



Pacific Basin Shipping Limited

太平洋航運集團有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號：2343)

董事會變動

本公司董事會謹此宣布Mark Malcolm Harris先生已發出通知，其將辭任本公司執行董事兼行政總裁職務，由預訂於二零零六年四月七日舉行之二零零六年股東週年大會結束時起生效。

Richard Maurice Hext先生現為本公司副主席，其將於Harris先生辭任後兼任本公司之行政總裁。

太平洋航運集團有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)謹此宣布以下董事會變動：

MARK HARRIS先生之辭任

Mark Malcolm Harris先生已發出通知，其將辭任本公司執行董事兼行政總裁職務，由預訂於二零零六年四月七日舉行之二零零六年股東週年大會結束時起生效。

Harris先生作出該決定是有信心本公司已為其下一階段之發展作好準備，且於其辭任時，由於Richard Hext先生將已經擔任本公司執行董事職務將近一年，因此亦可確保管理層之持續性。Harris先生進一步確認其與董事會並無意見分歧及並無任何與其請辭之有關事宜須提請本公司股東注意。

董事會謹藉此機會對Harris先生多年來為本公司作出之寶貴貢獻和努力，向Harris先生致以由衷謝忱，並祝彼未來一切順遂。

RICHARD HEXT先生之調職

Richard Maurice Hext先生現為本公司副主席，其將於Harris先生辭任董事後兼任本公司之行政總裁。

由於根據上市規則，Hext先生之進一步委任被視為一項本公司之董事會變動，有關Hext先生之資料及上市規則第13.51條所訂明之其他資料，已載列於本公告末端部分。概無建議對其服務合約作出任何與其進一步獲委任為本公司行政總裁相關之修訂。

承董事會命
公司秘書

Andrew T. Broomhead

香港，二零零六年一月二十五日

* 僅供識別

於本公告刊發之日，本公司之執行董事為Christopher Richard Buttery、Richard Maurice Hext、Mark Malcolm Harris及Paul Charles Ozer，本公司之非執行董事為李國賢及Brian Paul Friedman，以及本公司之獨立非執行董事為Robert Charles Nicholson、Patrick Blackwell Paul及The Earl of Cromer。

附註：

Richard Hext先生之資料及上市規則第13.51條所訂明之其他資料之詳情如下：

Hext先生，現年四十八歲，於二零零五年四月五日加入本公司，擔任副主席兼本公司之執行董事，負責本集團商業及營運活動。Hext先生於一九七八年畢業於牛津大學Worcester College，主修現代史及經濟，獲授文科碩士，亦曾參加INSEAD、牛津大學及史丹福大學等之行政人員培訓課程。

Hext先生前任於全球最大船舶管理集團V. Ships Group的海運事務部行政總裁，管理擁有超過700艘船之船隊，價值超過二十億美元。自二零零零年底至二零零三年初期間，Hext先生曾任LevelSeas Limited行政總裁。該公司為一家由一群股東包括Cargill、英國石油、殼牌石油、Rio Tinto及BHP Billiton設立，業務對業務的互聯網公司，其目的是為其股東與其他公司於網上接收海上運輸交易。

一九七八年至二零零零年期間，Hext先生任職於John Swire & Sons Limited，期間歷任多家太古附屬公司及合營公司之高層管理職務，包括悉尼的P&O Swire Containers、中東的Swire Pacific Offshore及香港的The China Navigation Company Limited，更由一九九六年起擔任The China Navigation Company Limited之董事總經理。The China Navigation Company為太古主要之私人擁有遠洋船舶租賃和營運業務公司，於2000年其本身及其聯營公司擁有或經營超過45艘船舶，業務額超過500,000,000元。

他自二零零零年初開始擔任John Swire & Sons (HK) Limited之董事，該公司為非上市公司，是多家香港公司之控股公司，包括在香港上市之太古股份有限公司(現時市值約為140億美元)。Hext先生亦曾擔任現代貨箱碼頭有限公司、Hong Kong Salvage and Towage及香港聯合船塢集團之董事。

Hext先生初次獲委任為執行董事兼副主席之時，彼與本公司訂立一份服務合約，由二零零五年四月五日起生效，據此他的任期為期三年(但須根據本公司章程附則於本公司股東週年大會上輪席退任)。Hext先生將獲本公司支付每年酬金250,000英鎊，其中包括薪金及退休計劃供款。他亦可享有最多達其酬金50%之花紅(「業績花紅」)，由其開始受僱之日起生效。Hext先生任職首兩年，每年將可獲得125,000英鎊之花紅；其後，業績花紅將按本公司每個財務年度之盈利計算，並由薪酬委員會酌情決定。

此外，於二零零五年四月五日，根據本公司之長期獎勵計劃，Hext先生獲授予5,000,000股股份之認股權，惟前提是須符合該計劃及上市規則之規定。該等認股權將於五年內逐步歸屬，每完成一個服務年度可行使1,000,000份認股權。於二零零五年六月十六日，3,333,333股股份根據本公司之長期獎勵計劃以有限制股份獎勵之形式授予Hext先生。此等有限制股份獎勵將於五年內按相同之比例分多批逐步歸屬，每完成一個服務年度可獲授予某一特定比例之股份。

上述酬金乃本公司與Hext先生經參考本公司其他高級行政人員以及市場普遍酬金水平後協定。

除上文所披露者外，Hext先生並無在本公司股份中擁有任何權益(按證券及期貨條例第XV部之涵義)，Hext先生與本公司任何董事或高級管理人員亦無任何關係。本公司現時並無任何主要股東或控股股東。

董事會及Hext先生並不知悉有任何其他與其進一步獲委任為本公司行政總裁之事宜須提請本公司股東注意。