

企業管治報告

董事會致力維持高水平之企業管治，努力物色及制定最佳方法以加強公司價值及透明度。為達致此目的，董事會已成立審核委員會、薪酬委員會及提名及企業管治委員會。

董事會

董事會現時由九名董事所組成，包括四名執行董事，兩名非執行董事，以及三名獨立非執行董事。董事會平衡了適合業務需要之技巧和經驗。所有董事都有個別和獨立途徑，得到高級管理層和公司秘書之建議和服務，從而確保董事會程序，以及所有適用規則和規定都得到遵從。

本公司確認，根據聯交所上市規則第3.13條規定，本公司已接獲每名獨立非執行董事之年度有關其獨立性之確認書，並確定他們之獨立性。

董事會定期會面，並一年召開最少四次董事會會議來監察，並審視本公司包括營運、財務及策略事項之表現。董事會之主要職能為：

- 在執行和監察公司營運、財務報告及風險管理方面扮演重要角色
- 遵守有關法定規定、規則與規例
- 批核企業業務策略、方向及財務目標

就所有董事會會議，已為全體董事準備適當和合理之通告，形式準確充足之議程及適當資訊之董事會文件和會議紀錄，並在合理時間內向董事提供。

企業管治報告

審核委員會

本公司已根據本公司之公司細則及香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市規則規定成立審核委員會。其主要職責為協助董事會監察有關本公司財務報表報告、內部監控及核數工作，以及本公司監督遵循若干法律及規例之處理程序。

遵照上市規則第3.21條，審核委員會由三名非執行董事所組成，大部分為獨立非執行董事(「獨立非執行董事」，符合上市規則之涵義)。審核委員會主席為一名獨立非執行董事Henry W Lim先生，彼為執業會計師，並擁有適當之會計資歷，而在財務事項上亦富有經驗。

於二零零五年三月三十一日，審核委員會由以下成員所組成：獨立非執行董事兼主席Henry W Lim先生、獨立非執行董事兼成員黃河清博士及非執行董事兼成員吳正和先生。Brian C Beazer先生為委員會之無投票權秘書。

審核委員會每年會就有關公佈本集團的全年及中期業績而定期舉行至少兩次會議，並於審核委員會決定有需要之時候舉行會議。

薪酬委員會

薪酬委員會向董事會就本集團之酬金理論及做法提供意見，認為管理層酬金之合理部份應與本公司之財務狀況掛鉤，以加強創造長遠股東價值。薪酬委員會每年舉行兩次會議，並於有需要之時候舉行會議。

委員會現時由三名董事所組成，而據董事會合理之意見所認為，在作為薪酬委員會成員，履行其職責時，他們能夠進行獨立判斷。

於二零零五年三月三十一日，薪酬委員會由以下成員所組成：獨立非執行董事兼主席黃正順先生、獨立非執行董事兼成員Henry W Lim先生及執行主席兼成員Brian C Beazer先生。Beazer先生於行政薪酬方面擁有多多年經驗，並於一九六八年二月十五日已經開展這類工作。他剛退任一家紐約證交所上市公司Beazer Homes USA, Inc.之薪酬委員會主席工作，目前則為一家紐約證交所上市公司Jacuzzi Brands, Inc.之薪酬委員會主席。

企業管治報告

提名及企業管治委員會

提名及企業管治委員會審視董事會之組成，確保符合香港聯交所規則要求之合資格個人，出任董事會及其委員會之成員。提名及企業管治委員會亦有責任發展，向董事會建議關於董事會及其委員會，以及本公司整體營運上之公司管治原則及政策，並監督該等原則和政策之落實。

提名及企業管治委員會由三名董事所組成，大部分為獨立非執行董事。於二零零五年三月三十一日，提名及企業管治委員會由以下成員所組成：獨立非執行董事兼主席黃河清博士、獨立非執行董事兼成員Henry W Lim先生，以及執行主席兼成員Brian C Beazer先生。

董事出席紀錄載列如下：

董事	出席會議數目／舉行會議數目			
	董事會 全體會議	審核 委員會	提名及 企業管治 委員會	薪酬 委員會
<i>執行董事：</i>				
Brian C Beazer先生	5/5	2/2	1/1	3/3
David H Clarke先生	3/3	—	—	—
徐乃成先生	4/5	—	—	2/2
黃希培先生	5/5	2/2	—	—
黃良忠先生	1/1	—	—	—
(於二零零四年六月二日辭任)				
簡鏊荃先生	1/1	—	—	—
(於二零零四年七月一日辭任)				
<i>非執行董事：</i>				
吳正和先生	4/5	2/2	—	—
張奕圖先生	5/5	1/1	—	—
何子剛先生	5/5	—	—	—
(於二零零五年六月十五辭任)				
Peter F Reilly先生	1/1	—	—	—
(於二零零四年九月二十九日辭任)				
<i>獨立非執行董事：</i>				
黃河清博士	4/5	—	1/1	1/1
Henry W Lim先生	3/3	1/1	1/1	1/1
黃正順先生	2/5	—	—	1/1
於二零零四／二零零五年度之舉行會議數目	5	2	1	3