

# 企業管治

## 管治文化

太古公司致力確保以崇高的商業道德標準營運業務，反映公司堅信如要達到長遠的業務目標，必須以誠信、透明和負責的態度行事。太古公司相信這樣做長遠可為股東取得最大的回報，而僱員、業務夥伴及公司營運業務的社區亦可受惠。

企業管治是董事局指導集團管理層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完善的企業管治常規，以確保：

- 為股東帶來滿意及可持續的回報
- 保障持份者的利益
- 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及
- 維持崇高的商業道德標準

## 企業管治承諾

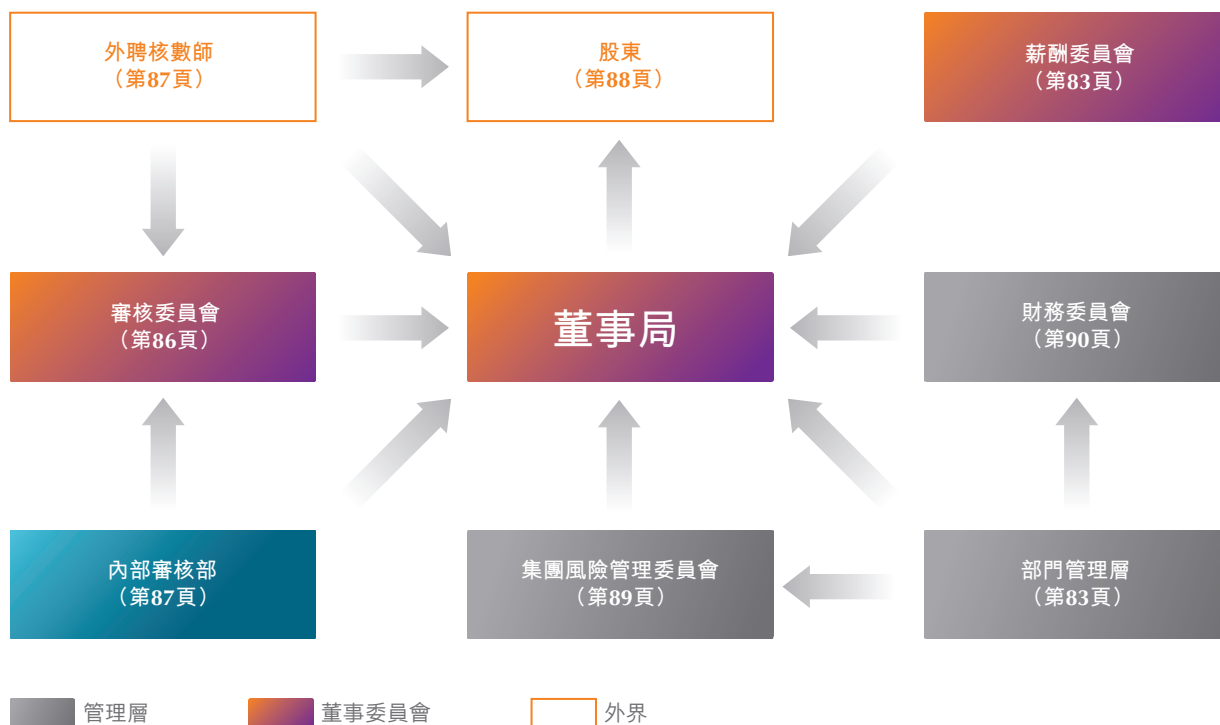
香港聯合交易所有限公司刊發的企業管治常規守則(「企業管治守則」)，列明良好企業管治的原則，並提供兩個層面的建議：

- 守則條文 – 有關方面期望發行人予以遵守，發行人如不遵守，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，有關守則登載於公司網站 [www.swirepacific.com](http://www.swirepacific.com)。

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。太古公司時刻樂意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，作為承諾加強區內企業管治標準的部分行動。

## 管治架構



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守則條文。此外，公司已仔細考慮建議的最佳常規，並已遵守所有建議，但下述兩項除外，公司相信此兩項建議不能為股東帶來裨益：

- **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整體淨益處，因此公司選擇不遵循這項建議的報告常規。
- **企業管治守則第A.4.4條有關成立提名委員會的建議。**  
董事局已根據建議審視成立提名委員會的好處，但最後認為由董事局集體審核及批准新董事的委任，乃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職務，作出更平衡和有根據的決定。

## 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，而同時適當考慮各方持份者的利益。

實現太古公司業務目標及日常業務的運作由部門管理層負責。董事局則行使多項預留的權力，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及重要的借款
- 根據有關的一般性授權發行或購回股本證券
- 核准庫務政策
- 制定股息政策
- 核准董事局的委任
- 確保有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，包括公司負責會計及財務匯報職能的員工的資源、資歷和經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓計劃和有關預算是否充足

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86頁)及薪酬委員會(參閱第83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
- 促使所有董事作出有效的貢獻及與其溝通，並使董事彼此建立建設性的關係
- 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

集團每個部門均設有一名或多名常務董事或要員，負責實施董事局所制定的政策及策略，確保集團個別業務的日常管理工作得以順利進行(參閱第83頁)。這些行政人員包括：郭鵬(地產部門)、湯彥麟、史樂山及鄧健榮(航空部門)、康傑富(飲料部門)及雷名士(海洋服務部門與貿易及實業部門)。

年內主席與上述行政管理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，並對各主要範疇的技術和知識取得平衡，使其有效地以團隊方式運作，個別人士或小組不可壟斷決策。

目前董事局包括主席、六名常務董事及十名非常務董事。各董事的個人資料載於本報告書第92頁及第93頁，並登載於公司網站。

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，以及就業務表現及風險事宜進行檢討。董事局的審核委員會及薪酬委員會成員只包括非常務董事。

董事局認為，十名非常務董事的其中六位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。范華達為高盛(亞洲)有限責任公司(「高盛」)的董事。梁高美懿及楊敏德為香港上海滙豐銀行有限公司(「滙豐」)的董事。高盛及滙豐(及Morgan Stanley Asia Limited

(「MS」)曾獲公司及太古地產有限公司委聘為太古地產有限公司股份的建議分拆、首次公開發行及上市的聯席全球協調人、聯席賬冊管理人及聯席保薦人。誠如公司於二零一零年五月六日的公告所述，該等工作不予進行。高盛、滙豐及MS的委聘已經結束。范華達、梁高美懿及楊敏德個人並沒有參與委聘工作。在此情況下，董事局認為范華達、梁高美懿及楊敏德作為此等曾受委聘公司的董事，並不足以實質影響其獨立性。利乾已任職非常務董事超過九年，各董事認為儘管其任期較長，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，並無證據顯示其任期對其獨立性有任何影響。董事局相信利乾對集團業務的豐富知識和經驗以及在集團以外的經驗，將繼續對公司帶來重大裨益，並相信利乾會對公司事務保持獨立意見。

公司接獲所有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。范華達、梁高美懿及楊敏德在其確認中已提及上文所述的董事職務。

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
- 提供與集團所營運的業務及市場有關的外來知識，向管理層提出明達的見解及回應

獨立非常務董事的數目佔董事局總人數的比例符合建議比例(至少三分之一)。

### 委任及重選

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周年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。

有關年內及直至本報告書日期董事局變動的詳細資料，刊載於第95頁的「董事局報告」。

### 董事責任

各董事於委任時獲發有關集團的資料，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，以及與總辦事處及各部門管理層定期會面，不斷提升其技術、知識及對集團的熟悉程度。公司秘書定期讓董事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，須向董事局申報於其他公司或機構的董事身份或其他權益，有關利益申報定期更新。

有關各董事其他委任的詳情，載述於第92頁及第93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。

二零零九年已定下二零一零年各董事局會議的舉行日期，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。

董事局於二零一零年內開會共六次。有關個別董事出席各董事局會議及董事委員會會議的出席情況列述於第84頁的圖表。董事局會議的平均出席率為百分之九十四。年內全體董事均親身出席董事局會議。

議程連同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。

董事局作出決定，須於董事局會議上投票表決，於休會期間則傳閱書面決議。

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。

董事局會議的形式，有助鼓勵董事在會議上公開討論、坦誠辯論及積極參與。

董事局會議的程序通常包括：

- 審閱各常務董事或要員就上次會議以來的業績報告，以及就業務環境的改變及有關改變如何影響預算和較長遠計劃所作的解釋
- 提出新措施及意見
- 提呈文件以支持須獲得董事局核准的決定
- 提供有關法律及合規事宜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分的資料和解釋，使各董事可就提呈董事局的財務及其他資料，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，獨立非常務董事會私下舉行會議，討論與其本身職責有關的事項。二零一零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

若有董事在董事局將予考慮的交易或建議中存在利益衝突，涉及的董事須申報利益及放棄投票。有關事項須經董事局會議考慮，經於交易中不存在重大利益的董事投票表決。

#### 董事局權力的轉授

實施董事局所制定的太古公司業務策略並達成有關目標，以及日常的管理責任，由擔任各業務單位主管的常務董事或要員承擔。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。

董事局根據財務及非財務措施所取得的成績，監控管理層的表現，受監控的主要項目包括：

- 詳細的每月管理賬目，包括收益表、財務狀況表及現金流量表，與財政預算及預測作對比
- 內部及外聘核數師報告的結果
- 重大監控失效事故
- 客戶、業務夥伴、業界組織及服務供應商等外界人士的意見

#### 證券交易

公司已採納一套董事及要員進行證券交易的守則(「證券守則」)，其條款的嚴格程度不下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。這些規定載於公司網站。

公司各董事於委任時均獲發一份證券守則，其後每年兩次，分別緊接兩個財政期結束前，連同一份提示一併發出，提醒董事不得在集團發表中期及年度業績前的禁售期內買賣公司證券及衍生工具，並且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。

在作出特定查詢後，公司所有董事確認已遵守證券守則規定的標準。

於二零一零年十二月三十一日，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 96 頁及第 97 頁。此外，公司其中一名行政人員雷名士個人擁有公司一萬七千五百股「B」股股份，以及公司的相聯法團英國太古集團有限公司七萬三千零六十六股普通股及一萬八千八百二十一股優先股股份，並以信託受益人之一的身份持有公司五千股「A」股股份及英國太古集團有限公司十五萬七千六百五十九股普通股及九千六百二十八股優先股股份。

#### 薪酬委員會

有關董事及行政人員薪酬的詳情，列述於賬目附註 9。

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	二零一零年股東周年大會
<b>常務董事</b>				
白紀圖 – 主席	6/6			✓
陳南祿(於二零一零年七月一日辭任)	2/3			✗
郭鵬	6/6			✓
何祖英(於二零一零年四月一日退任)	2/2			不適用
喬浩華	6/6			✓
史樂山	6/6			✓
邵世昌(於二零一零年八月一日獲委任)	3/3			不適用
湯彥麟	6/6			✓
<b>非常務董事</b>				
鄧蓮如勳爵	4/6			✗
何禮泰	5/6			✓
容漢新	6/6	4/4	2/2	✓
施銘倫	6/6			✓
<b>獨立非常務董事</b>				
郭敬文	5/6	4/4	1/2	✓
利乾	6/6	4/4	2/2	✓
施祖祥	6/6			✓
楊敏德	5/6			✓
梁高美懿	6/6			✓
范華達	6/6			✓
平均出席率	94%	100%	83%	88%

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，並登載於公司網站。

公司與英國太古集團有限公司(太古集團的母公司)的全資附屬公司香港太古集團有限公司訂有一份服務協議。此協議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(包括常務董事及要員)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。作為太古公司的主要股東，太古集團借調高質素的行政人員並將其保留於太古公司集團內，以維護太古集團的最佳利益。

為吸引及保留具有合適才幹的人才，太古集團提供具競爭力的薪酬待遇，有關待遇與同業公司整體相若，通常包括薪金、房屋、退休金、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，大部分有關溢利來自太古公司集團。

由於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，這種安排使集團能夠維持靈活、進取及優質的高級管理班子。

薪酬委員會於二零一零年十一月的會議上審核給予常務董事及要員的薪酬架構及水平。會上委員會審視了一份由獨立顧問公司Mercer Limited(「Mercer」)編製的報告，該報告確認，公司常務董事及要員的薪酬(於附註9披露)與同業公司給予同等行政人員的薪酬比較大致相若。

所有董事均沒有參與有關其本身薪酬的討論。

董事局批准以下的酬金水平：

酬金	2010 港元	2011 港元
董事酬金	600,000	690,000
審核委員會主席酬金	200,000	240,000
審核委員會成員酬金	150,000	180,000
薪酬委員會主席酬金	65,000	75,000
薪酬委員會成員酬金	50,000	58,000

## 問責及核數

### 財務報告

董事局承認有責任：

- 使公司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，真實和公正地反映集團的事務及有關會計期內的業績和現金流量
- 採用適當的會計政策，並確保貫徹應用該等政策
- 作出審慎而合理的判斷和估計；及
- 確保適當應用持續經營的假設

### 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86頁至第87頁所述。

健全的內部監控制度，建基於機構的商業道德與文化、職員的質素與能力、董事局的方向，以及管理層的效能。

由於溢利在某程度上是成功地承受商業風險所得的回報，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反映一家機構的文化，這比任何書面程序還要重要。

太古公司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。公司的行為守則登載於內聯網。

太古公司致力制定和維持高度的專業及道德標準，這一點可在所有僱員的嚴謹遴選過程及事業發展計劃反映出來。公司以作為長期僱主而感到自豪，僱員在集團工作的日子漸久，逐漸深入了解公司的企業哲學。

確立溝通渠道，讓僱員將意見向上傳達，而較高級的職員亦願意聆聽。僱員明白一旦發生意料之外的事故，除了關注事件本身外，亦要留意事件的成因。

公司透過其行為守則，鼓勵及指示僱員如何向有權採取所需行動的人士，匯報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，並決定應如何管理及減低該等風險。

集團共有兩個負責監控風險程序的主要管理委員會，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、法律及商譽的風險，詳情載於第89頁。財務委員會主要負責廣泛的財務及庫務風險，詳情載於第90頁。

## 企業管治

**管理架構：**集團設有明確的組織架構，按所需程度分配有關制定、編寫和實施程序及持續監控風險的日常職責。僱員明白在此過程中所負的責任。

監控自評程序要求各實質業務單位的管理層利用詳細的問卷，就財務報告是否可靠、營運是否有效及富效率以及有否遵守有關法規方面，評估本身監控工作的充足程度及有效程度。其過程及結果由內部審核部檢討，並構成審核委員會就監控工作有效程度所作的年度評估的部分內容。

**監控及檢討：**監控環境的政策及程序，旨在確保有關管理指示得以執行，以及處理風險的所需行動得以進行。這可能包括批准及查證、檢討、保障資產及職責分權。監控工作可分為營運、財務報告與合規三方面，不過這些工作有時或會重疊。集團公司的監控工作通常包括：

- 分析檢討：例如把實際表現對比預算、預測、前期表現及競爭對手的表現以進行檢討
- 直接職能或工作管理：由負責有關職能或工作的管理人員審閱表現報告
- 資訊處理：為查核交易的授權及其報告(如例外情況報告)的準確性和完整性而進行的監控工作
- 實物監控：確保設備、存貨、證券及其他資產得到保護並定期接受檢查
- 表現指標：分析各組營運及財務數據，研究彼此之間的關係，並在需要時採取補救行動
- 職責分權：劃分不同人員之間的職責，以加強制衡作用和盡量減少出錯及濫權的風險

太古公司已制定有效的程序及制度，確保員工能夠在履行職責的範圍及時間內，識別、紀錄及匯報有關營運、財務及合規方面的資料。

**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、財務及營運程序進行監控。內部審核部的職責詳述於第 87 頁。

## 審核委員會

審核委員會的成員包括三名非常務董事，分別為郭敬文、利乾及容漢新，負責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非常務董事，其中郭敬文擔任委員會主席。所有成員於二零一零年全年任職。

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。有關職權範圍載於公司網站。

審核委員會於二零一零年間共開會四次。恆常出席審核委員會的會議有集團財務董事、內部審核部主管及外聘核數師。審核委員定期與外聘核數師舉行會議，而管理層不會列席會議。每次會議均省覽集團風險管理委員會、外聘核數師及內部審核部的書面報告。年內出席委員會會議的其他人士包括獨立物業估值師、副財務董事及財務經理。

委員會於二零一零年間的工作，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、準確性及整全性(包括二零零九年全年度及二零一零年中期財務報告及公告)，並建議董事局通過
- 集團對監管及法定規則的遵守
- 集團的內部監控及風險管理制度，及對企業管治常規守則的遵守
- 集團的風險管理程序
- 通過二零一一年度內部審核計劃，及檢討二零一零年度計劃進度
- 內部審核部的定期報告，及解決當中所識別任何事項的進展
- 重大的會計及審核事項
- 公司對於關連人士交易的政策及該等交易的性質
- 與外聘核數師的關係，詳情載述於第 87 頁至第 88 頁。

在二零一一年，委員會已審核二零一零年度的財務報表，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對處理風險與財務會計及報告的內部監控制度是否持續有效、營運是否有效及富效率、有否遵守有關法規和風險管理職能等方面進行檢討。

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、內部審核部的工作，以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
- 監控結果獲得傳達的程度及頻密度，以便委員會就集團的監控狀況及風險管理的有效程度進行累積評估
- 期內任何時候發現的重大監控失誤或監控弱項次數，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經產生、或已產生或將會產生重大的影響
- 公司有關財務報告及合規程序的有效程度
- 管理層識別的風險範圍
- 內部審核部及集團風險管理委員會匯報的重大風險
- 內部審核部及外聘核數師建議的工作計劃
- 由內部及外聘核數師報告所引出的重大事項
- 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，且全年及直至本報告書日期止，均有遵守企業管治常規守則的內部監控條文。

## 內部審核部

太古公司已設有內部審核部十五年，在監控集團管治方面擔當非常重要的角色。部門共有十八名專業的審核人員，為集團及若干聯屬公司進行審核工作。該十八名專業人員包括一支基地設於中國內地但向香港內部審核部匯報的工作隊伍。

內部審核部直接向董事局主席匯報，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，可不受限制地接觸所有範疇的集團業務單位、資產、紀錄及職員。

該部門須與審核委員會檢討及議定年度內部審核工作計劃和資源運用。

### 工作範疇

對業務單位進行審核，是為確保太古公司的內部監控制度獲妥善執行並有效地運作，並適當地識別、監控及管理與達成業務目標有關的風險。

審核的頻密程度由內部審核部使用各自根據 COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) 的內部監控框架所制定的風險評估方法，並考慮到多項因素而決定。該等因素包括已確認的風險、架構變動、每個單位的整體重要性、過往的內部審核結果、外聘核數師的意見、集團風險管理委員會的工作結果及管理層意見等。每項業務一般最少每三年接受審核一次。新收購的業務通常於收購後十二個月內進行審核。二零一零年間共為太古公司進行五十二次審核工作。

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此項評估的結果，協助審核委員會評估集團內部監控的有效程度。

內部審核部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董事局主席、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根據該部門的建議提交行動計劃。行動計劃經內部審核部同意後納入報告內，並予以跟進，確保計劃的執行令人滿意。

## 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，審核委員會主席定期與核數師會面，而管理層不會列席。



## 企業管治

審核委員會有關核數師的職責包括：

- 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件
- 審視就中期及年度財務報表向核數師發出的聲明函件
- 審閱核數師的報告及其他特設文件
- 每年評定核數師的質素及效能
- 評估核數師的獨立性和客觀性，包括監察所提供的非核數服務，以確保其獨立性和客觀性不受損害及不會被視為受損害
- 通過核數及非核數費用

### 核數師獨立性

核數師的獨立性對審核委員會、董事局及股東非常重要。核數師每年致函審核委員會委員，確認其符合國際會計師聯會發佈的道德守則對獨立會計師的釋義，且其並不知悉任何足以被合理地視為會影響其獨立性的事宜。審核委員會在委員會會議上逐一審視及討論該等函件（並考慮到須就核數及非核數工作支付核數師的酬金），以評估核數師的獨立性。

### 提供非核數服務

在決定核數師應否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公司的工作
- 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

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工作，必須先向審核委員會提呈並取得批准，方可進行。

有關已付予核數師的費用，於賬目附註7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，並盡量提高股東的回報。與股東溝通及向股東負責是公司優先處理的事務。

與股東溝通的主要渠道包括：

- 集團財務董事可於中期及年度業績公佈後兩個月內及年內其他若干時間，與主要股東、投資者及分析員會面。集團財務董事於二零一零年與香港的分析員及投資者會面二十次，並舉行了兩次分析員簡報會、一次投資者集體簡報會、一次香港路演及兩次海外路演，並於三次投資者會議上發言。
- 透過公司網站，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錄音廣播、於投資者會議提供的投影片，以及有關集團業務的最新消息、公告及一般資訊
- 透過公佈中期及年度報告
- 透過下述股東周年大會

### 股東周年大會

股東周年大會是一個讓股東參與的重要討論平台。最近期的股東周年大會於二零一零年五月十三日舉行。會議公開讓所有股東及傳媒參與。出席大會的董事詳列於第84頁的列表。

於股東周年大會上，每項事宜均以決議案個別提出，以投票方式進行表決。大會於投票表決前解釋有關進行投票表決的詳細程序。會議議程為：

- 省覽董事局報告及截至二零零九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局釐定其酬金
- 給予董事局一般性授權在場內購回股份
- 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股份面值總額的百分之五

會議紀錄連同投票結果載於公司網站。

### 其他股東資料

與股東有關的二零一一年主要日期載於本報告書封底內頁，亦可於公司網站的「財務動態」網頁瀏覽。

據公司公開所得的資料及就公司董事所知，公司已發行股本總額中至少百分之二十五由公眾持有。公司股東的概要資料載述於第97頁的「董事局報告」。