

薪酬委員會報告

董事會之薪酬委員會於一九九七年二月成立，由董事長、副董事長及全部三位獨立非執行董事組成。

薪酬委員會之運作乃根據其書面權責範圍，而該權責範圍已於本公司網址www.kerryprops.com登載。薪酬委員會之主要職責（其中包括）為就本公司全體執行董事之酬金政策及架構作出推薦、就執行董事之特定薪酬福利作出建議，以及就非執行董事之薪酬作出推薦，以待董事會批准。薪酬委員會亦管理本公司購股權計劃並作出相關決定。

在截至二零零五年十二月三十一日止財政年度內，薪酬委員會召開兩次會議，所有建議皆獲董事會批准。薪酬委員會履行下列工作：—

(i) 薪酬委員會在向董事會作出建議以待批准前，已審閱執行董事於截至二零零五年十二月三十一日止財政年度之薪酬、房屋津貼及退休金供款。

(ii) 薪酬委員會審閱及向董事會建議，以批准支付本公司執行董事截至二零零四年十二月三十一日止財政年度合共25,815,000港元之花紅。

(iii) 薪酬委員會亦審閱及向董事會建議，以批准就本公司執行董事於截至二零零四年十二月三十一日止財政年度之服務，根據本公司二零零二年購股權計劃向彼等授出4,600,000股購股權。

薪酬委員會成員

洪敬南 (董事長)

黃小抗

William Winship FLANZ

劉菱輝

Christopher Roger MOSS, O.B.E.

香港，二零零六年三月二十四日