

Contents kandungan

Our Vision & Our Mission	2	Wawasan Kami & Misi Kami	2
Pharmaniaga – The Brand	3	Jenama Pharmaniaga	3
The Notice of Annual General Meeting	6	Notis Mesyuarat Agung Tahunan	12
Statement Accompanying		Penyata Bersama Notis Mesyuarat Agung Tahunan	16
The Notice of Annual General Meeting	10	Prestasi Suku Tahunan Kumpulan	18
Group Quarterly Performance	18	Laporan Segmen 2002 Kumpulan	19
Group 2002 Segmental Report	19	Kalendar Kewangan	20
Financial Calendar	20	Ikhtisar Prestasi Kewangan Kumpulan	21
Group Financial Performance Highlights	21	Ringkasan Kewangan 5 Tahun Kumpulan	22
Group 5 Year Financial Summary	22	Penyata Nilai Tambahan	24
Statement of Value Added	24	Kakitangan dan Produktiviti	25
Employees and Productivity	25	Struktur Korporat	26
Corporate Structure	26	Struktur Operasi	27
Operational Structure	27	Maklumat Korporat	28
Corporate Information	28	Profil Para Pengarah	30
Profile of Directors	30	Pendedahan Tadbir Urus Korporat	36
Corporate Governance Disclosure	36	Penyata Jawatankuasa Audit	55
Report of the Audit Committee	55	Profil Pengurusan Kanan	60
Profile of Senior Management	60	Penyata Pengerusi	68
Chairman's Statement	68	Ulasan Operasi	80
Review of Operations	80	Sumber-sumber Operasi	108
Operating Resources	108	Sukan, Sosial dan Kebajikan	116
Sports, Social and Welfare	116	Mengekalkan Ekosistem	118
Sustaining the Ecosystem	118	Pencapaian Kumpulan	122
Group Achievements	122	Kalendar Korporat Kumpulan	124
Group Corporate Calendar	124	Penyata Kewangan	168
Financial Statements	128	Hartanah Kumpulan	210
Properties of the Group	208	Analisa Pegangan Saham	212
Analysis of Shareholdings	212	Prestasi Saham	216
Share Performance	216	Direktori Korporat Kumpulan	217
Group Corporate Directory	217	Borang Proksi	
Proxy Form			

Cover Rationale rasional kulit luar

Change is constant in life.

Pharmaniaga thrives with change. Striving to change for the better. To be more effective in delivering first class products and services in order to enrich the lives of everyone it touches.

The dandelions; a plain weed that changes its flowers into a beautiful feather-like form so that they can be lifted by the wind that will take them to new grounds as a beginning of their germination process, thus enriching the environment around them.

This renewing spirit inspires Pharmaniaga to excel in its initiatives by embracing change in all its operations to ensure only the best is delivered to its stakeholders. Change that will provide Pharmaniaga with the wings liken to those of the dandelions that will allow it to soar towards realising its vision to be Malaysia's foremost integrated healthcare solution provider and in the process enrich the lives around it.

Perubahan merupakan sesuatu yang konstan dalam kehidupan.

Pharmaniaga berkembang maju dengan perubahan. Ia sentiasa giat berusaha untuk menyediakan barangan dan perkhidmatan bertaraf dunia demi untuk menyempurnakan kesemua kehidupan di sekelilingnya.

'Dandelion'; sejenis tumbuhan liar yang sederhana, melalui perubahan di mana kelopak bunganya bertukar menjadi seperti sayap berpelelah yang cantik agar benihnya dapat terbang dibawa angin ke tanah baru sebagai permulaan proses percambahannya; lalu memperkayakan alam sekitarnya.

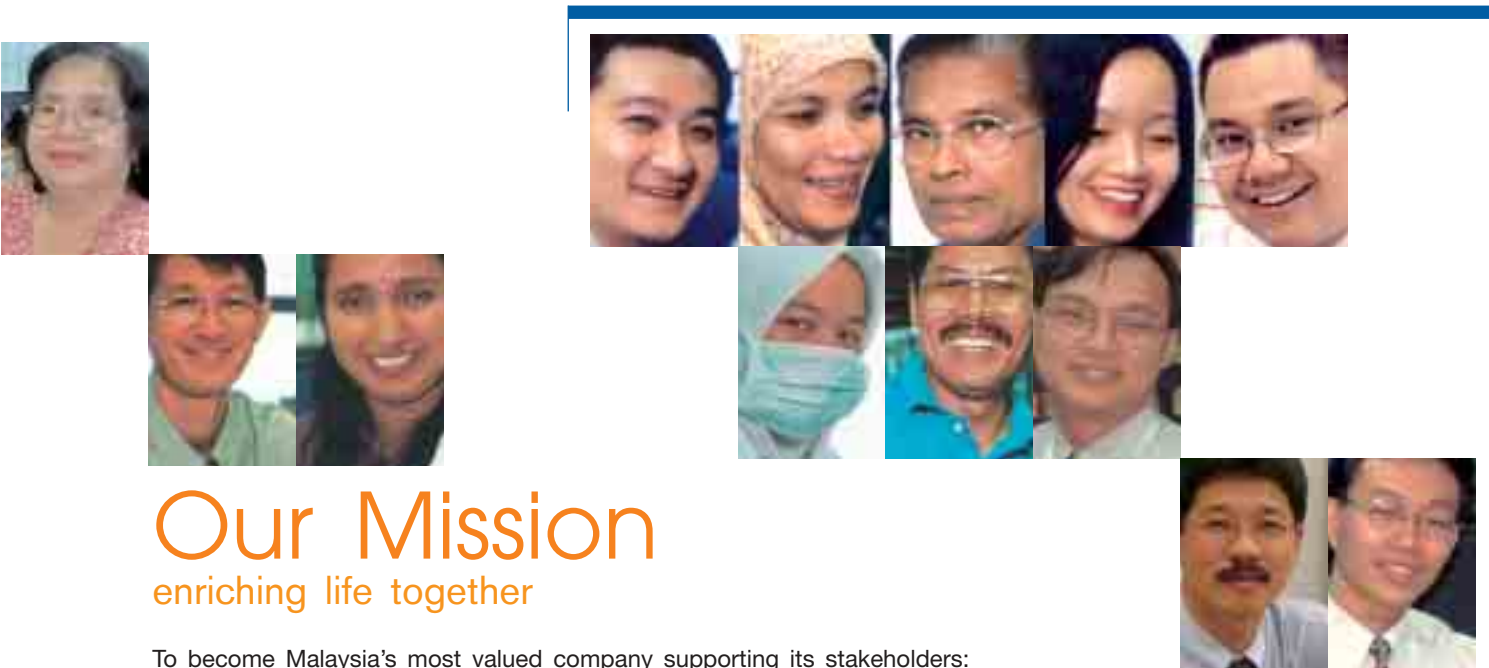
Semangat memperbaharui inilah yang memberikan inspirasi kepada Pharmaniaga untuk terus cemerlang dalam kesemua usahanya. Dengan menerima perubahan dalam semua aspek operasinya, Pharmaniaga dapat memastikan hanya yang terbaik disampaikan kepada semua pemegang kepentingannya. Perubahan yang dialami akan memberikan Pharmaniaga sayap seperti bunga 'dandelion' tadi, yang akan membolehkannya terbang tinggi ke arah merealisasikan visinya untuk menjadi sebuah penyedia penyelesaian penjagaan kesihatan berintegrasi terunggul Malaysia dan dalam proses tersebut menyempurnakan kehidupan di sekelilingnya.

Our Vision

To be Malaysia's foremost integrated healthcare solution provider, contributing significantly to improving wellness of people in the region by providing high quality products and services.

wawasan kami

Untuk menjadi penyedia penyelesaian penjagaan kesihatan berintegrasi yang menyumbang secara signifikan dalam mempertingkatkan kesihatan masyarakat di rantau ini dengan menyediakan barangan dan perkhidmatan yang berkualiti tinggi.



Our Mission

enriching life together

To become Malaysia's most valued company supporting its stakeholders:

- As partners to the medical profession in the provision of healthcare through provision of affordable, quality medicines and other products and services.
- As a leader in Malaysia's healthcare industry.
- As a company that cares for the community.

misi kami

bersama menyempurnakan kehidupan

Untuk menjadi syarikat yang paling dihargai di Malaysia, menyokong para pemegang kepentingannya:

- Sebagai rakan kepada profesion perubatan dalam penyediaan penjagaan kesihatan melalui pembekalan ubat-ubatan yang berkualiti serta lain-lain barangan dan perkhidmatan.
- Sebagai pemimpin industri penjagaan kesihatan Malaysia.
- Sebagai sebuah syarikat yang prihatin terhadap masyarakat setempat.

pharmaniaga

enriching life together

PHARMANIAGA – THE BRAND

Since its listing on the Second Board of the Kuala Lumpur Stock Exchange in November 1999, Pharmaniaga has been on an accelerated growth platform; growing from manufacturing, distributing and selling pharmaceuticals and medical products to the provision of turnkey contract services for hospital equipping. All in its quest to be a fully integrated healthcare solutions provider.

In a much globalised operating environment, product and services branding alone are no longer sufficient to create the required differentiation in the market. What is equally important, if not more, is the ability of the corporate entity providing those products and services to deliver its commitments to the customers. The strength, integrity and reputation of the corporate entity go a long way towards lending credibility to the perceived quality of the products and services being offered. Thus, Pharmaniaga realises the need for all of its activities to be identified under a common persona, so that all concerted efforts to establish the Group as one that signifies world class and quality can be optimised.

To this end, Pharmaniaga launched its new corporate logo, also representing the single corporate identity for the Group, on 18 October 2002.

JENAMA PHARMANIAGA

Sejak penyenaiaannya di Papan Kedua Bursa Saham Kuala Lumpur pada bulan November 1999, Pharmaniaga berada di pelantar pertumbuhan yang pesat; berkembang daripada perniagaan pengilangan, pengedaran dan penjualan produk farmaseutikal dan perubatan kepada penyediaan khidmat kontrak serah kunci bagi pelengkapan hospital. Kesemua ini demi cita-citanya untuk menjadi penyedia penyelesaian penjagaan kesihatan yang berintegrasi sepenuhnya.

Dalam persekitaran operasi yang lebih global, penjenamaan produk dan perkhidmatan sahaja tidak lagi memadai untuk mewujudkan kelainan yang diperlukan di pasaran. Apa yang sebenarnya sama penting, jika tidak lebih penting, adalah keupayaan entiti korporat yang membekalkan produk dan perkhidmatan tersebut untuk menunaikan komitmennya kepada para pelanggan. Kekuatan, keutuhan dan reputasi entiti korporat ini berperanan besar dalam memberikan kesahihan terhadap tanggapan mutu produk dan perkhidmatan yang ditawarkan. Maka dengan itu, Pharmaniaga menyedari betapa perlu bagi semua aktivitinya untuk dikenali di bawah satu persona yang sama, supaya segala usaha untuk menjadikan Kumpulan ini lambang taraf dunia dan kualiti boleh dioptimumkan.

Sehubungan dengan ini, Pharmaniaga melancarkan logo korporatnya yang baru, yang juga mewakili identiti korporat tunggal bagi Kumpulan ini, pada 18 Oktober 2002.

The Pharmaniaga Group's new corporate logo is characterised by interlocking blue and orange squares connecting the last "a" in "pharma" and the "n" in "niaga". These interlocking squares represent the seamless integration of all arms of the Group's businesses.



Logo korporat Kumpulan Pharmaniaga yang baru bercirikan petak-petak biru dan jingga yang saling bertaut, yang menyambungkan huruf "a" terakhir dalam "pharma" dan huruf "n" dalam "niaga". Petak-petak yang saling bertaut ini mewakili integrasi semua bahagian perniagaan Kumpulan.

The first phase of the corporate re-branding exercise involved the name change of all subsidiary companies in the Group (except for Strand Pharmaceuticals (Malaysia) Sdn Bhd, being a dormant company) as tabulated below:

Fasa pertama usaha penjenamaan semula korporat ini melibatkan pertukaran nama semua anak syarikat Kumpulan (kecuali Strand Pharmaceuticals (Malaysia) Sdn Bhd, sebuah syarikat dormant) seperti yang dijadualkan di bawah:

New Subsidiary Names Nama Baru Anak Syarikat	Previously known as Dahulunya dikenali sebagai
Pharmaniaga Manufacturing Berhad	Raza Manufacturing Berhad
Pharmaniaga Logistics Sdn Bhd	Remedi Pharmaceuticals (M) Sdn Bhd
Pharmaniaga Marketing Sdn Bhd	Pharmaniaga Sales and Marketing Sdn Bhd
Pharmaniaga Solutions Sdn Bhd	ehealth4all.com Sdn Bhd
Pharmaniaga Biomedical Sdn Bhd	Specialty Medical Laboratories Sdn Bhd
Pharmaniaga Diagnostics Sdn Bhd	Remedi Diagnostics Sdn Bhd
Pharmaniaga Research Centre Sdn Bhd	Remedi Research Centre Sdn Bhd
Pharmaniaga Medisystem Sdn Bhd	Pharmacy Automated Systems Incorporated Sdn Bhd
Pharmaniaga Trading (M) Sdn Bhd	Raza Pharmaceuticals Sdn Bhd

At the same time, we have also embarked on product re-branding for the products we manufacture in-house. Details of the product re-branding activities are discussed in the Marketing and Distribution section of this Annual Report.

The "Pharmaniaga" name was retained as the umbrella corporate brand simply because we are proud to be a thoroughbred Malaysian company, and the name "Pharmaniaga" provides us with that Malaysian flavour. The logo however, has been redesigned to reflect the progressive stature of the Group in line with our vision to be a prominent player in the global market place.

Serentak dengan itu, kami juga telah memulakan usaha penjenamaan semula produk yang kami keluarkan sendiri. Butir-butir kegiatan penjenamaan semula produk ini dibincangkan dengan lebih lanjut dalam bahagian Pemasaran dan Pendedaran Laporan Tahunan ini.

Nama "Pharmaniaga" dikekalkan sebagai jenama naungan korporat semata-mata kerana kami berbangga menjadi syarikat anak jati Malaysia, dan nama "Pharmaniaga" memberikan kami ciri budaya Malaysia. Walau bagaimanapun, logo Pharmaniaga telah direka corak semula untuk mencerminkan sifat progresif Kumpulan, sejajar dengan wawasan kami untuk menjadi peserta yang terkemuka di pasaran global.

The Pharmaniaga Group's new corporate logo is characterised by interlocking blue and orange squares connecting the last "a" in "pharma" and the "n" in "niaga". These interlocking squares represent the seamless integration of all arms of the Group's businesses.

The strong blue is a reflection of Pharmaniaga's fundamental strong points; astute business sense, stability and organised competency.

The warm orange personifies Pharmaniaga's human side of the business and represents the continuing commitment to its customers, business partners and consumers.

Locked in a simple embrace, the new logo will always remind all of our stakeholders our commitment to continuously provide quality and reliable healthcare products and services.

enriching life together

Pharmaniaga is not merely about doing business. The very essence of our new corporate logo and identity is to accentuate our philosophy of **enriching life together**. It represents the strength and the pledge of the Pharmaniaga partnership to become the leading healthcare solutions provider. To do business with a conscience. To enrich life for all.

Logo korporat Kumpulan Pharmaniaga yang baru bercirikan petak-petak biru dan jingga yang saling bertaut, yang menyambungkan huruf "a" terakhir dalam "pharma" dan huruf "n" dalam "niaga". Petak-petak yang saling bertaut ini mewakili integrasi semua bahagian perniagaan Kumpulan.

Warna biru yang teguh mencerminkan kelebihan asas Pharmaniaga; kebijaksanaan dalam perniagaan, kestabilan dan kecekapan yang teratur.

Warna jingga nurani menyifatkan aspek kemanusiaan perniagaan Pharmaniaga dan melambangkan komitmen yang berterusan kepada para pelanggan, rakan niaga dan pengguna.

Logo baru yang menampilkan cantuman erat empat petak berwarna akan sentiasa mengingatkan semua pemegang kepentingan kami mengenai komitmen kami untuk terus menyediakan produk dan perkhidmatan penjagaan kesihatan yang berkualiti dan boleh dipercayai.

bersama menyempurnakan kehidupan

Pharmaniaga bukan sekadar mengendalikan perniagaan. Inti pati logo dan identiti korporat kami yang baru menegaskan falsafah kami untuk **bersama menyempurnakan kehidupan**. Ia mewakili daya kekuatan dan janji perkongsian Pharmaniaga untuk menjadi penyedia penyelesaian penjagaan kesihatan yang terulung. Untuk mengurus niaga dengan hati nurani. Untuk menyempurnakan kehidupan manusia sejagat.

The Notice of Annual General Meeting

NOTICE IS HEREBY GIVEN that the Fifth Annual General Meeting of PHARMANIAGA BERHAD will be held at Selangor Ballroom, Sheraton Subang Hotel & Towers, Jalan SS12/1, 47500 Subang Jaya, Selangor Darul Ehsan on **Thursday, 19 June 2003 at 2.30 p.m.** for the following purposes:-

AGENDA

1. To receive the Audited Financial Statements for the financial year ended 31 December 2002 and the Directors' and Auditors' Reports thereon. **(Resolution 1)**
2. To approve the payment of a Final Tax Exempt Dividend of 6 sen per share for the financial year ended 31 December 2002. **(Resolution 2)**
3. To re-elect as Director, YBhg Datuk Sulaiman bin Daud who retires pursuant to Article 88 of the Company's Articles of Association. **(Resolution 3)**
4. To re-elect as Director, YM Dato' Raja Nong Chik bin Raja Zainal Abidin who retires pursuant to Article 88 of the Company's Articles of Association. **(Resolution 4)**
5. To re-elect as Director, Encik Azhar bin Hussain who retires pursuant to Article 88 of the Company's Articles of Association. **(Resolution 5)**
6. To re-appoint Messrs. Shamsir Jasani Grant Thornton as Auditors of the Company and to authorise the Directors to fix their remuneration. **(Resolution 6)**

AS SPECIAL BUSINESS

7. To consider and, if thought fit, to pass with or without any modification, the following resolutions as Ordinary Resolutions:

a. Payment of Directors' Fees for the Financial Year ended 31 December 2002

"**THAT** the payment of the Directors' Fees of RM262,000.00 for the financial year ended 31 December 2002 be approved." **(Resolution 7)**

b. Authority to Issue Shares Pursuant to Section 132D of the Companies Act, 1965

"**THAT**, pursuant to Section 132D of the Companies Act, 1965 and subject to the approvals of the relevant governmental and/or regulatory authorities, the Directors be and are hereby empowered to issue and allot shares of the Company from time to time and upon such terms and conditions and for such purposes as the Directors may deem fit, provided that the aggregate number of shares issued pursuant to this resolution shall not exceed ten per centum (10%) of the total issued capital of the Company and that such authority shall continue in force until the conclusion of the next Annual General Meeting of the Company." **(Resolution 8)**

c. Proposed Renewal of Shareholders' Mandate for Recurrent Related Party Transactions of a Revenue or Trading Nature with United Engineers (Malaysia) Berhad and/or its directors or subsidiaries or associated companies

"**THAT** pursuant to paragraph 10.09 of the Listing Requirements of the Kuala Lumpur Stock Exchange, approval be and is hereby given for the renewal of the Shareholders' Mandate for the Company and/or its subsidiaries (the "Pharmaniaga Group") to enter into the category of recurrent transactions of a revenue or trading nature as set out in Section 2.4.1 of the Circular to Shareholders dated 28 May 2003 with United Engineers (Malaysia) Berhad and/or its directors or subsidiaries or associated companies mentioned therein which are necessary for the Pharmaniaga Group's day to day operations subject to the following:-

- i. the transactions are in the ordinary course of business, at arm's length basis and are on normal commercial terms and on terms which are not more favourable to the related parties than those generally available to the public and are not to the detriment of the minority shareholders; and

- ii. disclosure is made in the annual report of the breakdown of the aggregate value of transactions conducted pursuant to the Shareholders' Mandate during the financial year.

AND THAT such approval conferred shall continue to be in force until:-

- i. the conclusion of the next Annual General Meeting ("AGM") of the Company following the forthcoming AGM at which such Shareholders' Mandate is passed, at which time it will lapse, unless by a resolution passed at such general meeting whereby the authority is renewed; or
- ii. the expiration of the period within which the next AGM of the Company after that date is required to be held pursuant to Section 143(1) of the Companies Act, 1965 (but shall not extend to such extensions as may be allowed pursuant to Section 143(2) of the Companies Act, 1965); or
- iii. revoked or varied by resolution passed by the shareholders in a general meeting.

whichever is earliest;

AND FURTHER THAT the Directors of the Company be and are hereby authorized to complete and do all such acts and things as they may consider expedient or necessary to give effect to the Proposed Renewal of Shareholders' Mandate." **(Resolution 9)**

d. Proposed Renewal of Shareholders' Mandate for Recurrent Related Party Transactions of a Revenue or Trading Nature with Raza Sendirian Berhad and/or its directors and/or substantial shareholders

"THAT pursuant to paragraph 10.09 of the Listing Requirements of the Kuala Lumpur Stock Exchange, approval be and is hereby given for the renewal of the Shareholders' Mandate for the Company and/or its subsidiaries (the "Pharmaniaga Group") to enter into the category of recurrent transactions of a revenue or trading nature as set out in Section 2.4.1 of the Circular to

Shareholders dated 28 May 2003 with Raza Sendirian Berhad and/or its directors and/or substantial shareholders mentioned therein which are necessary for the Pharmaniaga Group's day to day operations subject to the following:-

- i) the transactions are in the ordinary course of business, at arm's length basis and are on normal commercial terms and on terms which are not more favourable to the related parties than those generally available to the public and are not to the detriment of the minority shareholders; and
- ii. disclosure is made in the annual report of the breakdown of the aggregate value of transactions conducted pursuant to the Shareholders' Mandate during the financial year.

AND THAT such approval conferred shall continue to be in force until:-

- i. the conclusion of the next Annual General Meeting ("AGM") of the Company following the forthcoming AGM at which such Shareholders' Mandate is passed, at which time it will lapse, unless by a resolution passed at such general meeting whereby the authority is renewed; or
- ii. the expiration of the period within which the next AGM of the Company after that date is required to be held pursuant to Section 143(1) of the Companies Act, 1965 (but shall not extend to such extensions as may be allowed pursuant to Section 143(2) of the Companies Act, 1965); or
- iii. revoked or varied by resolution passed by the shareholders in a general meeting.

whichever is earliest;

AND FURTHER THAT the Directors of the Company be and are hereby authorized to complete and do all such acts and things as they may consider expedient or necessary to give effect to the Proposed Renewal of Shareholders' Mandate." **(Resolution 10)**

The Notice of Annual General Meeting (cont'd)

e. Proposed Renewal of Shareholders' Mandate for Recurrent Related Party Transactions of a Revenue or Trading Nature with Intercircle Holdings Sdn Bhd and/or its substantial shareholders

"**THAT** pursuant to paragraph 10.09 of the Listing Requirements of the Kuala Lumpur Stock Exchange, approval be and is hereby given for the renewal of the Shareholders' Mandate for the Company and/or its subsidiaries (the "Pharmaniaga Group") to enter into the category of recurrent transactions of a revenue or trading nature as set out in Section 2.4.1 of the Circular to Shareholders dated 28 May 2003 with Intercircle Holdings Sdn Bhd and/or its substantial shareholders mentioned therein which are necessary for the Pharmaniaga Group's day to day operations subject to the following:-

- i. the transactions are in the ordinary course of business, at arm's length basis and are on normal commercial terms and on terms which are not more favourable to the related parties than those generally available to the public and are not to the detrimental of the minority shareholders; and
- ii. disclosure is made in the annual report of the breakdown of the aggregate value of transactions conducted pursuant to the Shareholders' Mandate during the financial year.

AND THAT such approval conferred shall continue to be in force until:-

- i. the conclusion of the next Annual General Meeting ("AGM") of the Company following the forthcoming AGM at which such Shareholders' Mandate is passed, at which time it will lapse, unless by a resolution passed at such general meeting whereby the authority is renewed; or
- ii. the expiration of the period within which the next AGM of the Company after that date is required to be held pursuant to Section 143(1) of the Companies Act, 1965 (but shall not extend to such extensions as may be allowed pursuant to Section 143(2) of the Companies Act, 1965); or
- iii. revoked or varied by resolution passed by the shareholders in a general meeting.

whichever is earliest;

AND FURTHER THAT the Directors of the Company be and are hereby authorised to complete and do all such acts and things as they may consider expedient or necessary to give effect to the Proposed Renewal of Shareholders' Mandate." **(Resolution 11)**

f. Proposed Shareholders' Mandate for additional Recurrent Related Party Transactions of a Revenue or Trading Nature

"**THAT** pursuant to paragraph 10.09 of the Listing Requirements of the Kuala Lumpur Stock Exchange, approval be and is hereby given for the Shareholders' Mandate for the Company and/or its subsidiaries (the "Pharmaniaga Group") to enter into the category of additional recurrent transactions of a revenue or trading nature as set out in Section 2.4.2 of the Circular to Shareholders dated 28 May 2003 which are necessary for the Pharmaniaga Group's day to day operations subject to the following:-

- i. the transactions are in the ordinary course of business, at arm's length basis and are on normal commercial terms and on terms which are not more favourable to the related parties than those generally available to the public and are not to the detrimental of the minority shareholders; and
- ii. disclosure is made in the annual report of the breakdown of the aggregate value of transactions conducted pursuant to the Shareholders' Mandate during the financial year.

AND THAT such approval conferred shall continue to be in force until:-

- i. the conclusion of the next Annual General Meeting ("AGM") of the Company following the forthcoming AGM at which such Shareholders' Mandate is passed, at which time it will lapse, unless by a resolution passed at such general meeting whereby the authority is renewed; or
- ii. the expiration of the period within which the next AGM of the Company after that date is required to be held pursuant to Section 143(1) of the Companies Act, 1965 (but shall not extend to such extensions as may be allowed pursuant to Section 143(2) of the Companies Act, 1965); or

- iii. revoked or varied by resolution passed by the shareholders in a general meeting.

whichever is earliest;

AND FURTHER THAT the Directors of the Company be and are hereby authorized to complete and do all such acts and things as they may consider expedient or necessary to give effect to the Proposed Shareholders' Mandate.” **(Resolution 12)**

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

NOTICE OF DIVIDEND ENTITLEMENT AND PAYMENT

NOTICE IS ALSO HEREBY GIVEN THAT subject to the approval of the shareholders at the forthcoming Fifth Annual General Meeting, a Final Tax Exempt Dividend of 6 sen per share will be paid on 17 July 2003 to the shareholders whose names appear in the Record of Depositors on 2 July 2003.

A depositor shall qualify for entitlement only in respect of:-

- shares transferred to the depositor's securities account before 4.00 p.m. on 2 July 2003 in respect of ordinary transfers;
- shares bought on the Kuala Lumpur Stock Exchange on a cum entitlement basis according to the Rules of the Kuala Lumpur Stock Exchange.

By Order of the Board
PHARMANIAGA BERHAD

LEE WEI YEN (MAICSA 7001798)
WONG KEO ROU (MAICSA 7021435)
Company Secretaries

28 May 2003
Shah Alam

Notes:-

- A member of the Company entitled to be present and vote at the Meeting may appoint a proxy to vote instead of him. A proxy may but need not be a member of the Company and a member may appoint any person to be his proxy.
- The instrument appointing a proxy shall be in writing under the hand of the appointor or his attorney duly authorised in writing or if the appointor is a corporation, under its common seal or signed by its attorney or by an officer on behalf of the corporation.
- Where a Member of the Company is an authorised nominee as defined under the Central Depositories Act 1991, he may appoint at least one (1) proxy in respect of each Securities Account it holds with ordinary shares of the Company standing to the credit of the said Securities Account.
- The instrument appointing a proxy, together with the power of attorney (if any) under which it is signed or a certified copy thereof, shall be deposited at the Registered Office of the Company at No.7, Lorong Keluli 1B, Kawasan Perindustrian Bukit Raja Selatan, Seksyen 7, 40000 Shah Alam, Selangor Darul Ehsan at least forty-eight (48) hours before the time appointed for holding the meeting or adjourned meeting at which the person named in such instrument proposes to vote; otherwise the person so named shall not be entitled to vote in respect thereof. The Annual Report and Form of Proxy are available for access and download at the Company's website at www.pharmaniaga.com

EXPLANATORY NOTES ON SPECIAL BUSINESS

Ordinary Resolution 7

The proposed Ordinary Resolution 7, if passed, will authorize the payment of Directors' fees pursuant to Article 76 of the Articles of Association.

Ordinary Resolution 8

The proposed Ordinary Resolution 8, if passed, will empower the Directors of the Company to issue and allot shares in the Company from time to time and for such purposes as the Directors consider would be in the interest of the Company. This authority, unless revoked or varied by the Company at a general meeting, will expire at the next Annual General Meeting of the Company.

Ordinary Resolutions 9, 10, 11 and 12

The proposed Ordinary Resolutions 9, 10, 11 and 12, if passed, will authorize the Company and/or its subsidiaries to continue entering into the specified Recurrent Related Party Transactions of a revenue or trading nature, particulars of which are set out in Sections 2.4.1 and 2.4.2 of the Circular to Shareholders dated 28 May 2003 circulated together with this Annual Report. These authorities, unless revoked or varied by the Company at a general meeting, will expire at the next Annual General Meeting of the Company.

Statement Accompanying The Notice of Annual General Meeting

Statement Accompanying Notice of the Fifth Annual General Meeting pursuant to paragraph 8.28(2) of the Listing Requirements of the Kuala Lumpur Stock Exchange – particulars of Directors seeking re-election at the Annual General Meeting.

1. Further details of Directors seeking re-election at the Annual General Meeting:

Name of Director	Datuk Sulaiman bin Daud (Senior Independent Non-Executive Director)	Dato' Raja Nong Chik bin Raja Zainal Abidin (Non-Independent Non-Executive Director)
Age & Nationality	57, Malaysian	49, Malaysian
Qualifications	• Master of Business Administration, IMC Buckingham, United Kingdom • Stanford-Insead Advanced Management Programme, Fontainebleu, France	• Honours Degree in Economics, University of Wales • Member of Chartered Institute of Management Accountants • Member of Institute of Secretaries and Administrators • Member of Malaysian Institute of Accountants
Working Experience	• Deputy Chief Executive/Executive Director, Malaysian Tobacco Co. Ltd (MTC) • Chairman, MTC Foundation Executive Committee • Chairman, Twyford Plant Laboratories (M) Sdn Bhd • Chairman, Confederation of Malaysian Tobacco • Board Member, National Tobacco Board	• Accountant, FELCRA (Federal Land Consolidation and Rehabilitation Authority) • Manager, Corporate Planning and Finance, Kumpulan Fima Bhd • Executive Director, OYL Industries • Managing Director, Razatec Sdn Bhd
Occupation	• Chairman, Bank Pertanian Malaysia • Chairman, EPE Power Corporation Bhd	• Managing Director, Rasma Corporation Sdn Bhd • President, Bumiputra Manufacturers' Association • Chairman, Malaysia Industry Group for High Technology (MIGHT)
Other directorships of public companies	• Park May Bhd • Ho Hup Construction Company Bhd • Axis Systems Holding Ltd	Nil
Securities holdings in Pharmaniaga and its subsidiaries	Nil	Pharmaniaga 20,000 (Direct) 16,366,188 (Indirect)
Family relationship with any director and/or major shareholder of Pharmaniaga	Nil	Yes
Any conflict of interest with Pharmaniaga	No	Yes
List of convictions for offences within the past 10 years other than traffic offences	Nil	Nil
No. of Board Meetings attended during the financial year	7/8	7/8

Name of Director	Azhar bin Hussain
Age & Nationality	50, Malaysian
Qualifications	B. Pharmacy (Hons), University of Wales
Working Experience	- Managing Director, Pharmaniaga Manufacturing Bhd - Director, Glaxo Malaysia Sdn Bhd - Technical Director, Glaxo Malaysia Sdn Bhd
Occupation	Managing Director, Pharmaniaga Berhad
Other directorships of public companies	Nil
Securities holdings in Pharmaniaga and its subsidiaries	Pharmaniaga 20,000 (Direct)
Family relationship with any director and/or major shareholder of Pharmaniaga	Nil
Any conflict of interest with Pharmaniaga	No
List of convictions for offences within the past 10 years other than traffic offences	Nil
No. of Board Meetings attended during the financial year	7/8

2. Date, Time and Venue of the Board Meetings

Date	Time	Venue
16 January 2002	9.00 a.m.	Melati 1, 2nd Floor, Hotel Equatorial, Bangi Selangor
20 February 2002	3.00 p.m.	Pharmaniaga Board Room, No 7, Lorong Keluli 1B, Kawasan Perindustrian Bukit Raja Selatan, Seksyen 7, 40000 Shah Alam, Selangor
1 April 2002	3.05 p.m.	Pharmaniaga Board Room, No 7, Lorong Keluli 1B, Kawasan Perindustrian Bukit Raja Selatan, Seksyen 7, 40000 Shah Alam, Selangor
9 April 2002	9.30 a.m.	Pharmaniaga Board Room, No 7, Lorong Keluli 1B, Kawasan Perindustrian Bukit Raja Selatan, Seksyen 7, 40000 Shah Alam, Selangor
21 May 2002	3.10 p.m.	Pharmaniaga Board Room, No 7, Lorong Keluli 1B, Kawasan Perindustrian Bukit Raja Selatan, Seksyen 7, 40000 Shah Alam, Selangor
23 August 2002	3.00 p.m.	Pharmaniaga Board Room, No 7, Lorong Keluli 1B, Kawasan Perindustrian Bukit Raja Selatan, Seksyen 7, 40000 Shah Alam, Selangor
11 October 2002	3.40 p.m.	Renong Berhad, Penthouse, Bangunan MCOBA, 42 Jalan Syed Putra, 50460 Kuala Lumpur
22 November 2002	9.00 a.m.	Renong Berhad, Penthouse, Bangunan MCOBA, 42 Jalan Syed Putra, 50460 Kuala Lumpur

Notis Mesyuarat Agung Tahunan

DENGAN INI NOTIS DIBERIKAN bahawa Mesyuarat Agung Tahunan Kelima PHARMANIAGA BERHAD akan diadakan di Selangor Ballroom, Sheraton Subang Hotel & Towers, Jalan SS12/1, 47500 Subang Jaya, Selangor Darul Ehsan pada hari **Khamis, 19 Jun 2003 jam 2.30 petang** untuk tujuan berikut:-

AGENDA

1. Untuk menerima Penyata Kewangan Beraudit bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2002 dan Laporan Pengarah dan Juruaudit ke atasnya. **(Resolusi 1)**
2. Untuk meluluskan bayaran Dividen Akhir Dikecuali Cukai sebanyak 6 sen setiap saham bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2002. **(Resolusi 2)**
3. Untuk memilih semula sebagai Pengarah, YBhg Datuk Sulaiman bin Daud yang bersara selaras dengan Artikel 88 Tataurusan Pertubuhan Syarikat. **(Resolusi 3)**
4. Untuk memilih semula sebagai Pengarah, YM Dato' Raja Nong Chik bin Raja Zainal Abidin yang bersara selaras dengan Artikel 88 Tataurusan Pertubuhan Syarikat. **(Resolusi 4)**
5. Untuk memilih semula sebagai Pengarah, Encik Azhar bin Hussain yang bersara selaras dengan Artikel 88 Tataurusan Pertubuhan Syarikat. **(Resolusi 5)**
6. Untuk melantik semula Tetuan Shamsir Jasani Grant Thornton sebagai Juruaudit Syarikat dan untuk membenarkan para Pengarah menetapkan imbuhan mereka. **(Resolusi 6)**

SEBAGAI URUSAN KHAS

7. Untuk mempertimbangkan dan, jika difikirkan sesuai, meluluskan dengan atau tanpa apa-apa perubahan, Resolusi berikut sebagai Resolusi Biasa:
 - a. **Bayaran Yuran Pengarah bagi Tahun Kewangan berakhir 31 Disember 2002**
 “BAHAWA bayaran Yuran Pengarah sebanyak RM262,000.00 bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2002 diluluskan.”
(Resolusi 7)

b. Kuasa untuk Menerbitkan Saham Selaras dengan Seksyen 132D Akta Syarikat, 1965

“BAHAWA, menurut Seksyen 132D Akta Syarikat, 1965 dan tertakluk kepada kelulusan badan berkuasa kerajaan dan/atau badan berkanun yang berkenaan, para Pengarah adalah dan dengan ini diberi kuasa menerbitkan dan memperuntukkan saham Syarikat dari masa ke semasa berdasarkan syarat dan peraturan dan bagi tujuan yang mungkin dianggap sesuai oleh para Pengarah, dengan syarat bilangan agregat saham yang diterbitkan selaras dengan Resolusi ini tidak melebihi sepuluh peratus (10%) daripada jumlah modal diterbitkan Syarikat dan kuasa ini hendaklah terus berkuat kuasa sehingga selesainya Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat yang berikutnya.”

(Resolusi 8)

c. Cadangan Pembaharuan Mandat Pemegang Saham bagi Urus Niaga Berulang dengan Pihak Berkaitan yang bersifat Pendapatan atau Perdagangan dengan United Engineers (Malaysia) Berhad dan/atau para pengarah atau anak-anak syarikatnya atau syarikat-syarikat sekutunya

“BAHAWA selaras dengan perenggan 10.09 Keperluan Penyenaian Bursa Saham Kuala Lumpur, kelulusan hendaklah dan dengan ini diberikan untuk memperbaharui Mandat Pemegang Saham bagi Syarikat dan/atau anak-anak syarikatnya (“Kumpulan Pharmaniaga”) untuk memasuki kategori urus niaga berulang yang bersifat pendapatan atau perdagangan seperti yang dinyatakan dalam Seksyen 2.4.1 Surat Pekeliling kepada Pemegang Saham bertarikh 28 Mei 2003 dengan United Engineers (Malaysia) Berhad dan/atau para pengarahnya atau anak-anak syarikatnya atau syarikat-syarikat bersekutunya yang disebutkan di sini, yang perlu bagi operasi harian Kumpulan Pharmaniaga, tertakluk kepada yang berikut:-

- i. urus niaga dilaksanakan adalah urusniaga perniagaan biasa, pada asas yang adil dan terma-terma perdagangan biasa dan terma-terma yang tidak lebih menguntungkan pihak berkaitan berkenaan daripada yang tersedia pada umumnya kepada orang awam dan tidak akan memudaratkan kumpulan pemegang saham minoriti; dan

- ii. butir-butir nilai agregat urus niaga yang dijalankan selaras dengan Mandat Pemegang Saham pada tahun kewangan berkenaan didedahkan dalam Laporan Tahunan.

DAN BAHAWA kelulusan yang dirundingkan hendaklah terus berkuat kuasa sehingga:-

- i. selesainya Mesyuarat Agung Tahunan (“AGM”) Syarikat berikutnya selepas AGM yang akan datang di mana Mandat Pemegang Saham demikian diluluskan, apabila tempohnya akan tamat, kecuali kuasa ini diperbaharui oleh resolusi yang diluluskan di mesyuarat agung demikian; atau
- ii. tamatnya tempoh AGM berikutnya sepatutnya diadakan selepas tarikh itu menurut Seksyen 143(1) Akta Syarikat, 1965 (tetapi tidak termasuk tempoh lanjutan yang mungkin dibenarkan selaras dengan Seksyen 143(2) Akta Syarikat, 1965); atau
- iii. ditarik balik atau diubah oleh resolusi yang diluluskan oleh pemegang saham di sebuah mesyuarat agung.

yang mana lebih awal;

DAN SELANJUTNYA BAHAWA para Pengarah hendaklah dan dengan ini diberi kuasa untuk menyempurnakan dan menjalankan segala tindakan dan perkara yang mungkin mereka anggap sesuai atau perlu untuk menguatkuasakan Cadangan Pembaharuan Mandat Pemegang Saham ini.”

(Resolusi 9)

d. Cadangan Pembaharuan Mandat Pemegang Saham bagi Urus Niaga Berulang dengan Pihak Berkaitan yang bersifat Pendapatan atau Perdagangan dengan Raza Sendirian Berhad dan/atau para pengarahnya dan/atau para pemegang saham besarnya

“**BAHAWA** selaras dengan perenggan 10.09 Keperluan Penyenaraian Bursa Saham Kuala Lumpur, kelulusan hendaklah dan dengan ini diberikan untuk memperbaharui Mandat Pemegang Saham bagi Syarikat dan/atau anak-anak syarikatnya (“Kumpulan Pharmaniaga”) untuk memasuki kategori urus niaga berulang yang bersifat pendapatan atau perdagangan seperti yang dinyatakan

dalam Seksyen 2.4.1 Surat Pekeliling kepada Pemegang Saham bertarikh 28 Mei 2003 dengan Raza Sendirian Berhad dan/atau para pengarahnya dan/atau para pemegang saham besarnya yang disebutkan di sini, yang perlu bagi operasi harian Kumpulan Pharmaniaga, tertakluk kepada yang berikut:-

- i. urus niaga dilaksanakan adalah urus niaga perniagaan biasa, pada asas yang adil dan terma-terma pendapatan normal dan terma-terma yang tidak lebih menguntungkan pihak berkaitan berkenaan daripada yang tersedia pada umumnya kepada orang awam dan tidak akan memudaratkan kumpulan pemegang saham minoriti; dan
- ii. butir-butir nilai agregat urus niaga yang dijalankan selaras dengan Mandat Pemegang Saham pada tahun kewangan berkenaan didedahkan dalam Laporan Tahunan.

DAN BAHAWA kelulusan yang dirundingkan hendaklah terus berkuat kuasa sehingga:-

- i. selesainya Mesyuarat Agung Tahunan (“AGM”) Syarikat berikutnya selepas AGM yang akan datang di mana Mandat Pemegang Saham demikian diluluskan, apabila tempohnya akan tamat, kecuali kuasa ini diperbaharui oleh resolusi yang diluluskan di mesyuarat agung demikian; atau
- ii. tamatnya tempoh AGM berikutnya sepatutnya diadakan selepas tarikh itu menurut Seksyen 143(1) Akta Syarikat, 1965 (tetapi tidak termasuk tempoh lanjutan yang mungkin dibenarkan selaras dengan Seksyen 143(2) Akta Syarikat, 1965); atau
- iii. ditarik balik atau diubah oleh resolusi yang diluluskan oleh pemegang saham di sebuah mesyuarat agung.

yang mana lebih awal;

DAN SELANJUTNYA BAHAWA para Pengarah hendaklah dan dengan ini diberi kuasa untuk menyempurnakan dan menjalankan segala tindakan dan perkara yang mungkin mereka anggap sesuai atau perlu untuk menguatkuasakan Cadangan Pembaharuan Mandat Pemegang Saham ini.”

(Resolusi 10)

Notis Mesyuarat Agung Tahunan (samb.)

e. Cadangan Pembaharuan Mandat Pemegang Saham bagi Urus Niaga Berulang dengan Pihak Berkaitan yang bersifat Pendapatan atau Perdagangan dengan Intercircle Holdings Sdn Bhd dan/atau para pemegang saham besarnya

“**BAHAWA** selaras dengan perenggan 10.09 Keperluan Penyenaraian Bursa Saham Kuala Lumpur, kelulusan hendaklah dan dengan ini diberikan untuk memperbaharui Mandat Pemegang Saham bagi Syarikat dan/atau anak-anak syarikatnya (“Kumpulan Pharmaniaga”) untuk memasuki kategori urus niaga berulang yang bersifat pendapatan atau perdagangan seperti yang dinyatakan dalam Seksyen 2.4.1 Surat Pekeliling kepada Pemegang Saham bertarikh 28 Mei 2003 dengan Intercircle Holdings Sdn Bhd dan/atau para pemegang saham besarnya yang disebutkan di sini, yang perlu bagi operasi harian Kumpulan Pharmaniaga, tertakluk kepada yang berikut:-

- i. urus niaga dilaksanakan adalah urus niaga perniagaan biasa, pada asas yang adil dan terma-terma perdagangan normal dan terma-terma yang tidak lebih menguntungkan pihak berkaitan berkenaan daripada yang tersedia pada umumnya kepada orang awam dan tidak akan memudaratkan kumpulan pemegang saham minoriti; dan
- ii. butir-butir nilai agregat urus niaga yang dijalankan selaras dengan Mandat Pemegang Saham pada tahun kewangan berkenaan didedahkan dalam Laporan Tahunan.

DAN BAHAWA kelulusan yang dirundingkan hendaklah terus berkuat kuasa sehingga:-

- i. selesainya Mesyuarat Agung Tahunan (“AGM”) Syarikat berikutnya selepas AGM yang akan datang di mana Mandat Pemegang Saham demikian diluluskan, apabila tempohnya akan tamat, kecuali kuasa ini diperbaharui oleh resolusi yang diluluskan di mesyuarat agung demikian; atau
- ii. tamatnya tempoh AGM berikutnya sepatutnya diadakan selepas tarikh itu menurut Seksyen 143(1) Akta Syarikat, 1965 (tetapi tidak termasuk tempoh lanjutan yang mungkin dibenarkan selaras dengan Seksyen 143(2) Akta Syarikat, 1965); atau
- iii. ditarik balik atau diubah oleh resolusi yang diluluskan oleh pemegang saham di sebuah mesyuarat agung.

yang mana lebih awal;

DAN SELANJUTNYA BAHAWA para Pengarah hendaklah dan dengan ini diberi kuasa untuk menyempurnakan dan menjalankan segala tindakan dan perkara yang mungkin

mereka anggap sesuai atau perlu untuk menguatkuasakan Cadangan Pembaharuan Mandat Pemegang Saham ini.”

(Resolusi 11)

f. Cadangan Mandat Pemegang Saham bagi Urus Niaga Berulang dengan Pihak Berkaitan yang bersifat Pendapatan atau Perdagangan Yang Baru

“**BAHAWA** selaras dengan perenggan 10.09 Keperluan Penyenaraian Bursa Saham Kuala Lumpur, kelulusan hendaklah dan dengan ini diberikan untuk Mandat Pemegang Saham bagi Syarikat dan/atau anak-anak syarikatnya (“Kumpulan Pharmaniaga”) untuk memasuki kategori urus niaga yang baru dan berulang yang bersifat pendapatan atau perdagangan seperti yang dinyatakan dalam Seksyen 2.4.2 Surat Pekeliling kepada Pemegang Saham bertarikh 28 Mei 2003 yang perlu bagi operasi harian Kumpulan Pharmaniaga, tertakluk kepada yang berikut:-

- i. urus niaga dilaksanakan adalah urus niaga perniagaan biasa, pada asas yang adil dan terma-terma perdagangan normal dan terma-terma yang tidak lebih menguntungkan pihak berkaitan berkenaan daripada yang tersedia pada umumnya kepada orang awam dan tidak akan memudaratkan kumpulan pemegang saham minoriti; dan
- ii. butir-butir nilai agregat urus niaga yang dijalankan selaras dengan Mandat Pemegang Saham pada tahun kewangan berkenaan didedahkan dalam Laporan Tahunan.

DAN BAHAWA kelulusan yang dirundingkan hendaklah terus berkuat kuasa sehingga:-

- i. selesainya Mesyuarat Agung Tahunan (“AGM”) Syarikat berikutnya selepas AGM yang akan datang di mana Mandat Pemegang Saham demikian diluluskan, apabila tempohnya akan tamat, kecuali kuasa ini diperbaharui oleh resolusi yang diluluskan di mesyuarat agung demikian; atau
- ii. tamatnya tempoh AGM berikutnya sepatutnya diadakan selepas tarikh itu menurut Seksyen 143(1) Akta Syarikat, 1965 (tetapi tidak termasuk tempoh lanjutan yang mungkin dibenarkan selaras dengan Seksyen 143(2) Akta Syarikat, 1965); atau
- iii. ditarik balik atau diubah oleh resolusi yang diluluskan oleh pemegang saham di sebuah mesyuarat agung.

yang mana lebih awal;

DAN SELANJUTNYA BAHAWA para Pengarah hendaklah dan dengan ini diberi kuasa untuk menyempurnakan dan menjalankan segala tindakan dan perkara yang mungkin mereka anggap sesuai atau perlu untuk menguatkuasakan Cadangan Mandat Pemegang Saham ini.”

(Resolusi 12)

8. Untuk menjalankan apa-apa urusan lain yang telah diberikan notis sewajarnya.

NOTIS HAK DAN BAYARAN DIVIDEN

DENGAN INI NOTIS JUGA DIBERIKAN BAHAWA tertakluk kepada kelulusan para pemegang saham di Mesyuarat Agung Tahunan Kelima yang akan datang, Dividen Bebas Cukai Akhir sebanyak 6 sen sesaham akan dibayar pada 17 Julai 2003 kepada pemegang saham yang muncul namanya di Rekod Penyimpan pada 2 Julai 2003.

Penyimpan akan layak mendapat hak hanya berhubung:-

- a. saham yang dipindahkan kepada akaun sekuriti penyimpan sebelum jam 4.00 petang pada 2 Julai 2003 bagi pindahan biasa;
- b. saham yang dibeli di Bursa Saham Kuala Lumpur atas dasar dengan hak menurut peraturan Bursa Saham Kuala Lumpur.

Dengan Perintah Lembaga
PHARMANIAGA BERHAD

LEE WEI YEN (MAICSA 7001798)

WONG KEO ROU (MAICSA 7021435)

Setiausaha Syarikat

28 Mei 2003

Shah Alam

Notes:-

1. Ahli Syarikat yang berhak hadir dan mengundi di Mesyuarat boleh melantik proksi untuk mengundi bagi pihaknya. Proksi boleh tetapi tidak semestinya menjadi ahli Syarikat dan ahli boleh melantik sesiapa sahaja untuk menjadi proksinya.
2. Instrumen pelantikan proksi hendaklah secara bertulis dan ditandatangani oleh pelantik atau wakil yang diberi kuasa sewajarnya secara bertulis.
3. Apabila seorang Ahli Syarikat menjadi penama yang diberi kuasa seperti yang tertakrif di bawah Akta Depositori Pusat 1991, beliau boleh melantik sekurang-kurangnya satu (1) proksi bagi setiap Akaun Sekuriti yang dipegang olehnya dengan saham biasa Syarikat pada kedudukan kredit dalam Akaun Sekuriti tersebut.
4. Instrumen pelantikan proksi, berserta surat kuasa wakil (jika ada) yang di bawahnya instrumen tersebut ditandatangani, atau salinan yang disahkan, hendaklah diserahkan kepada Pejabat Berdaftar Syarikat di No.7, Lorong Keluli 1B, Kawasan Perindustrian Bukit Raja Selatan, Seksyen 7, 40000 Shah Alam, Selangor Darul Ehsan sekurang-kurangnya empat puluh lapan (48) jam sebelum waktu yang ditetapkan untuk mengadakan mesyuarat atau penangguhan mesyuarat di mana orang yang dinamakan dalam instrumen demikian bercadang untuk mengundi; jika tidak orang yang dinamakan tersebut tidak berhak mengundi dalamnya. Laporan Tahunan dan Borang Proksi boleh didapati dan dimuat turun daripada laman web Syarikat di www.pharmaniaga.com.

NOTA PENJELASAN MENGENAI URUSAN KHAS

Resolusi Biasa 7

Cadangan Resolusi Biasa 7, jika diluluskan, akan membenarkan bayaran yuran Pengarah selaras dengan Perkara 76 Tataurusan Persatuan.

Resolusi Biasa 8

Cadangan Resolusi Biasa 8, jika diluluskan, akan memberi kuasa kepada para Pengarah Syarikat untuk menerbitkan dan memperuntukan saham dalam Syarikat dari masa ke semasa dan bagi tujuan yang dianggap oleh para Pengarah adalah demi kepentingan Syarikat. Kuasa ini, kecuali ditarik balik atau diubah oleh Syarikat di sebuah mesyuarat agung, akan tamat tempoh di Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat berikutnya.

Resolusi Biasa 9, 10, 11 dan 12

Cadangan Resolusi Biasa 9, 10, 11 dan 12 jika diluluskan, akan membenarkan Syarikat dan/atau anak-anak syarikatnya untuk terus menyertai Urus Niaga Berulang dengan Pihak Ketiga yang ditetapkan, yang bersifat pendapatan atau perdagangan, yang mana butir-butirnya dinyatakan dalam Seksyen 2.4.1 dan 2.4.2 Surat Pekeliling kepada Pemegang Saham bertarikh 28 Mei 2003 yang diedarkan bersama Laporan Tahunan ini. Kuasa ini, kecuali ditarik balik atau diubah oleh Syarikat di sebuah mesyuarat agung, akan tamat tempoh di Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat berikutnya.

Penyata Bersama Notis Mesyuarat Agung Tahunan

Penyata Bersama Notis Mesyuarat Agung Tahunan Kelima selaras dengan perenggan 8.28(2) Keperluan Penyenaraian Bursa Saham Kuala Lumpur – butir-butir peribadi para Pengarah yang mencalonkan diri untuk pemilihan semua di Mesyuarat Agung Tahunan.

1. Butir-butir lanjut para Pengarah yang mencalonkan diri untuk pemilihan semua di Mesyuarat Agung Tahunan:

Nama Pengarah	Datuk Sulaiman bin Daud (Pengarah Kanan Bebas Bukan Eksekutif)	Dato' Raja Nong Chik bin Raja Zainal Abidin (Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif)
Umur & Warganegara	57, Malaysia	49, Malaysia
Kelayakan	- Sarjana Pentadbiran Perniagaan, IMC Buckingham, United Kingdom - Program Pengurusan Lanjutan Stanford-Insead, Fontainebleu, Perancis	- Ijazah Ekonomi dengan Kepujian daripada University of Wales - Ahli Chartered Institute of Management Accountants - Ahli Chartered Institute of Secretaries and Administrator - Ahli Institut Akauntan Malaysia
Pengalaman Bekerja	- Timbalan Ketua Eksekutif/Pengarah Eksekutif, Malaysian Tobacco Co. Ltd. (MTC) - Pengerusi, Jawatankuasa Eksekutif Yayasan MTC - Pengerusi, Twyford Plant Laboratories (M) Sdn Bhd - Pengerusi, Persekutuan Tembakau Malaysia - Ahli Lembaga, Lembaga Tembakau Negara	- Akauntan, FELCRA (Lembaga Penyatuan dan Pemulihan Tanah Persekutuan) - Pengurus, Perancangan Korporat dan Kewangan, Kumpulan Fima Bhd - Pengarah Eksekutif, OYL Industries - Pengarah Urusan, Razatec Sdn Bhd
Jawatan	- Pengerusi, Bank Pertanian Malaysia - Pengerusi, EPE Power Corporation Bhd	- Pengarah Urusan, Rasma Corporation Sdn Bhd - Ketua Setiausaha, Persatuan Pengilang-pengilang Bumiputera - Pengerusi, Malaysia Industry Group for High Technology (MIGHT)
Lain-lain jawatan pengarah syarikat awam	- Park May Bhd - Ho Hup Construction Company Bhd - Axis Systems Holding Ltd	Tiada
Pemegangan sekuriti dalam Pharmaniaga dan anak-anak syarikatnya	Tiada	Pharmaniaga 20,000 (Langsung) 16,366,188 (Tidak Langsung)
Hubungan kekeluargaan dengan mana-mana pengarah dan/atau pemegang saham utama Pharmaniaga	Tiada	Ada
Sebarang konflik kepentingan dengan Pharmaniaga	Tiada	Ada
Senarai pensabitan kesalahan undang-undang dalam tempoh 10 tahun yang lepas kecuali kesalahan lalu lintas	Tiada	Tiada
Bil Mesyuarat Lembaga yang dihadiri pada tahun kewangan	7/8	7/8

Nama Pengarah	Azhar bin Hussain
Umur & Warganegara	50, Malaysia
Kelayakan	B. Pharmacy (Hons), University of Wales
Pengalaman Bekerja	- Pengarah Urusan, Pharmaniaga Manufacturing Berhad - Pengarah, Glaxo Malaysia Sdn Bhd - Pengarah Teknikal, Glaxo Malaysia Sdn Bhd
Pekerjaan	Pengarah Urusan, Pharmaniaga Berhad
Lain-lain jawatan pengarah syarikat awam	Tiada
Pemegangan sekuriti dalam Pharmaniaga dan anak-anak syarikatnya	Pharmaniaga 20,000 (Langsung)
Hubungan kekeluargaan dengan mana-mana pengarah dan/atau pemegang saham utama Pharmaniaga	Tiada
Sebarang konflik kepentingan dengan Pharmaniaga	Tiada
Senarai pensabitan kesalahan undang-undang dalam tempoh 10 tahun yang lepas kecuali kesalahan lalu lintas	Tiada
Bil Mesyuarat Lembaga yang dihadiri pada tahun kewangan	7/8

2. Tarikh, Waktu dan Tempat Mesyuarat Lembaga

Tarikh	Waktu	Tempat
16 Januari 2002	9.00 pagi	Melati 1, Tingkat 2, Hotel Equatorial, Bangi, Selangor
20 Februari 2002	3.00 petang	Bilik Lembaga Pharmaniaga, No. 7, Lorong Keluli 1B, Kawasan Perindustrian Bukit Raja Selatan, Seksyen 7, 40000 Shah Alam, Selangor
1 April 2002	3.05 petang	Bilik Lembaga Pharmaniaga, No. 7, Lorong Keluli 1B, Kawasan Perindustrian Bukit Raja Selatan, Seksyen 7, 40000 Shah Alam, Selangor
9 April 2002	9.30 pagi	Bilik Lembaga Pharmaniaga, No. 7, Lorong Keluli 1B, Kawasan Perindustrian Bukit Raja Selatan, Seksyen 7, 40000 Shah Alam, Selangor
21 Mei 2002	3.10 petang	Bilik Lembaga Pharmaniaga, No. 7, Lorong Keluli 1B, Kawasan Perindustrian Bukit Raja Selatan, Seksyen 7, 40000 Shah Alam, Selangor
23 Ogos 2002	3.00 petang	Bilik Lembaga Pharmaniaga, No. 7, Lorong Keluli 1B, Kawasan Perindustrian Bukit Raja Selatan, Seksyen 7, 40000 Shah Alam, Selangor
11 Oktober 2002	3.40 petang	Renong Berhad, Penthouse, Bangunan MCOBA, 42 Jalan Syed Putera, 50460 Kuala Lumpur
22 November 2002	9.00 pagi	Renong Berhad, Penthouse, Bangunan MCOBA, 42 Jalan Syed Putera, 50460 Kuala Lumpur

Group Quarterly Performance

Prestasi Suku Tahunan Kumpulan

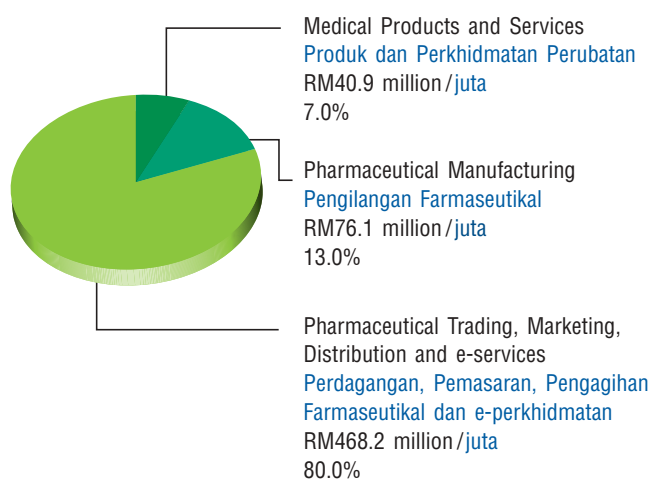
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2002
BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2002

		1st/Pertama	2nd/Ke-2	Quarter/Suku 3rd/Ke-3	4th/Ke-4	2002
	RM'000					
Turnover Jumlah Dagangan		140,676	157,420	157,354	129,787	585,237
Operating Profit Keuntungan Operasi		16,612	21,056	23,059	15,264	75,991
Profit Before Taxation Keuntungan Sebelum Cukai		13,492	16,866	19,525	11,287	61,170
Profit Attributable to Shareholders Keuntungan Boleh Diagih kepada Pemegang Saham		7,342	11,147	12,073	6,779	37,341
Net Earnings per Share Pendapatan setiap Saham	sen	7.3	11.1	12.1	6.8	37.3
BY INDUSTRY SEGMENT						
MENGIKUT SEGMENT INDUSTRI						
TURNOVER/JUMLAH DAGANGAN						
	RM'000					
Pharmaceutical Manufacturing Pengilangan Farmaseutikal		17,548	8,030	26,854	23,658	76,090
Pharmaceutical Trading, Marketing, Distribution and e-services Perdagangan, Pemasaran, Pengagihan Farmaseutikal dan e-perkhidmatan		106,821	133,608	128,540	99,249	468,218
Medical Products and Services Produk dan Perkhidmatan Perubatan		16,307	15,782	1,960	6,880	40,929
Other Operations Lain-lain Operasi		—	—	—	—	—
TOTAL/JUMLAH		140,676	157,420	157,354	129,787	585,237
PROFIT BEFORE TAX						
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI						
	RM'000					
Pharmaceutical Manufacturing Pengilangan Farmaseutikal		7,372	(337)	9,976	5,003	22,014
Pharmaceutical Trading, Marketing, Distribution and e-services Perdagangan, Pemasaran, Pengagihan Farmaseutikal dan e-perkhidmatan		2,145	14,784	10,576	(357)	27,148
Medical Products and Services Produk dan Perkhidmatan Perubatan		4,110	2,563	(711)	6,884	12,846
Other Operations Lain-lain Operasi		(135)	(144)	(316)	(243)	(838)
TOTAL/JUMLAH		13,492	16,866	19,525	11,287	61,170

Group 2002 Segmental Report

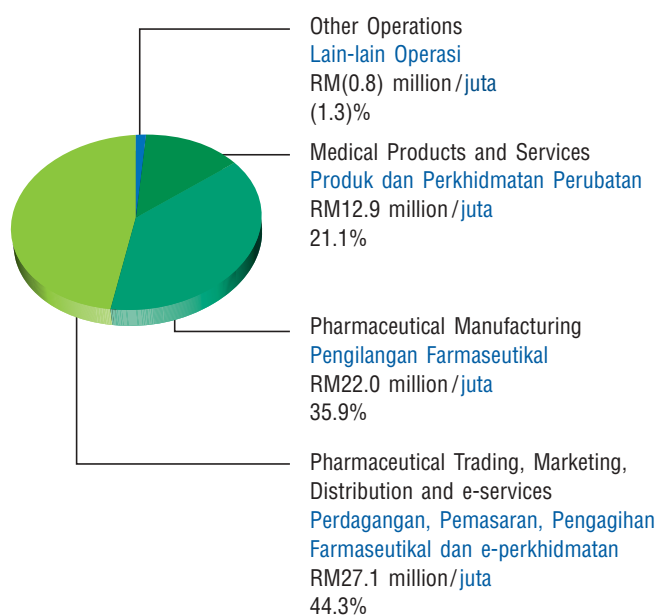
Laporan Segmen 2002 Kumpulan

TURNOVER JUMLAH DAGANGAN



Total/Jumlah : RM585.2 million/juta

PROFIT BEFORE TAX KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI



Total/Jumlah : RM61.2 million/juta

Financial Calendar

Kalendar Kewangan

FINANCIAL YEAR END/AKHIR TAHUN KEWANGAN 31 December/Disember 2002

ANNOUNCEMENT OF RESULTS/PENGUMUMAN KEPUTUSAN

First quarter/Suku pertama 21 May/Mei 2002

Second quarter/Suku kedua 26 August/Ogos 2002

Third quarter/Suku ketiga 22 November/November 2002

Fourth quarter/Suku keempat 25 February/Februari 2003

5TH ANNUAL GENERAL MEETING/MESYUARAT AGUNG TAHUNAN KELIMA 19 June/Jun 2003

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING/MESYUARAT AGUNG LUARBIASA 19 June/Jun 2003

DIVIDENDS/DIVIDEN

Interim/Pertengahan • Recommendation/Saranan 22 November/November 2002

• Record date/Tarikh rekod 17 December/Disember 2002

• Payment date/Tarikh pembayaran 26 December/Disember 2002

Final/Akhir • Recommendation/Saranan 25 February/Februari 2002

• Record date/Tarikh rekod 2 July/Julai 2003

• Payment date/Tarikh pembayaran 17 July/Julai 2003

CORPORATE EXERCISE/PERLAKSANAAN KORPORAT

• Bonus Issue/Terbitan Bonus 27 December/Disember 2002
(1 bonus share for 1 existing share/
1 saham bonus untuk 1 saham sedia ada)

• Transfer to Main Board/Perpindahan ke Papan Utama 13 March/Mac 2003

Group Financial Performance Highlights

Ikhtisar Prestasi Kewangan Kumpulan

FOR THREE YEARS ENDED 31 DECEMBER/BAGI TIGA TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER

				% Change from prior year/ % Perubahan daripada tahun sebelum	
	2002	2001	2000	2002 v 2001	2001 v 2000
	RM'000				
Turnover/Jumlah Dagangan	585,237	543,496	427,591	7.7	27.1
Operating Profit/Keuntungan Operasi	75,991	67,792	47,574	12.1	42.5
Profit Before Taxation Keuntungan Sebelum Cukai	61,170	51,604	38,696	18.5	33.4
Profit Attributable to Shareholders/ Keuntungan Boleh Diagih kepada Pemegang Saham	37,341	30,804	24,805	21.2	24.2
Total Assets/Jumlah Aset	467,869	391,218	319,236	19.6	22.5
Total Borrowings/Jumlah Pinjaman	64,860	50,972	48,085	27.2	6.0
Total Shareholders' Funds/ Jumlah Dana Pemegang Saham	200,821	168,480	140,176	19.2	20.2
	%				
Operating Profit Margin/ Margin Keuntungan Operasi	13.0	12.5	11.1	0.5	1.4
Pre-tax Profit on Total Assets/ Keuntungan Sebelum Cukai atas Jumlah Aset	13.1	13.2	12.1	(0.1)	1.1
Pre-tax Profit on Average Shareholders' Funds/ Keuntungan Sebelum Cukai ke atas Purata Dana Pemegang Saham	30.5	30.6	27.6	(0.1)	3.0
Profit Attributable to Shareholders on Shareholders' Funds/ Keuntungan Boleh Diagih kepada Pemegang Saham atas Dana Pemegang Saham	18.6	18.3	17.7	0.3	0.6
Total Borrowings to Average Shareholders' Funds/ Jumlah Pinjaman atas Purata Dana Pemegang Saham	32.3	30.2	34.3	2.1	(4.1)
Net Earnings per Share/ Pendapatan Bersih setiap Saham (sen)	37.3	30.8	24.8	21.1	24.2
Dividend per Share/Dividen setiap Saham (sen)					
– Interim/Pertengahan	2.5	—	—	>100.0	—
– Final/Akhir	6.0 *	7.5	5.0	(20.0)	50.0
Dividend Cover (times)/Lindungan Dividen (kali)	5.2	8.2	9.9	(36.6)	(17.2)
Net Tangible Asset per Share/ Aset Ketara Bersih setiap Saham (sen)	180.2	160.5	131.5	12.3	22.1
Turnover per RM of Employment Cost/ Jumlah Dagangan untuk setiap RM bagi Kos Kakitangan (RM)	20.8	20.8	15.7	—	32.5

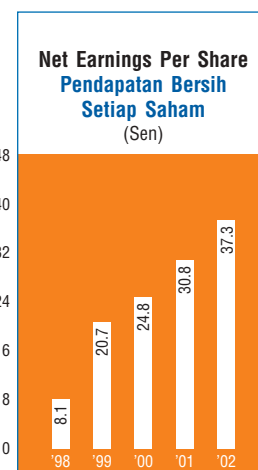
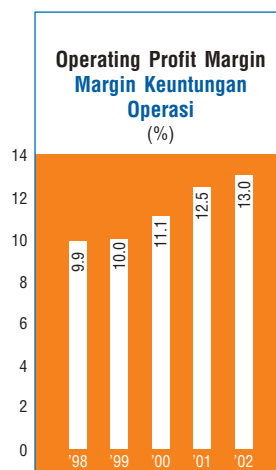
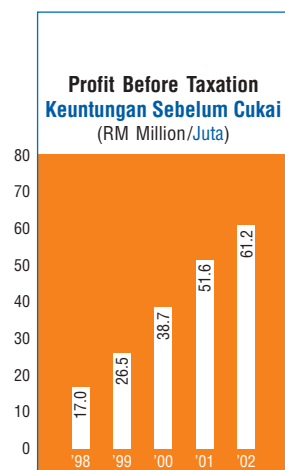
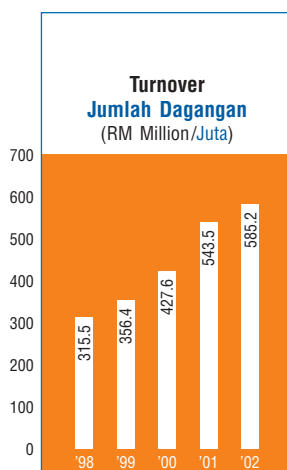
* Proposed based on 99,999,998 ordinary shares/Dicadang berdasarkan 99,999,998 saham biasa

Group 5 Year Financial Summary

Ringkasan Kewangan 5 Tahun Kumpulan

CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS ACCOUNTS FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER AKAUN UNTUNG RUGI DISATUKAN BAGI TAHUN-TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER

	2002 RM'000	2001 RM'000	2000 RM'000	1999 RM'000	1998 RM'000
Turnover/Jumlah Dagangan	585,237	543,496	427,591	356,382	315,546
Operating Profit/Keuntungan Operasi	75,991	67,792	47,574	35,536	31,255
Profit Before Taxation/Keuntungan Sebelum Cukai	61,170	51,604	38,696	26,486	16,956
Taxation/Cukai	(17,007)	(14,243)	(8,900)	(248)	(7,639)
Profit After Taxation/Keuntungan Selepas Cukai	44,163	37,361	29,796	26,238	9,317
Minority Interest/Kepentingan Minoriti	(6,822)	(6,557)	(4,991)	(5,560)	(1,213)
Profit After Taxation and Minority Interest/ Keuntungan Selepas Cukai dan Kepentingan Minoriti	37,341	30,804	24,805	20,678	8,104
Extraordinary items/Perkara-perkara luar biasa	—	—	—	—	—
Profit Attributable to Shareholders/ Keuntungan Boleh Diagih kepada Pemegang Saham	37,341	30,804	24,805	20,678	8,104
Dividend/Dividen	1,250	3,750	2,500	2,500	—
Retained Profit for the Year/Keuntungan Tertahan bagi Tahun	36,091	27,054	22,305	18,178	8,104

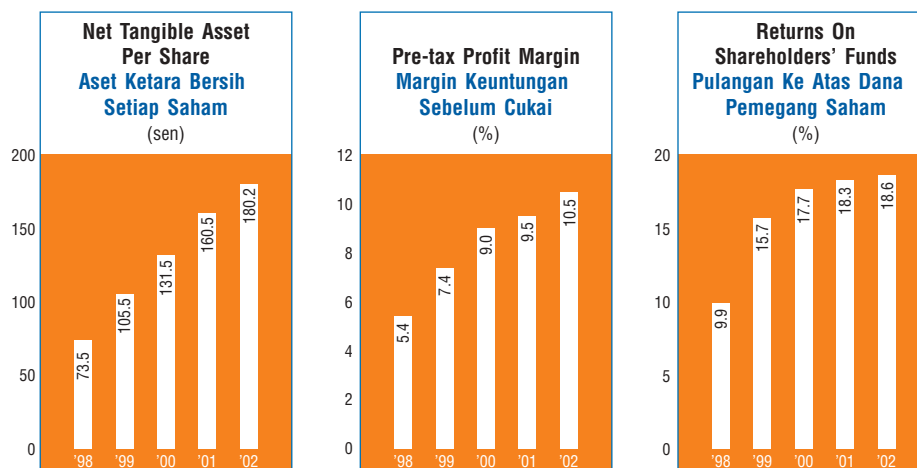


FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER/BAGI TAHUN-TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER

	2002	2001	2000	1999	1998
Per Share Statistics/Statistik Setiap Saham (sen)					
Net Earnings per Share/Pendapatan Bersih setiap Saham	37.3	30.8	24.8	20.7	8.1
Net Tangible Asset per Share/ Aset Ketara Bersih setiap Saham	180.2	160.5	131.5	105.5	73.5
Dividend per Share/Dividen setiap Saham	8.5	7.5	5.0	5.0	—
Profitability/Return Ratio/Nisbah Keuntungan/Pulangan (%)					
Operating Profit Margin/Margin Keuntungan Operasi	13.0	12.5	11.1	10.0	9.9
Profit Before Taxation on Turnover/ Keuntungan Sebelum Cukai ke atas Jumlah Dagangan	10.5	9.5	9.0	7.4	5.4
Profit After Taxation and Minority Interest on Shareholders' Funds/ Keuntungan Selepas Cukai dan Kepentingan Minoriti ke atas Dana Pemegang Saham	18.6	18.3	17.7	15.7	9.9

Note/Nota:

- The figures for 1998 were prepared for comparative purposes based on the audited accounts of Pharmaniaga Manufacturing Berhad (formerly known as Raza Manufacturing Berhad), Pharmaniaga Logistics Sdn Bhd (formerly known as Remedi Pharmaceuticals (M) Sdn Bhd) and Strand Pharmaceuticals (Malaysia) Sdn Bhd. These figures were prepared on the assumption that the current structure of the Pharmaniaga Group has been in existence since 1998.
- During the year 2002, an interim 2.5% tax exempt dividend amounting to RM1.25 million was declared and paid on 26 December 2002.
- The Directors have recommended to declare a final 6.0% tax exempt dividend for the year ended 31 December 2002 amounting to RM6.0 million, subject to shareholders' approval.
- Angka-angka bagi 1998 telah disediakan untuk tujuan perbandingan berdasarkan akaun-akaun teraudit Pharmaniaga Manufacturing Berhad (dahulunya dikenali sebagai Raza Manufacturing Berhad), Pharmaniaga Logistics Sdn Bhd (dahulunya dikenali sebagai Remedi Pharmaceuticals (M) Sdn Bhd) dan Strand Pharmaceuticals (Malaysia) Sdn Bhd. Angka-angka ini telah disediakan atas andaian bahawa struktur semasa Kumpulan Pharmaniaga telah wujud sejak 1998.
- Sepanjang tahun 2002, dividen pertengahan dikecuali cukai sebanyak 2.5% berjumlah RM1.25 juta telah diumumkan dan dibayar pada 26 Disember 2002.
- Para Pengarah telah mengesyorkan untuk mengumumkan 6.0% dividen akhir dikecuali cukai bagi tahun berakhir 31 Disember 2002 sebanyak RM6.0 juta, tertakluk kepada kelulusan dari pemegang-pemegang saham.



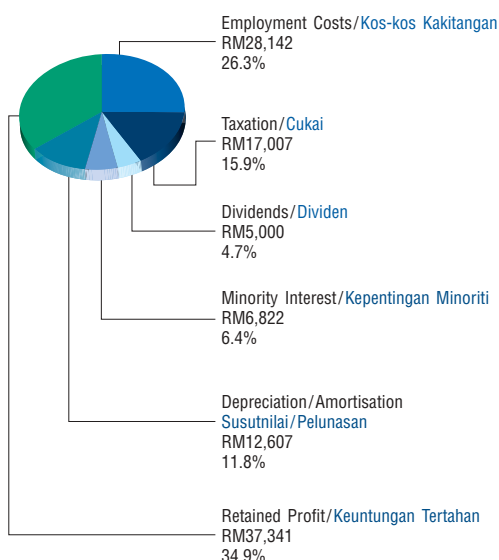
Statement of Value Added

Penyata Nilai Tambahan

DISTRIBUTION/PENGAGIHAN

2002

RM'000



Total/Jumlah : RM106,919

2002
RM'0002001
RM'000

Turnover/ <i>Jumlah dagangan</i>	585,237	543,496
Purchases of goods and services/ <i>Pembelian barangan dan perkhidmatan</i>	(471,915)	(446,668)
Value added by the Group of companies/ <i>Tambahan nilai oleh syarikat-syarikat Kumpulan</i>	113,322	96,828
Finance expense (net)/ <i>Perbelanjaan kewangan (bersih)</i>	(3,384)	(2,204)
Exceptional items/ <i>Perkara-perkara terkecuali</i>	(3,019)	(4,112)
Value added available for distribution/ <i>Nilai tambahan boleh diagih</i>	106,919	90,512

DISTRIBUTION/PENGAGIHAN

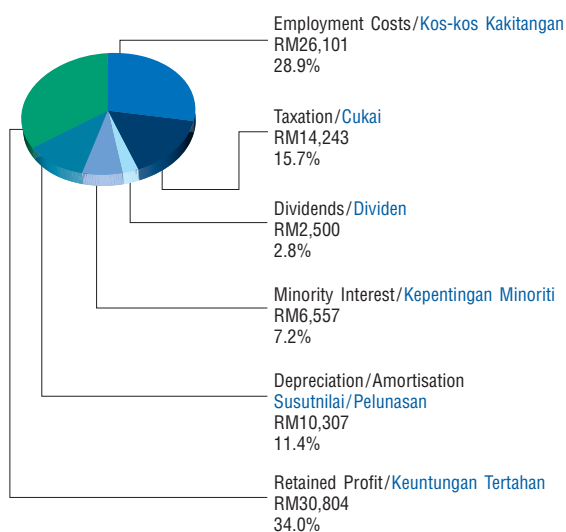
2002
RM'0002001
RM'000

To employees/ <i>Kepada kakitangan</i>		
Employment costs/ <i>Kos-kos kakitangan</i>	28,142	26,101
To government/ <i>Kepada kerajaan</i>		
Taxation/ <i>Cukai</i>	17,007	14,243
To capital contributors/ <i>Kepada penyumbang modal</i>		
– Dividends/ <i>Dividen</i>	5,000	2,500
– Minority interest/ <i>Kepentingan minoriti</i>	6,822	6,557
Retained for re-investment and future growth/ <i>Ditahan untuk pelaburan semula dan perkembangan masa hadapan</i>		
– Depreciation/Amortisation/ <i>Susutnilai/Pelunasan</i>	12,607	10,307
– Retained profit/ <i>Keuntungan tertahan</i>	37,341	30,804
	106,919	90,512

DISTRIBUTION / PENGAGIHAN

2001

RM'000



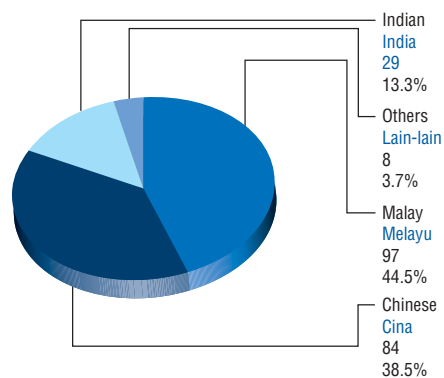
Total/Jumlah: RM90,512

Employees and Productivity

Kakitangan dan Produktiviti

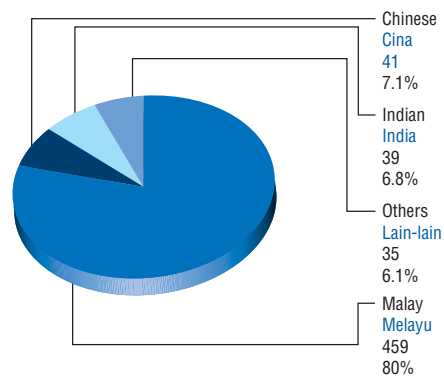
NO. OF EMPLOYEE BY ETHNIC COMPOSITION AND BY CLASSIFICATION BIL. PEKERJA MENGIKUT KOMPOSISI ETNIK DAN KLASIFIKASI

Executive Eksekutif 2002



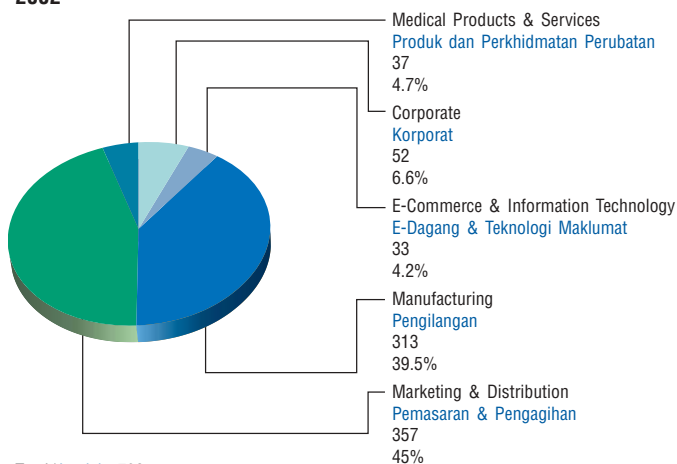
Total/Jumlah : 218

Non-Executive Bukan Eksekutif 2002

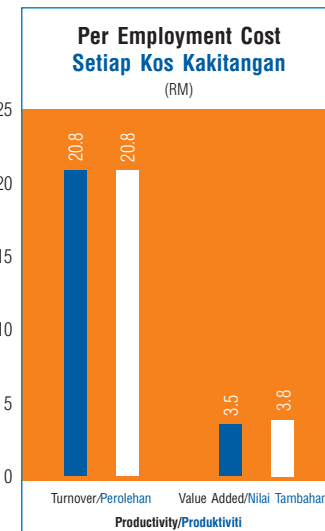


Total/Jumlah: 574

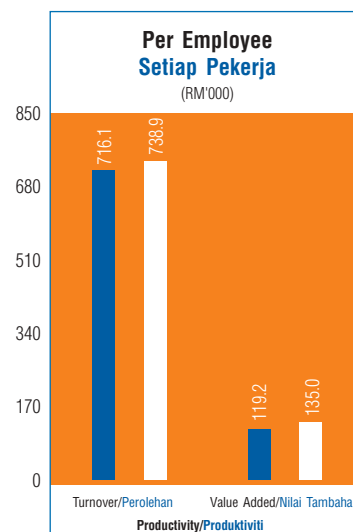
No. of Employees by Business Units Bil. Kakitangan mengikut Unit Perniagaan 2002



Total/Jumlah: 792



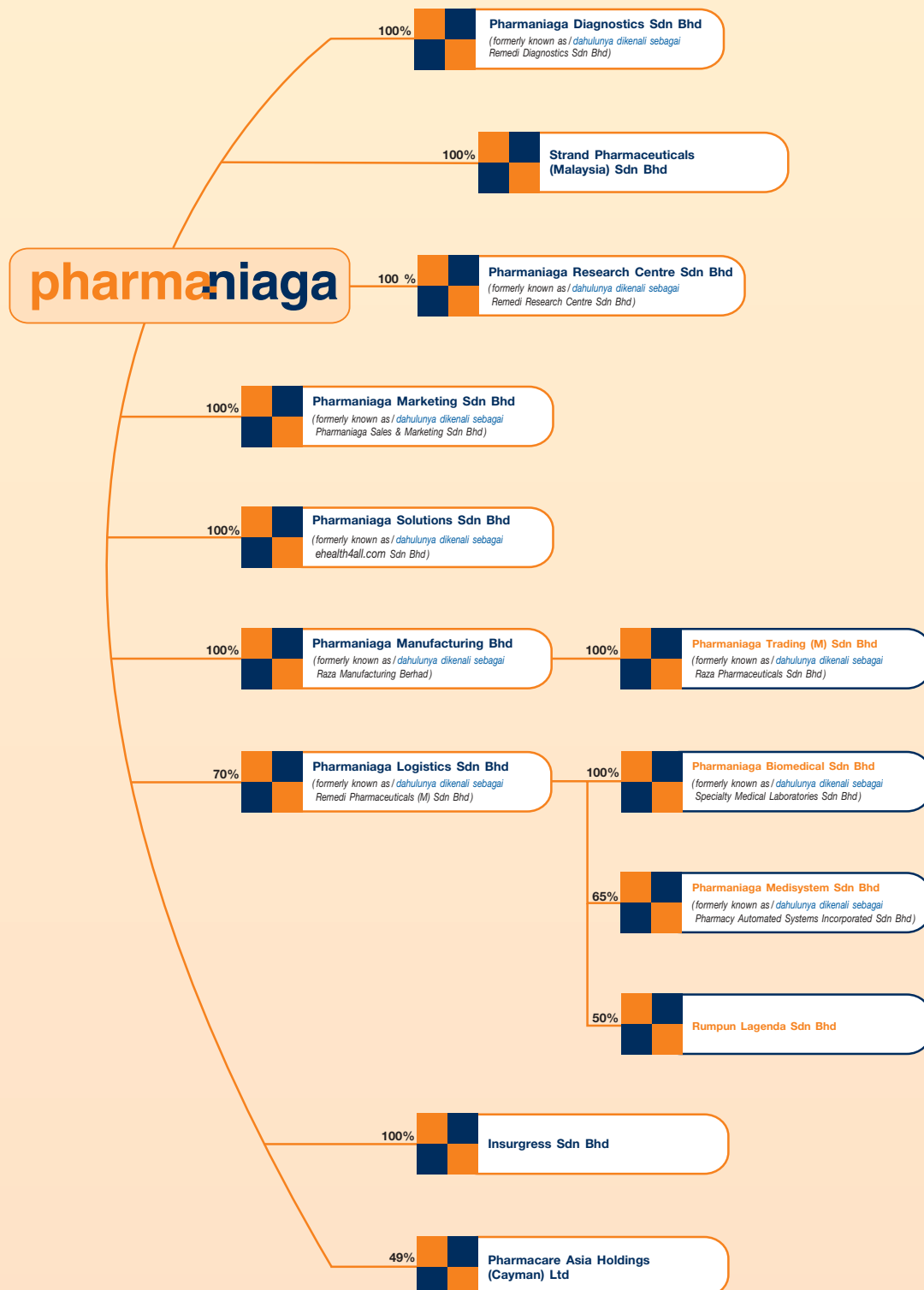
■ 2001
□ 2002



■ 2001
□ 2002

Corporate Structure

Struktur Korporat



Operational Structure

Struktur Operasi

