

董事會報告

董事會欣然提呈本公司及其附屬公司截至二零零五年十二月三十一日止年度報告及賬目。

業務

本公司為控股公司，協調旗下附屬企業的業務運作。附屬企業主要從事銀行業務及提供其他金融服務。

於第4頁至5頁的主席報告、第6頁至11頁的集團行政總裁回顧及第12頁至37頁的財務及業務回顧載有二零零五年間本集團的業務回顧、近期事件及未來可能作出的發展。

業績

本年度業績載列於第64頁綜合收入報表。

股本

年內，根據本公司僱員股份計劃按由零至743便士的價格發行了3,525,788股普通股。於二零零五年五月二十三日，根據一九九五僱員福利信託按每股985.6便士的價格發行了11,700,000股新普通股。發行該等股份乃為應付根據本公司的有限制股份計劃、表現股份計劃及行政人員購股權計劃下購股權獲行使所需。有關僱員股份計劃及僱員福利信託的詳情見賬項附註40。

於二零零五年五月十三日，為取代二零零四年末期現金股息發行了2,522,654股普通股。於二零零五年十月十四日，為代替二零零五年中期現金股息發行了1,735,708股普通股。

於二零零五年一月十四日，本公司按每股920便士向機構投資者發行及配售117,902,943股新普通股。發行該等股份乃為提供收購韓國第一銀行（現名為Standard Chartered First Bank Korea Limited）所需的部份資金。

於二零零六年一月十二日，按平均每股1301便士的價格發行了3,401,290股新普通股，作為本集團於Fleming Family & Partners Limited的20%投資的部分代價。有關發行普通股的詳情及本公司股本其他事宜詳見賬項附註37。

於二零零五年，本公司已購回並註銷3,000股每股5元的8.9%優先股。是次購回及註銷後，仍有328,388股已發行美元優先股。有關是次購回美元優先股的詳情見賬項附註37。

本公司於二零零五年期間並無購回其任何普通股或英鎊優先股。

股息

董事會建議於二零零六年五月十二日向於二零零六年三月十日名列股東名冊的股東派發二零零五年末期股息每股普通股45.06仙。二零零五年中期股息每股普通股18.94仙已於二零零五年十月十四日派發，全年股息總額合共64仙。

普通股股東將可再度選擇以英鎊、港幣或美元收取現金股息。另擬於二零零六年間提供以股份代替現金股息的選擇。

主要股東

據董事會所知，截至二零零五年十二月三十一日並無擁有本公司已發行普通股股本10%以上的股東。

截至二零零六年三月二日，本公司已獲知會擁有其已發行普通股股本3%或以上權益的股東如下。

股東	普通股數目	佔已發行普通股股本百分比
Fidelity Investments	114,833,806	8.7004
Goodwood Park Hotel Limited*	64,180,842	4.8627
Tan Sri Khoo Teck Puat之遺產	61,663,304	4.6719
Glen Holdings (Private) Limited*	60,762,549	4.6037
Legal and General Investment Management Limited	52,851,306	4.0043
The Capital Group Companies Inc	52,419,701	3.9716

* Glen Holdings (Private) Limited乃Goodwood Park Hotel Limited 100%全資擁有，因此，就Goodwood Park Hotel Limited所示的權益包括所示的Glen Holdings (Private) Limited所持有的股份數目。

借貸資本

本公司及其附屬公司借貸資本詳情載列於賬項附註36。

固定資產

本公司固定資產詳情載列於賬項附註22。本集團固定資產詳情載列於賬項附註22、24及25。

董事會報告 續

董事

於本報告日期，本公司的董事名單收錄於第38及39頁。全體董事於年內一直在任。

V F Gooding女士獲委任並於二零零五年股東週年大會（「股東週年大會」）上獲股東選舉為非執行董事，由二零零五年一月一日起生效。C A Keljik先生於二零零五年五月五日退任為董事。

戴維思先生、M B DeNoma先生、R H P Markham先生、B K Sanderson先生及P A Sands先生根據本公司組織章程輪值退任，並將於本年度股東週年大會上膺選連任。

H E Norton及周松崗爵士已於董事會服務九年，故將根據聯合守則的建議，於本年度的股東週年大會上退任並膺選連任。

何光平先生已於董事會服務九年，並將於本年度的股東週年大會結束後告退榮休。

戴維思先生、DeNoma先生、Sanderson先生及Sands先生均訂有通知期為一年的服務合約。周松崗爵士、Markham先生及Norton先生為非執行董事，並無訂下服務合約。

董事權益

截至二零零五年十二月三十一日，董事於本公司普通股所佔實際權益呈列於第49頁至61頁董事薪酬報告內。

合資格第三方的彌償保證

本公司的組織章程已於二零零五年股東週年大會上修訂，以反映二零零四年公司（審計、調查和社區企業）法就授予合資格第三方彌償保證的法律修訂。於二零零六年二月，本公司向本公司及渣打銀行各董事授予合資格第三方彌償保證。授出彌償保證乃受限於並符合本公司組織章程及一九八五年公司法（經二零零四年公司（審計、調查和社區企業）法所修訂），且於本報告刊發時仍為有效。

風險管理

本集團風險管理的目的和政策包括其對沖風險的政策（載於第28頁至36頁）。本集團所承擔的信貸風險載於第28頁至34頁，流動資金風險載於賬項附註47，以及市場風險載於賬項附註50。公司獨有風險按集團整體風險進行管理。

重大合約

年內概無訂立任何董事於其中有重大利益關係的重大合約。

關連人士交易

與董事及高級人員及其他關連人士進行的交易詳情載列於賬項附註51。

僱員

本集團於56個國家及地區聘有差不多44,000名員工。年內本集團於英國的平均僱員人數為1,276人，本年度其薪金總額為3.15億元。凡於本集團業務所在地區工作的僱員均有機會參與本集團的全體僱員儲股計劃，旨在鼓勵僱員積極為本集團業績表現作出貢獻。有關該儲股計劃的其他詳情收錄於第18頁及賬項附註40。

本集團特地為符合本身業務所在各國的有關社會、法定及市場條件和慣例而制訂本身的僱傭政策。本集團採用系統化方式就各類型問題與僱員保持溝通。形式包括向管理人員傳達明確指示，鼓勵有關管理人員其後與員工再開會商討，以及採用通函、刊物及錄像等形式。

本集團深明本身肩負社會及法定義務聘用殘疾人士，在英國遵循一套政策，盡可能為殘疾人士提供與他人同等的就業機會。倘有僱員成為殘疾人士，本集團自當竭盡所能確保其可繼續受聘，如有需要亦會提供適當訓練。有關本集團僱員的其他詳情收錄於第12頁至21頁「業務回顧」一節。

經營地區

本集團旗下有逾1,200間分行及企業辦事處，呈列於第140頁至141頁。

主要客戶

本集團五大客戶合共佔本集團截至二零零五年十二月三十一日止年度利息收入及其他經營收入總額1.53%。

信貸付款政策

經營業務單位負責於進行業務所在地區與有關供應商協定條款及條件。本集團政策乃於款項到期應付時向貸方付款。

渣打集團有限公司為控股公司，並無從事買賣交易。因此，提供二零零五年十二月三十一日的本公司尚餘除購日數並無意義。就本集團的英國業務而言，於二零零五年十二月三十一日的尚餘除購日數為56日。

社區投資

本集團深明本身肩負着投資於其業務營運所在社區以及作為良好企業公民的責任。二零零五年，本集團撥款770萬元贊助非政府組織工作（其中130萬元捐贈予英國註冊慈善機構，重點支持該等機構於英國境外的工作）。有關社區項目的其他詳情收錄於第12頁至21頁的業務回顧內。

愛滋病政策

本集團致力關注其僱員、僱員家屬及營運所在社區面對的社會、健康及人權問題。本集團認為一家商業機構的競爭優勢，主要來自其僱員，而只有僱員健康良好、技能純熟及幹勁充沛，此項優勢方可持續。愛滋病會直接及間接影響本集團的職員，從而影響集團的業務。

本集團已制訂有關愛滋病的政策，將於其經營業務的所有國家採納，並將會以與現有醫療保險一致的方式適用於全體職員及其家屬。股東可於本公司網站 www.standardchartered.com/corporateresponsibility 閱讀本集團的愛滋病政策。

環境政策

本集團深明本身有責任盡量減低進行業務對環境造成的任何不利影響。因此，本集團管理本身業務時致力奉行運用能源及其他資源的最佳實務守則，並妥善棄置廢料；鼓勵客戶確保本身產品、程序及業務不會對環境造成不必要破壞；以及在作出商業決定時顧及環境考慮因素。

股東可於本公司網站 www.standardchartered.com/corporateresponsibility 閱覽本集團的環境報告。

社會、道德及環境責任

社會道德環境責任報告收錄於第48頁。有關本集團社會道德環境責任風險政策詳情可瀏覽本公司網站：
www.standardchartered.com/corporateresponsibility

公司管治

公司管治報告收錄於第44頁至48頁。

核數師

有關續聘KPMG Audit Plc為本公司核數師的決議案將於二零零六年股東週年大會上提呈。

董事已採取所有必要步驟使其本身及KPMG Audit Plc知悉任何編製二零零五年度年報及賬目的審核所需資料，並且就各董事所知，並無任何相關審核資料未為KPMG Audit Plc所知。

股東週年大會

本公司的股東週年大會將於二零零六年五月四日星期四中午十二時（英國時間）（香港時間晚上七時）假Merchant Taylors' Hall, 30 Threadneedle Street, London EC2R 8JB舉行。將於股東週年大會上提呈的事項已包括在隨附致股東的主席函件中。

承董事會命

集團公司秘書

C B Brown

二零零六年三月二日