

VAN SHUNG CHONG HOLDINGS LIMITED

(萬順昌集團有限公司)*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股票代號：1001)

委任獨立非執行董事

萬順昌集團有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)謹此宣佈自二零零六年四月二十一日起，正式委任徐林寶先生為本公司獨立非執行董事兼審核委員會委員。

徐先生，現年57歲，持有上海復旦大學之高級管理人員工商管理碩士，彼為高級經濟師。徐先生現職為中國房地產協會常務理事、中國房地產協會經營管理委員會理事長、上海市社科院房地產研究中心副理事長、易居中國房地產研發中心理事長。徐先生亦於一九九九年至二零零六年一月擔任上海市房地產協會副會長及於一九九六年至二零零五年九月擔任上海房地集團董事長。

徐先生與本公司任何其他董事、最高行政人員、主要股東或控股股東概無任何關係。彼目前及在過去三年內並無擔任任何於香港之公眾上市公司的董事職位。彼並無擁有本公司的任何證券權益(證券及期貨條例第XV部所指的股份權益)。本公司與徐先生並無訂立任何服務合約，亦無有關出任本公司董事之建議任期。徐先生須根據本公司之細則輪值告退及膺選連任。徐先生每年之董事酬金為120,000港元，此乃經參考彼於本公司之職責、公司現行薪酬標準及市場情況而釐定。

就徐先生被委任為本公司董事而言，並無有關此項委任而須根據香港聯合交易所有限公司之證券上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)條的條文予以披露的資料，亦無任何其它本公司股東需要知悉的事項。

董事會藉此機會歡迎徐先生出任本公司獨立非執行董事。

於委任徐先生後，董事會包括姚祖輝(主席)、唐世銘(為執行董事)、周亦卿、Harold Richard Kahler、譚競正、徐林寶(為獨立非執行董事)。

承董事會命
主席
姚祖輝

香港，二零零六年四月二十一日

* 僅供識別