

# 企業管治報告

## 管治文化

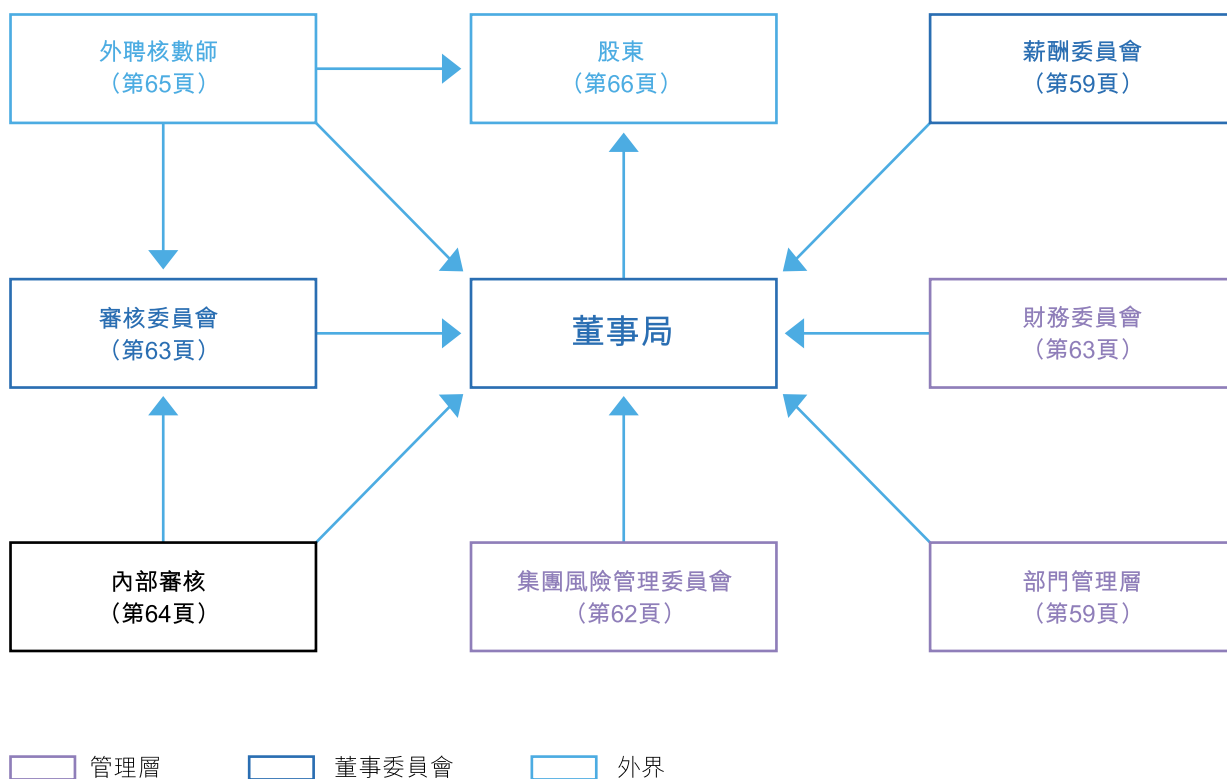
太古公司致力確保以高度商業道德標準營運業務，我們亦相信這是長期成功的關鍵。這反映我們堅信如要達到業務目標，必須以高度誠信、高透明度及負責任的態度行事。

我們相信貫徹這種精神特質，長遠而言將可為股東取得最大的回報，而僱員、業務夥伴及我們營運業務的社區亦可受惠。

企業管治是董事局指導集團如何營運業務以履行業務策略的過程。董事局致力維持及建立強健的企業管治常規，以確保：

- 為股東帶來滿意及可持續的回報
- 保障利益相關者的利益
- 了解並適當地管理整體業務風險
- 提供令顧客滿意的高質素產品與服務
- 維持高標準的商業道德

集團的管治架構概述如下：



## 企業管治承諾

香港聯合交易所有限公司頒佈的《企業管治常規守則》（「企業管治守則」），列明良好企業管治的原則，並提供兩個層面的建議：

- 守則條文 — 有關方面期望發行人予以遵守，如有任何偏離守則條文的行為，須提供經過深思熟慮得出的理由
- 建議最佳常規 — 有關方面鼓勵發行人予以遵守，但僅作指引之用

太古公司支持企業管治守則以原則為基礎的取態，以及賦予企業在有清楚闡釋的前提下，靈活地採納切合各公司特質的企業政策及程序。太古公司已採納一套自行制定的企業管治常規守則，有關守則已於集團網頁[www.swirepacific.com](http://www.swirepacific.com)登載。

企業管治並非是因循不變的，而是隨著業務發展及營商環境的改變而不斷演化。我們時刻樂意去學習及採納最佳的常規。太古公司已加入為亞洲企業管治協會會員，作為我們對加強區內企業管治標準的部分承諾。

太古公司全年均有遵守香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》（「上市規則」）附錄十四所載企業管治守則的所有條文。此外，我們亦已仔細考慮所建議的最佳常規，並已遵守除下述兩項外的所有建議最佳常規，我們相信下述兩項建議不能為我們的利益相關者帶來裨益：

- **企業管治守則第C.1.4條有關編製季度報表的建議。**  
根據公司的判斷，在理論和實踐上，季度報告並不能為股東帶來重大的整體益處，因此公司選擇不遵循這項建議報告常規。

- **企業管治守則第A.4.4條有關成立提名委員會的建議。**董事局已就遵循建議成立提名委員會的好處進行考慮，但最後認為由董事局集體審閱及批准任何新董事的委任，將為最有效率及合乎公司及獲推薦新董事的最大利益，因為在這情況下，獲推薦的董事及董事局均可就其能否勝任作出平衡而有根據的決定。

## 董事局

### 董事局的職責

太古公司由一個董事局管理，董事局負責集團的策略領導及監控工作，為股東取得最大的回報，而同時平衡各方利益相關者的利益。各董事透過指揮及監督集團事務，集體致力推動太古公司的成功並對此負責。

部門管理層須承擔達致太古公司業務目標及日常業務運作的責任。董事局行使多項其被賦予的權力，包括：

- 維持及推動公司文化
- 制定長期策略
- 核准各項公告，包括財務報表
- 承擔各項主要的收購、分拆出售及資本項目
- 核准重大的資本架構變動、重要的借款，如年內發行中期票據及購回永久證券，以及發行或購回股本證券
- 核准庫務政策
- 制定股息政策
- 核准董事局委任
- 確保制定適當的管理層發展及接任計劃
- 制定集團薪酬政策
- 核准年度預算及預測
- 檢討業務營運及財政表現
- 檢討內部監控及風險管理的有效性

董事局已成立兩個主要的委員會協助履行其職責，分別為審核委員會（參閱第63頁）及薪酬委員會（參閱第59頁）。

### 主席及行政總裁

企業管治守則規定主席與行政總裁的角色應有區分，不應由一人兼任，以確保清楚區分管理董事局的人士與營運業務的行政人員的職責。

主席負責：

- 領導董事局
- 擬定董事局會議議程及考慮其他董事建議納入議程的事項
- 促進所有董事作出有效的貢獻及溝通，以及各董事之間建設性的關係
- 確保所有董事對董事局會議上的事項獲適當的簡介，並獲得準確、及時而清楚的資料
- 獲得各董事的一致意見
- 透過董事局確保公司遵循良好的企業管治守則及程序

直至二零零六年一月三十一日止，太古公司主席為唐寶麟。唐寶麟辭任後，白紀圖於二零零六年二月一日接替其職務。

集團每一部門或旗下公司均設有行政總裁或要員，負責實施董事局所制定的政策或策略，以確保集團個別業務的日常管理工作順利進行。這些行政人員包括：簡基富（地產部門）、陳南祿（航空部門）、史樂山（飲料部門）、康傑富（貿易及實業部門、海洋服務部門）及何祖英（海洋服務部門）。

年內主席與管理層行政人員的職責已清楚區分。

### 董事局的組合

董事局的架構確保其具有出眾的才能，及對各主要範疇的技術和知識取得平衡，使其有效地以一個團隊運作，避免個別人士或小組壟斷決策。

目前董事局包括主席、五名常務董事及九名非常務董事。各董事的個人資料載於本報告書第67頁至第68頁，並於集團網頁[www.swirepacific.com](http://www.swirepacific.com)登載。

董事局認為，九名非常務董事的其中五位（為董事局成員的三分之一）為身份及判斷獨立的董事，符合上市規則第3.13條所載的獨立指引。公司已收到每一名獨立非常務董事就其按照上市規則第3.13條的獨立性作出確認。

非常務董事提供獨立顧問意見和判斷，並透過提出建設性的質詢對行政人員進行監督，以及就業務表現、風險及人才等事宜進行檢討。董事委員會只由非常務董事組成。

### 獨立非常務董事

- 向管理層及董事局成員提出公開而客觀的質詢
- 提出明智的問題，及以具建設性和有力的方式提出質詢
- 提供有關我們的業務及所營運市場的外來知識，向管理層提出明達的見解及回應

雖然其中一名獨立非常務董事利乾已任職超過九年，但各董事認為儘管該位董事任期較長，但仍保持獨立性。利乾繼續展示上述作為獨立非常務董事的特質，並無跡象顯示其任期對其獨立性有任何影響。董事局相信其對集團業務豐富的知識和經驗以及其在集團以外的經驗，將繼續對公司帶來重大裨益，亦相信其將對公司的業務保持獨立的意見。

## 委任、重選及罷免

如物色到個別人士具備合適資格擔任董事，可提呈董事局考慮委任。由董事局委任的董事，須於獲委任後第一次股東大會經股東投票選舉，而所有董事每隔三年須經股東重選。

獲推薦為新董事者，應具備董事局認為能對董事局的表現帶來正面貢獻的技術和經驗。

董事局已就成立提名委員會的好處進行考慮，但最後認為由董事局集體審閱及批准任何新董事的委任，將最為有效和合乎公司及獲推薦新董事的最大利益，因為在這情況下，獲推薦的董事及董事局均可就其能否勝任董事的職位，作出平衡而有根據的決定。

有關年內董事局變動的詳細資料，刊載於第70頁董事局報告。

## 董事責任

各董事獲委任時，將參與一項就任活動，期間會獲得有關集團的資料，包括：

- 董事局的職責及由董事局負責的事項
- 董事委員會的角色及職權
- 集團的企業管治常規及程序
- 管理層獲授予的權力
- 最新的財務資料

各董事透過持續參與董事局及其委員會的會議，以及與總部及各部門管理層定期會面，不斷更新其技術、知識及對集團的熟悉。公司秘書定期讓董事局知悉有關其作為上市公司董事的法律責任及其他職責的最新資料。

如有需要，董事局可透過公司秘書獲得適當的專業培訓或意見。

各董事確保能付出足夠時間及精神關顧集團的事務。所有董事於首次獲委任時，須向董事局申報在其他公司或機構擔任董事或其他職務的身份，有關利益申報每年更新一次。

有關各董事其他委任的詳情，載述於第67頁至第68頁的董事資料。

## 董事局程序

各董事委員會的運作程序與董事局相同。

二零零五年已定下二零零六年各董事會議的舉行日期，所有日期改動均已在定期會議舉行日期最少十四天前通知各董事。公司備有適當安排，讓董事提出商討事項納入董事局定期會議議程中。

董事局於二零零六年內開會共六次。有關個別董事出席各董事局會議及董事委員會的情況已列述於第58頁的圖表。董事局會議的平均出席率為九成。全體董事年內均親身出席董事局會議。

議程連同附隨的董事局文件在董事局會議或委員會會議進行前傳閱，讓各董事有足夠時間作準備。

主席須以身作則，確保董事局以符合太古公司最佳利益的方式行事，並確保與股東保持有效的溝通，以及向董事局傳達股東的整體意見。

董事局須舉行會議投票表決及輔以於休會期間傳閱書面決議，方可取得董事局批准。

董事局會議紀錄由公司秘書負責撰寫，該等會議紀錄連同任何有關的董事局會議文件，均向所有董事提供。會議紀錄記下董事局所考慮的事項、所達成的決定及董事所提出的問題或異議。會議紀錄的草稿及最後定稿均發送全體董事，初稿供董事審閱，最後定稿作其紀錄之用。

董事局會議的設立，旨在鼓勵董事作公開討論和坦誠的辯論，確保各董事積極參與每一項會議。

董事局會議的程序通常包括：

- 審閱每一名常務董事或要員自上次會議後所得結果的報告，以及就業務環境的改變及有關改變對預算和較長期計劃造成影響所作的解釋
- 提呈文件以支持須獲得董事局核准的決定

- 有關法律及法例遵守的最新資料供各董事考慮
- 任何利益申報

集團旗下個別業務的行政管理層向董事局提供充份的資料和解釋，使其可就提呈董事局批准的財務及其他資料，作出有根據的評審。若有董事提出問題，均盡快作出全面的回應。

在需要時，獨立非常務董事私下進行會議，討論與其本身職責有關的事項。二零零六年曾舉行一次這樣的會議。

主席每年最少與非常務董事舉行一次沒有常務董事出席的會議。

董事	出席次數/會議舉行次數			
	董事局	審核委員會	薪酬委員會	二零零六年股東週年大會
<b>常務董事</b>				
白紀圖 — 主席 (由二零零六年二月一日起)	5/5			•
唐寶麟 — 主席 (至二零零六年一月三十一日止)	1/1			—
陳南祿	6/6			•
郭鵬	6/6			•
何祖英	6/6			•
簡基富	6/6			•
史樂山 (由二零零六年五月十二日起)	3/3			—
<b>非常務董事</b>				
鄧蓮如勳爵	4/6			•
何禮泰	6/6			•
容漢新	6/6	4/4	3/3	•
施雅迪爵士	4/6			•
<b>獨立非常務董事</b>				
鄭海泉	4/6			•
郭敬文	5/6	4/4	3/3	•
利乾	5/6	4/4	3/3	•
施祖祥	6/6			•
楊敏德	5/6			
平均出席率	90%	100%	100%	93%

## 董事及要員的投保安排

太古公司已就其董事及要員可能會面對的法律行動作出適當的投保安排。

## 利益衝突

若有大股東或董事在董事局將予考慮的交易或建議中存有利益衝突，而董事局認為屬重大的利益衝突，涉及的董事須申報利益，並須放棄投票。有關事項須經董事局會議考慮，會上須有於交易中不存在重大利益的獨立非常務董事出席。

## 董事局權力的轉授

太古公司各項業務的日常運作及達致由董事局制定的業務目標和策略，由以一位常務董事或要員統領的管理層承擔。有關管理層的權限，特別對於他們代表太古公司作出任何承諾前應先向董事局匯報及取得董事局批准的情況，他們已獲得清晰的指引及指示。

董事局透過有關財務及非財務措施所取得的成就監控管理層的表現，主要的措施包括：

- 每月審閱詳細的管理層賬目，包括將損益賬、結算表及現金流量表與財政預算及預測對比
- 內部及外聘核數師報告的結果
- 重大監控失效出現的次數
- 客戶、業務夥伴、業界組織及其他服務供應商等外界人士的意見

## 證券交易

公司已採納一套不低於上市規則附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》所訂標準的董事及要員進行證券交易的守則（「證券守則」）。這些規定載於集團網頁[www.swirepacific.com](http://www.swirepacific.com)。

公司各董事於獲委任時均獲發一份證券守則，其後每年兩次，分別在通過集團中期及全年業績的董事局會議前一個月，連同一份提示一併發出，提醒董事不得在公佈業績前買賣公司證券及衍生工具，以及其所有交易必須按證券守則進行。

根據證券守則的規定，公司董事及高級行政人員須在通知主席並接獲註明日期的確認書後，方可買賣公司證券及衍生工具。而主席若擬買賣公司證券及衍生工具，必須在交易前先通知審核委員會主席並接獲註明日期的確認書。

公司所有董事確認已遵守證券守則規定的標準。

於二零零六年十二月三十一日，各董事於公司及其相聯法團（根據《證券及期貨條例》第XV部的含義）的股份中所持權益載於第71頁。

## 董事及行政人員的薪酬

有關董事及行政人員薪酬的詳情，列述於賬目附註8。

薪酬委員會的成員包括三名非常務董事，其中郭敬文及利乾為獨立非常務董事。委員會由容漢新擔任主席。

薪酬委員會的職權範圍已參照企業管治守則予以檢討，並於集團網頁[www.swirepacific.com](http://www.swirepacific.com)登載。

公司與香港太古集團有限公司訂有一份服務協議，並經公司獨立非常務董事詳細研究及批准。根據協議條款，太古集團借調不同級別的僱員（包括常務董事）至公司工作，有關僱員須向公司董事局負責並接受董事局的指示行事，但身份仍為太古集團僱員。

為吸引及保留具有合適才幹的國際人才，太古集團提供具競爭力的薪酬待遇，這通常包括薪金、房屋、公積金、度假旅費及教育津貼，並在服務滿三年後，發放與太古集團整體溢利掛鉤的花紅。提供房屋津貼，是為方便集團調派僱員，而根據太古集團整體溢利發放花紅的做法，可讓集團調派員工至盈利能力不同的集團公司工作。雖然花紅的計算方法是參照太古集團整體溢利釐定，但其中大部分溢利來自太古公司集團。

由於太古公司集團不同業務的盈利能力各異，所以即使該些行政人員的薪酬並非完全與其所屬業務的溢利掛鉤，公司依然能夠維持穩定、進取及優質的高級管理班子。此外，作為太古公司的主要股東，太古集團亦會確保借調及保留高質素的行政人員予公司，以維護其最佳利益。

這項政策及公司給予常務董事的薪酬水平，經由薪酬委員會審核。薪酬委員會於十一月舉行的會議上審視了一份由獨立顧問公司美世人力資源顧問有限公司編製的報告，該報告確認公司常務董事的薪酬與同業公司比較大致相若。委員會已批准二零零七年發給個別董事的薪酬待遇。

所有董事均沒有參與有關其本身薪酬的討論。

薪酬委員會於十一月舉行的會議中檢討了獨立非常務董事的薪金，並與其他三十二家香港上市公司比較薪金水平。委員會鑒於審核委員會及薪酬委員會主席

因兼任委員會主席而增加工作量，建議增加應付予二人的薪金。在委員會建議下，董事局批准以下的薪金水平：

薪金	2006 港元	2007 港元
董事薪金	二十萬	二十萬
出任審核委員會主席薪金	十五萬	二十萬
出任審核委員會成員薪金	十五萬	十五萬
出任薪酬委員會主席薪金	五萬	六萬五千
出任薪酬委員會成員薪金	五萬	五萬

## 問責及核數

### 財務報告

董事局承認有責任：

- 使太古公司的事務獲得適當的管理，確保財務資訊的完整性
- 按照《香港財務報告準則》及《香港公司條例》編製年度及中期財務報表及其他相關資料，真實兼公平地顯示集團的事務及期內的業績及現金流量
- 採用適當的會計政策，並確保貫徹應用該等會計政策
- 作出審慎而合理的判斷和估計
- 確保持續經營假設的應用是適當的

### 內部監控

董事局承認有責任設立、維護及檢討集團內部監控制度的有效程度，以確保股東的投資及太古公司的資產得到保障。此責任主要由審核委員會代董事局履行，如第63頁所述。

健全的內部監控制度建基於穩健的監控環境。這取決於機構的商業道德、其人員的質素與能力、董事局的方向，以及管理層的效能。

由於溢利在某程度上是業務成功地承受風險後的回報，因此內部監控的目的在於協助管理及控制風險，而非消除風險。因此，內部監控只能對防止出現錯誤陳述或虧損，作合理而非絕對的保證。

集團監控架構的主要組成部分如下：

**文化：**董事局相信良好的管治繫於一家機構的文化，而機構文化比任何書面程序還要重要。

我們時刻致力以合乎道德標準及誠信的方式行事，並由董事局以身作則，為所有僱員樹立良好的榜樣。年內我們開辦有關《行為守則》的培訓課程，在整個集團推廣其重要性。

太古公司非常重視勝任能力，這由所有僱員嚴謹的輪選過程及事業發展計劃反映出來。公司以成為長期僱主而感到自豪，僱員在集團工作的日子漸久，逐漸深入了解太古公司的企業哲學。

我們的溝通渠道是開放的，讓僱員可將重要的訊息向上傳達，而較高級的人員則願意聆聽。僱員都明白一旦發生意料之外的事件，除了關注事件本身外，亦要留意事件的原委。

透過《行為守則》，僱員獲鼓勵及指示如何向有權力採取所需行動的人士，報告監控失效或懷疑監控不當的情況。

**風險評估：**董事局及管理層各有責任確定及分析達成業務目標的潛在風險，並決定管理及減輕該等風險的基本做法。

集團共有兩個主要的管理委員會負責監控風險過程，分別為集團風險管理委員會及財務委員會。該兩個委員會主要由高層管理人員組成，且均由集團財務董事擔任主席。集團財務董事會就所發生的重大事項向董事局匯報。

集團風險管理委員會主要負責有關業務、營運安全、保安及商譽的風險，而財務委員會則主要負責廣泛的財務及庫務風險。集團風險管理委員會及財務委員會的詳情，分別於第62頁及第63頁載述。

**管理架構：**集團設有明確的組織架構，按所需程度就制定、編寫和實施程序及持續監控風險，授權管理日常的工作。個別僱員樂意對此過程負責。

監控自評程序要求各實質業務單位的管理層透過利用詳細的問卷，就財務報告是否足夠及可靠，營運是否有效及富效率以及有否遵守有關的法律及條例，評估本身監控工作的有效程度。其過程及結果由內部審核部檢討，為審核委員會對監控由小型的年度評估的一部分。

**監控及檢討：**監控工作包括一系列政策及程序，協助確保有關管理層指令已執行，及已就有關風險採取所需的任何行動。這些指令和行動可包括批准及確認、檢討、保障資產及職責分權。監控工作亦可分為營業、財務報告與遵守，不過這些工作有時或會重疊。集團採納的常見監控工作包括：

- 最高層檢討：如將實際表現與預算、預測、前期表現及競爭對手表現比較進行檢討
- 直接職能或工作管理：由負責有關職能或工作的管理人員對表現報告進行檢討



- 資訊處理：進行不同的監控工作以檢查交易的準確性、完整性及授權，如例外情況報告
- 實際監控：確保設備、庫存、證券及其他資產獲得保障，並定期進行檢查
- 表現指標：對各組有關營運及財務的數據進行分析，研究之間的關係，並在需要時採取補救行動。透過研究預期以外的業績或不尋常的趨勢，管理層可確定有可能未能達到基本目標的情況
- 職責分權：在不同人員之間進行職責分權，以加強檢查工作及盡量減少出錯及濫權的風險

太古公司已制定有效的過程及制度，按照既定的形式及時間表確定、紀錄及報告有關營運、財務及與法例遵守有關的資料，讓有關人員可執行職責。

**內部審核：**內部審核部獨立於管理層而直接向主席匯報，就主要風險範疇定期進行檢討，並就是否遵守集團的會計財務程序進行監控。內部審核部的職責詳述於第64頁。

## 集團風險管理委員會

集團風險管理委員會負責進行協調工作，在整個集團內適當地實施營運風險管理程序。

委員會集中處理業務、營運、安全、保安及商譽風險。

委員會由集團財務董事擔任主席，成員包括各業務部門高層代表、集團風險經理、人事董事及內部審核主管。

委員會下設兩個小組委員會，專責保險事宜及防損措施。保險小組委員會由集團財務董事擔任主席，負責審核及批准集團的一般保險計劃。防損小組委員會由國泰航空有限公司企業安全主管擔任主席，其主要工

作是透過各部門分享最佳常規及定期檢討損失的根本成因以推動有效的防損工作。這個小組委員會亦同時負責監察由第三者進行的風險調查，並密切監察有否落實執行有關調查提出的減低風險建議。兩個小組委員會與集團的風險管理顧問及集團的主要保險公司和再保公司緊密合作。

在二零零六年間，及其小組委員會合共開會五次。

### 目標

委員會的目的，是透過監察風險管理程序的制定、識別及分享部門最佳常規、監控部門表現、提倡教育及利用集團槓桿效果減低整體風險成本，以持續加強整個集團的風險管理文化。

年內集團風險管理委員會的主要工作包括：

- 監察一項企業風險管理項目完成，以統一集團各業務單位所面對主要風險的識別及評估工作。這過程由營運單位層面在風險管理顧問協助下進行。此項目須編制部門及全集團的最新風險紀錄，日後將持續利用此風險紀錄監控風險狀況
- 於香港、中國內地及美國多個地點安排三十八次風險調查，內容集中於各主要營運風險，包括僱員安全、財產、一般責任、保安及法律風險管理
- 對集團的職業健康及安全政策進行檢討，已準備在全集團實施加強及一致的安全標準
- 檢討索償表現及採納積極的索償管理策略後的表現，包括加強重視受傷員工的復康
- 制定一項應急方案，及測試部門的應變計劃，以加強為業務的連續性作好準備，及減輕傳染性及流行性疾病對業務的潛在影響

## 財務委員會

財務委員會的成員包括集團財務董事、四名部門財務董事、企業財務總經理、司庫及集團財務經理。該委員會每年最少舉行兩次會議，另外在有特定事項（如發行新的債務證券）需要討論時亦會舉行會議。

### 目標

該委員會的目標是制定各方面的公司財務政策，包括財務風險及投資資金管理，以及制定集團的庫務政策。有關集團對庫務風險的看法，詳述於第46頁。

## 審核委員會

審核委員會的成員包括三名非常務董事郭敬文、利乾及容漢新，協助董事局履行企業管治及財務報告職務。委員會其中兩名成員為獨立董事，另一名董事郭敬文為主席。所有成員於二零零六年全年任職。

審核委員會的職權範圍遵照香港會計師公會的指引訂定，並符合企業管治守則的規定。現時的職權範圍載於集團網頁[www.swirepacific.com](http://www.swirepacific.com)。

審核委員會在二零零六年間共開會四次。集團財務董事、內部審核部主管及外聘核數師定期出席審核委員會的會議。委員會定期在公司管理層不在場的情況下會見外聘核數師。每次會議均省覽集團風險管理委員會、外聘及內部核數師的書面報告。年內出席委員會會議的其他人士包括獨立物業估值師及集團稅務經理。

委員會於二零零六年間的工作，包括檢討下列事宜：

- 有關集團業績表現的正式公告的完整性、準確性及誠信，這包括二零零五年全年度及二零零六年中期財務報表及公告，並建議董事局通過

- 集團有否遵守規管及法律規定
- 集團的內部監控及風險管理制度，及遵守企業管治常規守則
- 集團的風險管理程序
- 考慮如僱員懷疑有欺騙的情況出現，集團供員工提出關注的程序是否足夠
- 通過二零零七年度內部審核計劃，及檢討二零零六年度計劃進度
- 內部審核部的定期報告，及解決當中所識別任何事項的進度
- 重大的會計及審核事項
- 太古公司關於關連人士交易的政策及該等交易的性質
- 監察及管理與外聘核數師的關係，詳情載述於第65頁

在二零零七年，委員會就二零零六年度的財務報表進行檢討，並向董事局建議通過。

### 評估內部監控的有效程度

審核委員會代表董事局每年就集團風險評估工作及內部監控制度對財務會計和報告的持續有效性、業務是否有效及富效率，以及有否遵守有關的法律及條例進行檢討。

評估工作會考慮：

- 管理層持續監察風險及內部監控制度的工作範疇及質素，其內部核數功能的工作，及集團財務董事所提供的保證
- 自上次檢討後，重大風險的性質及嚴重程度的轉變，以及集團應付其業務及外在環境轉變的能力

- 期內任何時候發生重大監控失誤或發現監控弱項的次數，及因此導致未能預見的後果或緊急情況的嚴重程度，而這些後果或情況對公司的財務表現或狀況已產生、可能已產生或將來可能會產生的重大影響程度
- 公司有關財務報告及遵守法規的程序是否有效

審核委員會用以檢討內部監控制度是否有效的程序包括：

- 與管理層討論所識別的風險範圍
- 檢討內部審核部及集團風險管理委員會匯報的重大風險
- 檢討內部及外聘核數師的審核計劃
- 檢討由內部及外來報告所引出的重大事項
- 檢討管理層的監控自評工作結果

根據上述檢討的結果，董事局確定集團的內部監控制度足夠並有效，且於二零零六年全年及於本報告書日期止，均符合《企業管治常規守則》的條文規定。

## 內部審核部

太古公司已設有內部審核部多年，在監控集團管治方面擔當非常重要的角色。部門共有十一名具審核專業資格的職員，對太古公司、其附屬公司及若干聯屬公司進行審核工作。

集團內部審核部的主要匯報流程，是向董事局主席匯報，以及在不需諮詢管理層的情況下向審核委員會主席匯報，並透過審核委員會主席向董事局匯報。該部門在執行職務時，可不受限制地接觸集團業務單位所有範疇、資產、紀錄及人員。

該部門須與審核委員會檢討及議定年度工作計劃及資源運用。

### 工作範疇

向業務單位進行審核，是為確保太古公司已設立內部監控制度並有效地運作，且令與達成業務目標有關的風險得到適當的管理。審核的頻密程度由內部審核部使用自有的風險評估方法，並考慮到多項因素而決定。該等因素包括已確認風險、每一單位的重要性、過往的內部審核結果、外聘核數師的意見、架構變動、集團風險管理委員會的工作結果，以及管理層意見等。無論如何，每項業務一般最少每三年接受審核一次。集團的新業務則於收購後半年內進行審核。二零零六年間共進行三十九次審核。

內部審核部特別透過檢討管理層每年進行監控自評工作的程序及其結果，協助審核委員會評估集團內部監控的有效程度。

該部門亦會按管理層或審核委員會的要求，進行特設的項目及調查工作。

### 審核結論及回應

內部審核報告的副本會送交主席、集團財務董事及外聘核數師。每項檢討的結果亦會向審核委員會提呈。

內部審核部會要求管理層提交行動計劃並作出陳述，根據該部門的建議議定行動計劃。該部門並跟進有關計劃，以確保作出滿意的解決方法。

## 外聘核數師

審核委員會是外聘核數師（核數師）獨立於管理層的接觸點。核數師可直接與審核委員會主席聯絡，審核委員會主席會在沒有管理層在場下定期與外聘核數師會面。

審核委員會就核數師方面的職責包括：

- 向董事局建議委任核數師，以供股東通過
- 通過核數師的聘用條款
- 考慮由董事局向核數師發出的聲明函件
- 通過審核計劃
- 檢討核數師的報告及其他特設文件
- 評估核數師的獨立性和客觀性，包括監察其所提供的非核數服務，以確保其獨立性和客觀性不受損害
- 通過審核及非核數費用

### 質素和有效程度

審核委員會每年會評定核數師的質素和有效程度。委員會在上屆股東週年大會上推薦委任核數師之前，會邀請四家會計師行投標為集團進行審核。這過程大約歷時七個星期，過程包括為會計師行管理層提供有關集團業務的詳細資料及讓其取得所需資料，讓有關的會計師行可進行詳細的評估並提交服務建議書。過程完成後，審核委員會的結論認為續聘羅兵咸永道會計師事務所為二零零六年度核數師，乃合乎公司最佳利益，因為該會計師行對集團業務有深入的了解，其程序亦可讓審核工作以最有效的方式進行。

### 核數師獨立性

核數師獨立性對審核委員會、董事局及利益相關者非常重要。審核委員會透過一系列問題評估核數師的獨立性，這些問題包括尋求核數師確認知悉任何或會侵犯其獨立性的事項，以及取得核數師確認其建議的核數費乃其認為就此服務公平的回報，不論其是否需要進行任何額外的工作。董事局亦收到羅兵咸永道會計師事務所按照其專業做法發出的正式確認，表示其認為本身乃獨立於太古公司。

### 提供非核數服務

在決定核數師是否應提供非核數服務之時，會考慮以下的主要原則：

- 核數師不應審核所屬會計師行的工作
- 核數師不應作出管理決定
- 核數師的獨立性不應受到損害
- 服務質素

如由核數師所提供的任何服務費用很有可能超過港幣一百萬元，則須事先取得審核委員會的批准。

此外，不論所涉及的數額多少，任何有可能被視為與核數師的職責相抵觸的服務，必須向審核委員會提呈並取得批准始可進行。

有關已付予外聘核數師的費用，於賬目附註6披露。

## 股東

### 與股東及投資者溝通

董事局及高層管理人員確認其有責任代表所有股東的利益，並盡量提高股東價值。與股東溝通及向股東負責是公司優先處理的事務。

我們與股東溝通的主要方法如下：

- 主席可與股東會面，以確保董事局了解並考慮其意見
- 集團財務董事在中期及全年業績公佈後一個月內，可與主要股東、投資者及分析員進行日常接觸。集團財務董事於二零零六年與香港的分析員及投資者進行了二十四次會議，並舉行兩次分析員簡報會、兩次投資者集體簡報會、四次海外路演、於四個投資者會議上發言，以及兩次接受彭博 (Bloomberg) 及 CNBC 訪問
- 透過發佈年度及中期財務報表
- 透過如下載述的股東週年大會
- 透過集團網頁。這包括電子版本財務報告、中期及年度業績公佈期間提供有關業績分析的網上廣播，以及有關集團業務的最新消息、公告及一般資訊
- 在本年間，我們與股東及投資界人士會面，特別藉此了解他們對太古公司的意見，作為我們的利益相關者溝通對話計劃的一部分

### 股東週年大會

股東週年大會是一個讓股東參與的重要討論場地。與股東溝通，是我們一項優先處理的事務。年度及中期報告書的印刷本均須送交全體股東。最近期的股東週年大會於二零零六年五月十日，在香港金鐘道八十八號太古廣場一座五樓太古廣場會議中心舉行。會議公開讓所有股東及傳媒參與。出席大會的董事於第58頁的圖表詳載。

於股東週年大會上，每項事宜均以決議案個別提出，以投票方式進行表決。經討論的重大事項為：

- 董事局報告及截至二零零五年十二月三十一日止年度經審核賬目
- 宣佈末期股息
- 重選董事
- 續聘核數師及授權董事釐定其酬金
- 一項普通決議案，給予董事局一般性授權在場內購回股份的
- 給予董事局一般性授權配發及發行不超過決議案通過當日已發行股本百分之二十的股份，但可全數收取現金配發的任何類別股份面值總額不得超過決議案通過當日已發行的該類別股份面值總額的百分之五

會議紀錄連同投票結果於集團網頁 [www.swirepacific.com](http://www.swirepacific.com) 登載。

### 其他股東資料

與股東有關的二零零七年主要日期載於本報告書封底內頁，亦可於本集團網頁瀏覽。

集團網頁載有關於太古公司的分析。這不應被視為認同有關會計師行的工作，或推薦有關會計師行的工作及報告。

據公司公開所得的資料及就公司董事所知，本公司至少百分之二十五已發行股本總額一直由公眾持有。公司股東的概要資料載述於第73頁董事局報告。