

# 董事局報告

董事局欣然呈報截至2013年12月31日止年度的報告及經審核財務報告。



董事局欣然呈報截至2013年12月31日止年度的報告及經審核財務報告。

## 主要業務

本公司的主要業務為投資控股，而其附屬公司、聯營公司、合資公司及合營公司的主要業務為持有、發展並管理位於亞洲、美國及歐洲主要地點的豪華酒店、商用及住宅物業，並提供旅遊及休閒、會所管理及其他服務。

本公司主要附屬公司的資料載於第206及207頁。

## 業績

有關本集團年內表現的論述及分析、影響業績及財務狀況的重要因素，以及本集團各項主要業務詳情載於第22至39頁的業務概論及第40至55頁的財務概論章節中。

## 十年營運數據及財務概況

有關本集團過去十年的主要營運數據及財務資料概要載於第10及11頁中。

## 財務報告

本集團截至2013年12月31日止年度的盈利及本公司與本集團於該日的業務狀況，載於第188至249頁的財務報告。

## 股本

本公司於年內發行股份數目沒有變動。本公司及其任何附屬公司於年內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 股息

於2013年已就截至2013年12月31日止年度派發中期股息每股4港仙(2012年：每股4港仙)。董事局建議派發末期股息每股12港仙(2012年：每股10港仙)。倘於2014年5月12日在香港半島酒店舉行的股東週年大會(「2014年股東週年大會」)上獲股東通過，有關股息將於2014年6月20日派發予於2014年5月20日名列股東名冊的股東。

末期股息將以現金方式派發予股東，惟股東有權選擇以現金方式或以部分或全部收取新發行的股份代替以現金方式收取末期股息。依據此項以股代息計劃發行的新股，須待聯交所上市委員會批准上市買賣，方可作實。

載有關於以股代息計劃詳情的通函及以股代息選擇表格，將於2014年5月23日寄予各股東。

## 固定資產

年內固定資產的變動載於財務報告附註12。

## 利息資本化

本集團於2013年及2012年資本化的利息數額為數甚少。

## 儲備

本集團及本公司於年內的儲備變動分別刊載於綜合權益變動表及財務報告附註26(a)。可供分派予股東的儲備於財務報告附註26(c)披露。

## 借貸

所有借貸詳情載於財務報告附註24。

## 慈善捐款

年內本集團捐予慈善機構的現金款項為7,418,296港元\*(2012年：1,573,736港元)。捐款增長主要來自香港半島酒店85週年捐款及菲律賓的「點燃希望」賑災籌款活動幫助超級颱風海燕的災民。

## 主要客戶及供應商

由於本集團業務多元化及其性質關係，本集團五大客戶或供應商佔本集團銷售或採購的比率，遠低於總數的30%。董事局認為，並無單一客戶或供應商對本集團有重要影響。

## 關連交易

董事局已審閱本公司所有關連交易，該等關連交易乃於日常業務過程中進行，且獲豁免遵守上市規則的申報規定或如本公司於2012年11月27日的公告所披露，公告內所述之交易已獲聯交所的豁免，惟下文所述的持續關連交易除外。

於2013年3月22日，本公司間接全資附屬公司香港上海大酒店管理服務有限公司與嘉道理置業有限公司(「嘉道理置業」)訂定租約，以續簽香港中環雪廠街2號聖佐治大廈7樓及8樓(「辦公室物業」)的辦公室租約。該租約自2013年4月1日起計為期三年，以市值租金每月1,540,452港元，另加每月182,224港元的雜費，免租期為兩個月。於2013年已付予嘉道理置業的租金及雜費約為16.6百萬港元(2012年：16.7百萬港元)。

嘉道理置業為辦公室物業註冊擁有人的代理，而註冊擁有人則由本公司其中一名主要股東控制。新租約構成本公司的一項持續關連交易，並須遵守上市規則的披露規定。有關交易詳情已披露於2013年3月22日的公告(「2013年3月22日公告」)。

於上述持續關連交易中，所有獨立非執行董事均無持有權益，他們已審核該項交易，並確認該項交易：

(i) 乃本集團的日常及一般業務過程中訂立；

\* 總數7,811,729港元捐款包括本公司之合資公司及聯營公司擁有的管理物業的捐款，詳情載於第254頁的可持續發展數據摘要。

- (ii) 根據一般商業條款公平磋商而訂立；及
- (iii) 根據規管該項交易的相關協議的公平合理條款訂立，並符合本公司股東的整體利益。

本公司核數師亦已審閱該項交易，並已向本公司董事局確認該項交易：

- (i) 已獲本公司董事局批准；
- (ii) 乃根據規管該項交易的相關協議訂立；及
- (iii) 並無超逾2013年3月22日公告所披露的年度上限總額。

## 重大關聯人士交易

在日常業務中所進行的重大關聯人士交易詳情載於財務報告附註32。

## 董事

於本報告日期的在職董事履歷資料載於第134至137頁。除郭禮賢先生於2013年9月13日(即自2013年1月1日至該日期期間仍在任)辭任執行董事及財務總裁，及麥禮賢先生於2014年1月1日(即自2013年1月1日至該日期期間仍在任)辭任獨立非執行董事外，上文第134至137頁提及的全部13名董事於2013年全年均任職董事。此外，王芻鳴博士於2013年2月1日獲委任為董事局成員，擔任獨立非執行董事。根據本公司的組織章程細則，郭敬文先生、毛嘉達先生、卜佩仁先生及馮國綸博士將於2014年股東週年大會上退任，而彼等均符合資格且同意重選連任。

郭艾朗先生於2014年3月30日獲委任加入董事局擔任本公司執行董事，任期直至下屆股東大會為止。根據本公司的組織章程細則，彼將於2014年股東週年大會上退任，而彼符合資格且同意重選連任。

貝思賢先生亦將自2014年股東週年大會結束始辭任本公司非執行董事及副主席之職。董事局已批准提名委員會推薦建議，將於2014年股東週年大會上提呈選舉包立賢先生為本公司非執行董事。如獲選，彼將為本公司執行董事，並獲委任為本公司副主席。

上述將於2014年股東週年大會獲提呈重選及選舉而就任的董事概無與本公司訂立任何於一年內若由本公司終止合約時須作出賠償(法定賠償除外)的服務合約。

## 高級管理人員

於本報告日期的高級管理人員履歷資料載於第139頁。全體高級管理人員全年均在任。

## 董事及行政總裁權益

於2013年12月31日，本公司各名董事及行政總裁於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條規定本公司須備存的登記冊所記錄的權益及淡倉，或根據上市規則附錄十上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)規定須知會本公司及聯交所的權益及淡倉載於下頁。

## 於本公司及其相聯法團股份的好倉

	持有股份者的身份	持有本公司 股份數目	佔本公司 已發行股份 總數(%)
米高嘉道理爵士	附註(a)	789,051,161	52.527
貝思賢先生	實益擁有人	202,000	0.013
郭敬文先生	實益擁有人	668,448	0.044
包華先生	實益擁有人	334,924	0.022
麥高利先生	附註(b)	247,261,425	16.460
毛嘉達先生	實益擁有人	17,000	0.001
利約翰先生	附註(c)	75,354,850	5.016
李國寶爵士	實益擁有人	1,000,000	0.067
卜佩仁先生	實益擁有人	150,000	0.010

## 附註：

- (a) 米高嘉道理爵士(根據證券及期貨條例)被視為持有本公司789,051,161股股份的權益，該等股份按以下方式持有：
- (i) 171,906,575股由數個酌情信託最終持有，而米高嘉道理爵士為其中一名酌情信託對象；
  - (ii) 313,648,997股由一個酌情信託最終持有，而米高嘉道理爵士為其中一名受益人及創立人；及
  - (iii) 303,495,589股由一個酌情信託最終持有，而米高嘉道理爵士為其中一名受益人及創立人。
- 根據證券及期貨條例，米高嘉道理爵士的配偶被視為有責任在香港披露於附註(a)項所述789,051,161股股份的有關權益。米高嘉道理爵士的配偶所披露權益乃米高嘉道理爵士持有，而就證券及期貨條例的披露規定則歸其配偶所有。然而，其配偶本身並無擁有該等股份的法定或實益權益。
- (b) 麥高利先生(根據證券及期貨條例)被視為持有本公司247,261,425股股份的權益，該等股份按以下方式持有：
- (i) 171,906,575股由數個酌情信託最終持有，而麥高利先生為其中一名酌情信託對象；及
  - (ii) 75,354,850股由一個酌情信託最終持有，而麥高利先生、其妻子及家庭成員均為酌情信託對象。
- (c) 利約翰先生(根據證券及期貨條例)被視為持有本公司75,354,850股股份的權益。該等股份由一個酌情信託最終持有。利約翰先生以一個被視為持有該等75,354,850股股份權益的信託的其中一名受託人身份，被視為持有該等75,354,850股股份的權益。

本公司董事高富華先生、包立德先生、馮國綸博士、王葛鳴博士及麥禮賢先生(為本公司董事直至2013年12月31日)已各自確認，於2013年12月31日並無持有本公司或其任何相聯法團的股份權益。

若干董事以本公司附屬公司的受託人身份持有Manila Peninsula Hotel, Inc.(本公司擁有77.36%權益的附屬公司)的合資格股份。

除上文所述外，於2013年12月31日，本公司各董事及行政總裁或其任何配偶或18歲以下子女概無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第352條規定本公司須備存的登記冊所記錄的權益或淡倉，或根據標準守則規定須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

於年內任何時間，本公司或其附屬公司或聯營公司概無訂立任何安排，致使任何董事可透過購入本公司或任何其他公司的股份或債權證而獲取利益。

## 高級管理人員權益

於2013年12月31日，概無高級管理人員(董事除外)在本公司股份及相關股份中擁有任何權益。

## 主要股東權益

據本公司任何董事或行政總裁所知，於2013年12月31日，在本公司股份及相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第336條規定本公司須備存的登記冊所記錄的權益或淡倉的股東(本公司董事或行政總裁除外)載於下頁。

## 於本公司股份的好倉

### (a) 主要股東

	持有股份者的身份	持有本公司 股份數目	佔本公司 已發行股份 總數(%)
Acorn Holdings Corporation	受益人	171,906,575	11.444 <sup>(i)</sup>
Bermuda Trust Company Limited	受託人/受控法團權益	565,910,422	37.672 <sup>(i)</sup>
Guardian Limited	受益人/受控法團權益	75,354,850	5.016 <sup>(iv)</sup>
Harneys Trustees Limited	受控法團權益	617,114,586	41.081 <sup>(iii)</sup>
Lawrencium Holdings Limited	受益人	303,465,589	20.201 <sup>(ii)</sup>
Lawrencium Mikado Holdings Limited	受益人	313,648,997	20.879 <sup>(ii)</sup>
The Magna Foundation	受益人	313,648,997	20.879 <sup>(ii)</sup>
The Mikado Private Trust Company Limited	受託人/受控法團權益	617,114,586	41.081 <sup>(ii)</sup>
Mikado Investments (PTC) Limited	受控法團權益/受託人	313,648,997	20.879 <sup>(ii)</sup>
New Mikado Holding Inc.	受託人	313,648,997	20.879 <sup>(ii)</sup>
The Oak Private Trust Company Limited	受託人/受控法團權益	80,354,850	5.349 <sup>(iv)</sup>
Oak (Unit Trust) Holdings Limited	受託人	75,354,850	5.016 <sup>(i)</sup>
Oak HSH Limited	受益人	75,354,850	5.016 <sup>(iv)</sup>
Richard Parsons 先生	受託人	75,354,850	5.016 <sup>(iv)</sup>

附註：

- (i) Bermuda Trust Company Limited 以數個酌情信託受託人的身份及/或由於直接或間接控制 Acorn Holdings Corporation、New Mikado Holding Inc.、Mikado Investments (PTC) Limited、Oak (Unit Trust) Holdings Limited 及 The Oak Private Trust Company Limited，因此被視為持有該等公司被視為持有的股份權益。  
Bermuda Trust Company Limited 持有的本公司股份權益包括由數個酌情信託持有的股份，而米高嘉道理爵士及/或麥高利先生均為其中的酌情信託對象，詳情於「董事及行政總裁權益」披露。
- (ii) The Mikado Private Trust Company Limited 以一個酌情信託受託人的身份及/或由於直接或間接控制 Lawrencium Holdings Limited 及 Lawrencium Mikado Holdings Limited，因此被視為持有該等公司被視為持有的股份權益。The Magna Foundation 亦被視為持有 Lawrencium Mikado Holdings Limited 被視為持有的股份權益。  
The Mikado Private Trust Company Limited 持有的本公司股份權益包括由一個酌情信託持有的股份，而米高嘉道理爵士為其中一名受益人及創立人，詳情於「董事及行政總裁權益」披露。
- (iii) Harneys Trustees Limited 控制 The Mikado Private Trust Company Limited，因此被視為持有該公司被視為持有的股份權益。
- (iv) The Oak Private Trust Company Limited 以數個酌情信託受託人的身份及/或由於直接或間接控制 Oak HSH Limited 及另一間公司，因此被視為持有該等公司被視為持有的股份權益。  
The Oak Private Trust Company Limited 持有的本公司股份權益包括由一個酌情信託持有的股份，而麥高利先生為其中一名酌情信託對象，詳情於「董事及行政總裁權益」披露。
- (v) Richard Parsons 先生以一個信託其中一名受託人的身份控制 Guardian Limited，因此被視為持有 Guardian Limited 被視為持有的股份權益。故此，該等 Guardian Limited 持有的 75,354,850 股股份權益與 Richard Parsons 先生及利約翰先生所有的權益重疊，詳情於「董事及行政總裁權益」披露。

### (b) 其他主要股東

	持有股份者的身份	持有本公司 股份數目	佔本公司 已發行股份 總數(%)
Prudential plc	受控法團權益	149,341,195	9.942 <sup>(i)</sup>
M&G Investment Funds (1)	受控法團權益	145,897,101	9.712 <sup>(i)</sup>
Aberdeen Asset Management Plc 及其聯繫人	投資經理	126,026,347	8.389

附註：

- (i) Prudential plc 透過其所控制法團的權益(包括 M&G Investment Funds (1))，因此被視為持有該些股份的權益。

除上文所述外，於2013年12月31日，本公司並無獲悉有任何主要股東(本公司董事或行政總裁除外)於本公司股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第336條規定本公司須備存的登記冊所記錄的權益或淡倉。

## 任何其他人士的權益

於2013年12月31日，本公司並無獲悉有任何除主要股東以外的人士於本公司股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第336條規定本公司須備存的登記冊所記錄的權益或淡倉。

## 董事的合約權益

本公司、其附屬公司或同系附屬公司並無訂立任何本公司董事直接或間接擁有重大權益而於2013年12月31日或年內任何時間有效的重要合約。

## 僱員退休福利

本集團的僱員退休福利詳情載於財務報告附註28。

## 企業管治報告

企業管治報告載於第140至163頁。

## 有關控權股東指定表現契諾的貸款協議

本公司並無訂立任何載有關於控權股東指定表現契諾而須根據上市規則第13.18條作出披露的新貸款協議。

## 董事就財務報告所承擔之責任

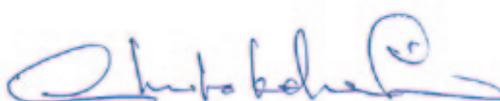
董事負責編制每個財政年度的財務報告。該等財務報告須真實公平反映該期間本集團的財務狀況及業績與現金流量。董事亦須負責確保本集團的財務匯報制度有效運作，並確保本集團保存可於任何時候合理準確披露本集團財務狀況的妥善會計記錄。

於編制截至2013年12月31日止年度的財務報告時，董事已選取及貫徹應用合適的會計政策，並作出審慎、公平及合理的判斷及估計，按持續經營基準編制財務報告。

## 核數師

本年度財務報告由畢馬威會計師事務所審核。畢馬威會計師事務所將於2014年股東週年大會上告退，惟符合資格並願意應聘連任。有關續聘畢馬威會計師事務所為核數師並授權董事釐定其酬金的決議案將在2014年股東週年大會上提呈。

承董事局命



廖宜菁

公司秘書

香港，2014年3月17日