



CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LIMITED

中國奧園地產集團股份有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3883)

董事變動

本公司董事會（「董事會」）謹此宣佈，自2008年7月15日起，(i)武捷思先生（「武先生」）獲委任為本公司執行董事及董事局副主席及(ii)何建兵先生（「何先生」）獲委任為本公司非執行董事。

委任執行董事及董事局副主席

武先生，現年56歲，於中國金融及公司管理領域擁有逾20年經驗。彼於1996年於中國人民銀行金融研究所取得經濟學博士，及於2001年合資格成為南開大學理論經濟教授。

武先生目前擔任多家於香港聯交所主板上市公司的董事，包括北京控股有限公司、招商銀行股份有限公司及中保國際控股有限公司的獨立非執行董事，及中國水務集團有限公司及深圳控股有限公司的非執行董事。此外，武先生曾於2005年4月至2008年1月期間擔任合生創展集團有限公司的董事總經理、執行董事及行政總裁。

除上文所披露者外，武先生於過去三年內並無於其他上市公司擔任任何董事職務，亦無於本公司或本集團其他成員擔任任何職務。另外，武先生與本公司任何董事、高級管理人員、主要或控股股東概無任何關係。

武先生與本公司訂立一份服務合約，任期自上述聘任日期起計算，為期三年，並須遵照本公司之組織章程細則於本公司下一次股東週年大會上退任及重選。武先生於任期內之薪酬定為每年港幣6,000,000元，另董事會會根據武先生對本公司的貢獻而發放獎金。此外，武先生獲授購股權以認購本公司20,000,000股股份，並可於為本公司服務期間隨時行使

20,000,000股期權的全部或部分。當中10,000,000股每股行使價為本公司的上市發行價港幣5.2元，而餘下10,000,000股每股的行使價則為港幣1.79元。武先生的薪酬乃參照其於本公司之職責以及現行市況後釐定。

除上文所披露者外，截至本公告日期，武先生於本公司的證券中概無任何權益（定義見證券及期貨條例第XV部）。

除上文所披露者外，本公司認為，就委任武先生為本公司執行董事及董事局副主席而言，概無任何資料乃須予以披露，或彼涉及根據上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)段條文的任何規定須予以披露的任何事宜，亦並無任何其他事宜需要本公司股東注意。

委任非執行董事

何建兵，現年47歲，1993年於廣州市經濟管理幹部學院畢業，具有經濟師職稱。彼於2002年加入本集團，曾於本集團旗下的附屬公司擔任董事。何先生於2006年9月因移民美國而辭去本集團董事職務。何先生自2008年4月起擔任本集團附屬公司江門江奧地產有限公司的監事。

除上文所披露者外，何先生沒有於本公司或本集團其他成員擔任任何職務，亦於過去三年內並無於其他上市公司擔任任何董事職務。另外，何先生與本公司任何董事、高級管理人員、主要或控股股東概無任何關係。

何先生與本公司簽訂委任書，任期自上述聘任日期起，為期一年。任期屆滿後可再延續，延續任期由本公司與何先生以書面形式議定，並須遵照本公司之組織章程細則於本公司下一次股東週年大會上退任及重選。何先生於任期內之酬金定為每年港幣180,000元，何先生的酬金乃參照其於本公司之職責以及現行市況後釐定。

截至本公告日期，何先生於本公司的證券中概無任何權益（定義見證券及期貨條例第XV部）。

除上文所披露者外，本公司認為，就委任何先生為本公司非執行董事而言，概無任何資料乃須予以披露，或彼涉及根據上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)段條文的任何規定須予以披露的任何事宜，亦並無任何其他事宜需要本公司股東注意。

董事會代表
中國奧園地產集團股份有限公司
主席兼行政總裁
郭梓文

香港

二零零八年七月十六日

於本公告日期，董事會包括(1)執行董事郭梓文先生、武捷思先生、郭梓寧先生、鄭健軍先生及胡大為先生；(2)非執行董事保爾•渥蘭斯基先生、梁秉聰先生（梁秉聰先生亦是保爾•渥蘭斯基先生之替補董事）及何建兵先生；(3)獨立非執行董事宋獻中先生、馬桂園先生及徐景輝先生。