

企業管治常規守則

本公司於整個回顧期間一直遵守上市規則附錄14所載之企業管治常規守則（「守則」），惟就董事之服務年期及輪值告退方面偏離守則第A.4.1條及第A.4.2條之守則條文。

根據守則第A.4.1條及第A.4.2條之守則條文，(a)非執行董事的委任應有指定任期，並須膺選連任；及(b)所有為填補臨時空缺而獲委任的董事應在獲委任後的首次股東大會上由股東選舉，而每名董事（包括有指定任期的董事）須至少每三年輪值告退一次。

概無本公司之現任非執行董事為按指定任期獲委任。此項安排構成偏離該守則第A.4.1條之守則條文。然而，本公司三分之一的董事（執行董事及非執行董事）須根據本公司之組織章程細則於股東週年會上輪值告退。因此，本公司認為已採取足夠措施，確保本公司之企業管治常規與守則的相似。

根據本公司之組織章程細則，本公司之董事會主席及/或董事總經理及/或副董事總經理毋須輪值告退或計入每年須退任之董事人數內。此項安排構成偏離守則第A.4.2之守則條文。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為其董事進行證券交易的行為守則。對全體董事作出特定查詢後，本公司確認董事會一直遵守標準守則所訂之標準。

審核委員會

審核委員會由本公司三名獨立非執行董事組成，負責審議本集團採納之會計政策及慣例，以及討論內部控制及財務申報事宜（包括審閱本集團截至二零零五年九月三十日止六個月期間之未經審核財務報表）。

承董事會命
GARRON INTERNATIONAL LIMITED
執行董事
潘浩文

香港，二零零五年十二月十四日