

## 企業管治及其他資料

### 證券權益披露

#### 董事及行政總裁於本公司及相聯法團股本的權益及淡倉

於2006年6月30日，由於本公司股份於當日尚未於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市，故本公司並無接獲有關任何須根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條記錄的權益通知。

於2006年8月31日，本公司董事及行政總裁於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有須載入根據證券及期貨條例第352條所存置的登記冊，或須根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）中上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### (1) 本公司股份的好倉

董事姓名	身份	權益性質	持有的 普通股數目	佔已發行股本 概約百分比
許榮茂先生	—	(附註)	2,000,000,000	65.26%

附註：該2,000,000,000股股份指由許榮茂先生直接全資擁有的公司 Gemfair Investments Limited 持有的本公司權益。

#### (2) 本公司相關股份的好倉

許世壇先生、葉偉成先生、鄧炳輝先生及姚櫟女士根據首次公開招股前購股權計劃獲授購股權。關於購股權的詳情載於「有關購股權的資料」一節。

#### (3) 相聯法團股份的好倉 — 世茂國際控股有限公司

董事姓名	身份	個人權益	公司權益	其他權益	持有的 普通股總數
許榮茂先生	—	—	185,185,185 (附註1)	618,571,397 (附註2)	803,756,582
許世壇先生	—	—	—	618,571,397 (附註2)	618,571,397
葉偉成先生	實益擁有人	528,000	—	—	528,000
鄧炳輝先生	實益擁有人	30,000	—	—	30,000

## 企業管治及其他資料

附註：

- (1) 該185,185,185股股份指兌換所有發行予 Dynamic Keen Developments Limited (「Dynamic Keen」) 的可換股票據後可發行予 Dynamic Keen 的世茂國際控股有限公司 (「世茂國際」) 股份。由於 Dynamic Keen 全部已發行股本由許榮茂先生擁有，因此根據證券及期貨條例，許榮茂先生被視為於該185,185,185股世茂國際股份中擁有權益。
- (2) 於世茂國際618,571,397股股份的權益指由海外投資集團國際有限公司作為 W.M. Hui Unit Trust (W.M. Hui Unit Trust 的所有單位由 Trident Trust Company (B.V.I.) Limited (前稱 Trident Corporate Services (B.V.I.) Limited) 作為由許榮茂先生就其妻及子女的利益而成立的 W.M. Hui Family Trust 的受託人持有) 的受託人直接全資擁有的公司 Perfect Zone International Limited 持有於世茂國際的權益。由於許世壇先生乃許榮茂先生的兒子，因此，根據證券及期貨條例，許榮茂先生及許世壇先生均被視為於該權益中擁有權益。

除上文披露者外，登記冊內概無記錄於本公司或任何相聯法團 (定義見證券及期貨條例第XV部) 的股份、相關股份或債券中的其他權益或淡倉。

### 有關購股權的資料

本公司於2006年6月9日採納首次公開招股前購股權計劃 (「首次公開招股前購股權計劃」) 及購股權計劃 (「購股權計劃」)。

#### (1) 首次公開招股前購股權計劃

- (a) 於2006年1月1日至2006年6月30日期間，根據首次公開招股前購股權計劃授出的購股權 (「首次公開招股前購股權」) 變動如下：

姓名	授出日期	每股行使價	於2006年			購股權數目 已失效	於2006年 6月30日
			1月1日	已授出	已行使		
董事							
許世壇先生	2006年6月9日	5.625港元	—	2,640,000	—	—	2,640,000
葉偉成先生	2006年6月9日	5.625港元	—	2,560,000	—	—	2,560,000
鄧炳輝先生	2006年6月9日	5.625港元	—	2,640,000	—	—	2,640,000
姚燦女士	2006年6月9日	5.625港元	—	2,640,000	—	—	2,640,000
			—	10,480,000	—	—	10,480,000
本公司高級							
管理層 (總額)	2006年6月9日	5.625港元	—	6,450,000	—	—	6,450,000
本集團其他							
僱員及行政							
人員 (總額)	2006年6月9日	5.625港元	—	46,990,000	—	—	46,990,000
			—	63,920,000	—	—	63,920,000

## 企業管治及其他資料

- (b) 每份購股權均有六年行使期，其中30%於2007年3月31日歸屬，另外30%於2008年3月31日歸屬，而餘下40%於2009年3月31日歸屬。
- (c) 每名承授人就每次授出購股權所支付的代價為1.00港元。
- (d) 已就根據首次公開招股前購股權計劃而作出的授出加入表現目標作為條件。
- (e) 除上文披露者外，於2006年8月31日，概無購股權根據首次公開招股前購股權計劃授出、註銷或失效。
- (f) 已授出首次公開招股前購股權的公允價值乃根據二項式點陣模型計量。由於此數額仍待落實，此詳情將列載於2006年之年度會計賬目內，惟對截至2006年6月30日止六個月之會計賬目具極微影響。

有關首次公開招股前購股權計劃的其他詳情載於賬目附註12。

### (2) 購股權計劃

於2006年8月31日，概無購股權根據購股權計劃授出、註銷或失效。

## 企業管治及其他資料

### 主要股東權益

於2006年6月30日，由於本公司股份於當日尚未於聯交所上市，故本公司並無接獲有關任何須根據證券及期貨條例第336條記錄的權益通知。

於2006年8月31日，主要股東於本公司股份及相關股份中擁有載入根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的權益及淡倉如下：

### 本公司股份的好倉／淡倉

名稱／姓名	權益性質	持有的 普通股數目	佔已發行股本 概約百分比
好倉			
Gemfair Investments Limited (「Gemfair」)	(附註1)	2,000,000,000	65.26%
海外投資集團國際有限公司(「海外投資」)	(附註2)	2,000,000,000	65.26%
GSS III Nimble Holdings Limited (「GSS III Nimble」)	(附註3)	238,049,466	7.77%
Global Special Situations Funding III, L.P.	(附註3)	238,049,466	7.77%
GSS III Funding, Inc.	(附註3)	238,049,466	7.77%
Morgan Stanley	(附註3)	245,254,466	8.00%
淡倉			
Morgan Stanley	(附註3)	9,000	0.00%

附註：

- (1) Gemfair 由許榮茂先生全資直接擁有。
- (2) 所披露的權益指許榮茂先生或其聯繫人仍(直接或間接)持有不少於本公司30%權益的情況下，海外投資根據 Gemfair 與海外投資於2006年6月12日簽訂的契據而代表 Gemfair 作為股東於本公司股東大會上投票的權利。海外投資為單位信託的受託人，其所有單位由許榮茂先生及其直系親屬為全權信託對象的 W.M. Hui Family Trust 持有。
- (3) GSS III Nimble 由 Global Special Situations Funding III, L.P. 擁有，而 Global Special Situations Funding III, L.P. 由其一般合夥人 GSS III Funding, Inc. 控制及擁有。GSS III Funding, Inc. 則由 Morgan Stanley 全資擁有。根據證券及期貨條例，Global Special Situations Funding III, L.P.、GSS III Funding, Inc. 和 Morgan Stanley 各被視為在 GSS III Nimble 於其中擁有權益的238,049,466股股份中擁有權益。

除上文披露者外，登記冊內概無記錄於本公司股份及相關股份中的其他權益或淡倉。

## 企業管治及其他資料

### 企業管治

本公司致力維持高水平企業管治，並相信此舉對本集團發展及保障本公司股東利益十分重要。

本公司已採納上市規則附錄10所載的上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）為本公司董事進行證券交易的操守準則。所有董事確認由2006年6月9日（標準守則的採納日期）至2006年6月30日期間，彼等一直遵守標準守則所載的規定標準。

### 審核委員會

本公司已於2006年6月9日根據上市規則第3章所載規則成立審核委員會，並制訂其書面職權範圍。審核委員會由四名成員組成，包括簡麗娟女士、呂紅兵先生、顧雲昌先生及林清錦先生。成員全部均為獨立非執行董事。審核委員會主席為簡麗娟女士。

審核委員會的主要職責是審閱及監督本公司的財務申報程序及內部監控制度、提名及監察外部核數師及向董事提供意見和建議。

審核委員會與本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所已審閱本集團截至2006年6月30日止6個月的未經審核綜合中期業績。

### 薪酬委員會

本公司已於2006年6月9日成立薪酬委員會，並制訂其書面職權範圍。薪酬委員會由五名成員組成，包括許榮茂先生及本公司四名獨立非執行董事。薪酬委員會的主席為許榮茂先生。

薪酬委員會的主要職能是評估董事和高級管理層的表現和對彼等的薪酬組合提出意見，以及對本公司的購股權計劃、退休計劃及表現評核制度和花紅及佣金政策作出評估和提出建議。

### 提名委員會

本公司已於2006年6月9日成立提名委員會，並制訂其書面職權範圍。提名委員會由五名成員組成，包括許榮茂先生及本公司四名獨立非執行董事。提名委員會的主席為許榮茂先生。

提名委員會的主要職能是向董事會提供關於填補董事會空缺的候選人的建議。

## 企業管治及其他資料

### 遵守企業管治常規守則

除偏離第A.2.1條條文(訂明主席與行政總裁的角色應予以區分,並不應由同一人兼任)外,自2006年7月5日(本公司股份上市日期)以來,本公司已遵守上市規則附錄14所載的企業管治常規守則的守則條文。

許榮茂先生為本公司主席兼本集團創辦人。許先生於地產發展及投資方面擁有豐富經驗,負責本集團整體策略規劃及業務管理。董事會認為由同一人出任主席及行政總裁兩職有利本集團的業務前景及管理。由富有經驗及才能的人士組成的高級管理層與董事會,可確保權力與權限之間有所制衡。董事會現時由五名執行董事及四名獨立非執行董事組成,此組合可體現董事會內的獨立性。

### 購買、出售或贖回上市證券

本公司股份於2006年7月5日在聯交所上市,故於截至2006年6月30日止6個月內,本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 致謝

本人謹代表董事會向管理層及全體員工一直以來作出的貢獻及辛勤工作致以衷心感謝。此外,本人亦謹此向股東及業務夥伴的不斷支持表示感謝。

代表董事會  
主席  
許榮茂

香港, 2006年8月31日