bagi pekerja-pekerja NHF, bertajuk "Spider-man 2".

Calendar of Events 2004

(continued)

Takwim Peristiwa 2004

(sambungan)

8 August / 8 Ogos

The first Volleyball Tournament organised by the NHF Employees Welfare Committee attracted employees' participation from all divisions.

Pertandingan Bola Tampar yang pertama dianjurkan oleh Jawatankuasa Kebajikan Pekerja NHF telah menarik penyertaan pekerja NHF dari semua bahagian.



18 September / 18 September

NHF participated in the Bursa Malaysia - OSK, Petaling Jaya Investors Roadshow, at Hotel Armada, Petaling Jaya.

NHF menyertai 'Roadshow' yang dianjurkan Bursa Malaysia bersama dengan OSK, di Hotel Armada, Petaling Jaya.

30 October / 30 Oktober

Strategic and Business Planning Brainstorming session for New Hoong Fatt Group.

Sessi "Brain-storming" bagi Perancangan Strategik dan Urus Niaga Kumpulan NHF.

