

企业监管报告

引言

星展集团认为卓越的企业监管制度，是机构有效管理的基础。良好的企业监管制度不单只是透明、及时和财务的完整披露，而且也必须包括董事部的组成、决定权以及内部监控所显示出来的全部决策与结构范畴，向组织灌输正确的企业文化。星展集团立志执行最高的企业监控水平，从董事部做起，然后扩展到整个组织。来自不同领域及绝对胜任的独立董事部成员，再加上阅历与经验丰富的管理队伍，促成了企业的公正、透明与责任感。

星展集团是根据新加坡企业披露与监管理事会颁布的企业监管准则、新加坡金融管理局颁布的企业监管法规和银行业指导原则，来执行企业监控。

董事部监管

董事部成员

以目前星展集团的规模和业务范围，现有的董事部由12名成员组成是恰当的。目前的人数允许董事部有效运作，并鼓励成员之间积极对话。但是，董事部还是可以增加一名或两名董事，以吸纳杰出的人选，或应付董事部不断改变的需求与环境。

董事部成员的委任及独立性

星展集团检讨了董事部成员任期最多是三个两年任期的制度，并认为三个三年任期的制度比较符合本集团的利益。延长任期能确保本集团保留任期较长的董事，以便继续汲取他们的知识、经验与专长。

不过，董事轮换卸任以及由股东在常年股东大会上重新委任董事的制度保留。与此同时，董事的最高服务年龄是70岁。若超过此岁数，此后的每年任期必须获得股东批准。

董事部成员的推选与资格

提名委员会评估和推举所有董事的任职。新人选的资格与经验，是在提委会参照法定条规和公司章程所阐明的准则之后，评定新人选是否适当和具备潜能，能为本集团作出贡献。提委会所选定的任何人选，必须具有丰富经验并在私人或公共领域担任高职，也必须证明能参与讨论并作出董事部决策。与此同时，新人选也必须承诺能遵守最高操守准则。提委会确保所推选的董事，来自不同业界，各具不同专长与经验，使本集团获益。

目前的董事部成员，是从银行业领域内外，各个部门中挑选出来的业界翘楚。在12名董事成员中，有7位是新加坡公民或永久居民，另外5位不是新加坡公民。

提委会是根据新加坡金融管理局的条规和监管准则所阐明的标准，来评估董事的独立性。提委会认为，只要董事与大股东或高级管理层没有关系，与星展集团属下任何公司没有显著的商业关系，他就是独立董事。

提委会认为，七名董事—洪光华先生，Andrew Buxton先生，吴玉麟先生，梁振英先生，Narayana Murthy先生，John Ross先生和王玉强先生，属于独立董事。

洪先生，Buxton先生，吴先生，梁先生，Murthy先生和王玉强先生也在其他公司出任董事。这些公司与本集团有商业往来。不过，提委会确定彼此商业关系的性质和范畴不会影响这些董事的独立性。洪先生，Buxton先生，吴先生和梁先生也在与淡马锡控股有联系的公司出任董事。淡马锡控股是星展集团的主要股东。不过，他们的职务都属于非执行性质，也没有参与这些公司的日常运作。因此，提委会确定，尽管他们也是这些公司的董事，但并不会影响他们的独立性。Ross先生并没有在任何与星展集团有业务往来的公司出任董事。他也不是与任何淡马锡控股有联系的公司董事。

提委会根据金融管理局条规，认为其他五位董事（戴国良先生，黄钢城先生，许文辉先生，柯宗盛先生和王文辉先生）属于非独立董事。戴先生和黄先生是执行董事。许先生和柯先生则是淡马锡控股的非执行董事。王先生是新加坡政府的高级公务员，而新加坡政府拥有淡马锡控股。

主席与执行总裁任务分隔

星展集团的主席和执行总裁职务由不同人担任。董事部已正式制定主席和执行总裁的职责。

主席掌管并领导董事部监督管理层。他主持讨论提呈给董事部的议题，并确保成员积极和广泛讨论这些议题，以及引导董事部作出正确决定。董事部成员可以自由地与管理层人员沟通，反之亦然。除了只有非执行董事部成员参与的会议之外，本集团的最高决策单位管理委员会成员，也受邀出席所有的董事部会议。在常年股东大会和其他的讨论会上，主席在推动股东、董事部和管理层进行建设性对话时，扮演了关键性角色；在股东大会上对股东的提问和所关切议题，都加以适当处理及回覆。

执行总裁领导集团管理委员会。他监督实行集团的企业和商业策略以及对集团的日常管理绝对负责。

董事部职责与责任

董事部有责任为本集团设定策略远景、业务方向和长期目标。

董事部也负责挑选、委任和对执行总裁及其他重要高级执行人员进行年度评估，并确保继任和发展计划能够落实，以便为突发事故作好准备及协助管理层顺利接班。

必须经由董事部批准的事项包括：本集团的年度预算及策略性三年计划、策略性收购与撤资计划、任何募款活动，本集团的风险监控构架与所能承受的风险程度以及会影响本集团声誉的任何重大决策。

董事部强调专业、廉正与诚实对银行的形象和声誉至关重要。星展集团所有职员必须坚守在星展集团职员行为准则中所阐明的这些核心价值与原则，并由内部与外部同行约束星展集团职员的所有行为。

董事部会议与出席次数

董事部每年召开五次定期会议。这些会议包括检讨财务表现、企

业策略、商业计划、具潜能的策略性收购或联盟计划以及须由董事部批准或关注的重要策略或营运事项。此外，董事部每年至少会在一次会议上，检讨本集团的长期企业策略和商业计划，包括本集团未来可能面对的主要问题与挑战。除了定期会议，董事部在必要时也会召开特别会议。

当董事部成员因紧急事务而无法亲自出席会议时，他可以参与电话或视像会议。对较不紧要的事项，董事部则可通过传阅书面决议方式批准。

董事部于2006年在香港召开了一次会议，以强调本集团在香港业务的日趋重要和本集团积极参与主要增长潜能的大中华市场。

董事部成员出席常年股东大会、董事部会议以及其所属的附属委员会会议。他们需付出时间，适当地履行任务。对了解在会议中需要检讨事项的有关重要资料与信息，会在会议前分发给出席该会议的董事，以让他们有充分时间作好准备。

董事部和委员会会议出席次数表

董事部成员	董事部会议 (董事部)		审计委员会会议 (审委会)		董事部风险管理委员会会议 (险委会)		董事部信贷委员会会议 (信委会)		董事部策略与规划委员会会议 (策委会)		提名委员会会议 (提委会)		薪酬与管理发展委员会会议 (酬委会)	
	会议次数 召开 [@]	出席	会议次数 召开 [@]	出席	会议次数 召开 [@]	出席	会议次数 召开 [@]	出席	会议次数 召开 [@]	出席	会议次数 召开 [@]	出席	会议次数 召开 [@]	出席
许文辉	6	6	-	-	4	4	9	4	4	4	0	0	3	3
戴国良	6	6	-	-	-	-	9	9	4	4	-	-	-	-
黄钢城	6	6	-	-	-	-	9	6	4	4	-	-	-	-
洪光华	6	4	5	5	4	4	-	-	-	-	0	0	-	-
Andrew Buxton 受委任: 2006年2月17日 (董事部), 2006年4月3日 (险委会)	6	4	-	-	3	1	-	-	-	-	-	-	-	-
吴玉麟	6	6	5	5	-	-	9	8	4	3	-	-	3	3

[@] 会议召开的次数是当董事还是董事部成员和 / 或相关委员会成员

* 有七件事项是通过书面决定方式进行商讨和批准。

董事部和委员会会议出席次数表 (续上页)

董事部成员	董事部会议 (董事部)		审计委员会会议 (审委会)		董事部风险管理委员会会议 (险委会)		董事部信贷委员会会议 (信委会)		董事部策略与规划委员会会议 (策委会)		提名委员会会议 (提委会)		薪酬与管理发展委员会会议 (酬委会)	
	会议次数 召开@	出席	会议次数 召开@	出席	会议次数 召开@	出席	会议次数 召开@	出席	会议次数 召开@	出席	会议次数 召开@	出席	会议次数 召开@	出席
柯宗盛	6	5	-	-	4	4	9	5	4	4	-	-	3	3
梁振英	6	5	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	3	2
Narayana Murthy	6	4	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	3	2
王文辉	6	5	5	5	4	4	-	-	-	-	-	-	-	-
John Alan Ross	6	4	-	-	4	2	-	-	-	-	-	-	-	-
王玉强	6	5	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	3	2

@ 会议召开的次数是当董事还是董事部成员和 / 或相关委员会成员

* 有七件事项是通过书面决定方式进行商讨和批准。

董事部培训与资料索取

董事部成员参加公司概况全面介绍会和接受培训课程；新任董事也将给予有关董事职责的书面指导手册和讲解说明。此外，执行总裁、业务与支援部门主管会向新董事讲解集团的营运情况。

管理层确保董事部能获得本集团的财务表现和营运情况的定期报告、相关资料和详尽的分析，以方便董事部就特定事项和问题进行讨论。此外，董事部也会定期收到有关会计与条规的修改以及业界和市场重大发展的汇报。为审计委员会开办的培训课程，则讨论有关业务合并、无形资产和折损的较复杂事项。审委会也会获得有关金融工具衡量准标和新财报准则107有关融金工具披露的最新资料。为董事部风险管理委员会开办的培训课程，则指导有关新巴塞尔资本协议、综合风险构架以及经济资本构架事项。

每位业务和支援单位主管在其所知范围内，都会在每季向执行总裁和财务总监证实，没有导致本集团财务报表具误导性的情况出现。反之，执行总裁和财务总监则向董事部的审计委员会和外部审计师安永会计事务所提呈正式保证，确认财务报表正确无误。

董事不受限制，能与星展集团任何职员接触。董事部有权聘用与管理层无关的外部专业咨询服务，并由本集团承担开销。

公司秘书出席董事部会议，以确保董事部的操作符合所有相关条

规和既定程序。

董事部表现

关于整体董事部及个别董事的表现和效率，有一套适当的评估程序。

每位董事在集体评估报告中对董事部的表现进行评估，并向董事部主席和提名委员会主席作出反映。两位主席在整理所有意见后，每年会在董事部会议上提呈总结报告。董事部深感各董事在集体评估报告中，提供了建设性的改进建议，这对评估董事部的效率很有帮助。

目前，董事部的表现是按照本集团整体营运的责任为基准进行评定，而不单只是根据业绩表现，例如股本收益或资产回报为准则。

个别董事的表现，是根据他的会议出席率以及在会议中所参与的讨论进行评估。每位董事都填写一份自我评估和同僚评估表格。这份表格只有董事部主席才能过目。当评估报告认为某位董事对董事部的贡献可进一步加强时，主席就会将此评估报告结果传达给这位董事。

董事部委员会

董事部设立了六个委员会来加强效率。每个委员会有其权责范围，详细阐述委员会的职权以及成员资格，以符合新加坡金融管理局条规的准则。董事部和每个委员会在认为必要时，都有权聘请任何独立的法律、财务或其他顾问。

审计委员会

审计委员会由洪先生(主席)、吴先生和王文辉先生组成。他们都是非执行董事。

审委会在向董事部提呈财务报表之前进行评估。审委会也会获得有关会计准则与政策重大修订的汇报，并检讨其对本集团已发表的财务报告所带来的影响。此外，审委会也会对本集团的内部管理和程序效率进行评估。

本集团的外部审计师对审委会负责。外部审计师将其对本集团的审核计划、本集团内部会计管治的评估以及审计报告提呈给审委会批准。审委会也对有关委任外部审计师、其成本效益、中立与客观性以及及在财政年度中所提供的非审计服务进行评估。

本集团的审计部门主管、法律遵循部门主管和秘书和外部审计师，都会出席所有的委员会会议。此外，审委会也会在管理层缺席的情况下，与外部审计师举行个别会议。

审委会与管理层和外部审计师一起评估了财务报表，并认为2006年本集团的财务报表公正地反映了财务状况，所有项目完全符合公认会计原则。

审委会评估本集团与外部审计师在2006年的业务关系，并考虑了非审计服务。委员会满意外部审计师所提供的这类服务的性质和范围，没有造成外部审计师在中立与客观性方面的偏差。

审委会也对本集团内部审计部的效率进行了常年评估，并确保内部审计部有足够的资源执行所委托的任务。

董事部信贷委员会

董事部信贷委员会由许先生(主席)、戴先生、黄先生、吴先生和柯先生组成。所有信贷风险若超出董事部授权给管理层的极限时，便交由信贷委员会批准。

董事部策略与规划委员会

策略与规划委员会的成员与信贷委员会相同。策委会就有关策略事项还没有提呈董事部讨论或批准之前，对这些事项进行讨论。议题包括可能的并购、联盟与募资。

董事部风险管理委员会

董事部风险管理委员会由柯先生(主席)、洪先生、Buxton先生、许先生、王文辉先生和Ross先生组成。

风险管理委员会的任务是监督本集团的风险监控，风险构架和所能承受的风险程度。险委会批准了总体的风险监控构架以及有关信贷、市场和营运风险的构架，包括所能承受的风险极限。险委会也监督本集团的风险特点，包括风险趋势和风险集中。险委会负责执行特殊任务，包括依照条例要求批准某些政策。在本财政年，险委会便批准了新巴塞尔资本协议有关内部评级基准计算法的实质层面，并且检讨了银行内部评级体制的独立检讨结果。

薪酬与管理发展委员会

酬委会由柯先生(主席)、吴先生、许先生、梁先生、Murthy先生和王玉强先生组成。

酬委会评估和批准每位执行董事的酬劳以及派发给星展集团雇员的年度累积奖励、工作表现现金红利和表现股。此外，酬委会也监控高级执行人员的酬劳以及监督管理发展和重要职位的继任计划。

酬委会在2006年完成了本集团的计酬方法和整体构架。有了计酬方法和构架后，酬委会计划设立吸纳人才的管道，重点是在计酬和人力发展之间取得平衡。为了更好反映酬委会所扮演的角色，酬委会将原本的计酬委员会改称为计酬与管理发展委员会。

提名委员会

提名委员会由梁先生(主席)、洪先生、许先生、Murthy先生和王玉强先生组成。

提委会职权范围的细节已在上述“董事部成员的推选与资格”栏目中论述。除了评估董事部成员的职务之外，提委会也批准业务与支援单位主管和主要附属公司高级职员职务。提委会也检讨集团管理委员会的职务。

薪酬事项

薪酬政策

本集团的薪酬政策是以透明的评估制度为基础，并让雇员发挥所能。雇员是本集团最重要的资产。因此，薪酬政策是本集团达成企业目标的基础。

雇员薪酬

雇员薪酬是根据薪酬总额计算。一名雇员的薪酬总额，是以其相同职务的市场薪金为基准，并包括三个部分，即：固定工资、现金花红及长期奖励。每个部分在组成薪酬配套总额中都有其特殊作用。长期奖励是派发股票和股票认购权。

本集团报酬雇员的方法不单在吸引、保留和激励有才能的雇员有所助益，也为整个组织培养绩效导向的文化，以协助本集团实现财务目标。

董事酬劳

董事的酬劳与非执行董事的酬金反映了董事的责任与职权范围。酬劳是以业界为基准并具竞争力。

非执行董事酬劳

董事获得基本酬金。一些董事部委员会的成员也会获得额外酬金。

本集团鼓励董事将一半的酬金投资在星展集团控股股票，并在其任期内，持有不少过50%这些所投资的股票。董事的酬金是在常年股东大会上，由股东批准。

以下是目前的酬金结构。本集团建议调高支付给董事的基金酬金，以符合市场标准。审委会主席和审委会成员酬金也增加，以反映审委会所承担日益繁重的职务。所有调高酬金的建议，必须在来临的常年股东大会上，获得股东批准。

董事部一年酬金

	当前酬金	新酬金
董事部主席：	\$85,000	\$105,000
董事：	\$50,000	\$70,000

董事部委员会成员额外酬金

委员会	主席 (当前酬金)	主席 (新酬金)	委员会 成员 (当前酬金)	委员会 成员 (新酬金)
审计委员会	\$35,000	\$50,000	\$20,000	\$35,000
董事部风险管理 委员会	\$35,000	维持不变	\$20,000	维持不变
董事部信贷委员会/ 董事部策略与 规划委员会	\$35,000	维持不变	\$20,000	维持不变
计酬与管理发展 委员会	\$35,000	维持不变	\$20,000	维持不变
提名委员会	\$17,500	维持不变	\$10,000	维持不变

执行董事酬劳

计酬与管理发展委员会采纳多项原则，来决定执行董事的酬劳。原则上，所付的酬劳必须激励执行董事达致本集团所定下的每年和长期目标，以符合股东利益。与业绩表现相关的部分，是执行董事酬劳总额的重要部分。董事部采纳了计酬与管理发展委员会有关支付每位执行董事酬劳的建议。

执行董事是根据标准的雇用条款获得委任。这包括基本薪金和表现花红。若提早终止合约，则无须拨出特别酬金。

董事酬金细目分类

以下是2006年董事酬金的细目分类。那些在本财政年受委任或卸任的董事，也包括在内。

2006年⁽¹⁾星展集团控股董事酬金细目分类(2006年1月1日至2006年12月31日)

酬金组别	薪金 %	现金 花红 ⁽²⁾ %	股票 ⁽³⁾ 计划 %	董事 酬金 %	其他 %	酬劳 总额 %
\$7,500,000 – \$7,749,999						
戴国良	24	32	39	1 ⁽⁴⁾	4	100
黄钢城	13	37	44	1 ⁽⁴⁾	5	100
少于\$250,000元						
许文辉	—	—	—	84	16	100
洪光华	—	—	—	100	—	100
Andrew Buxton ⁽⁵⁾	—	—	—	100	—	100
吴玉麟	—	—	—	100	—	100
柯宗盛	—	—	—	100	—	100
梁振英	—	—	—	100	—	100
Narayana Murthy	—	—	—	100	—	100
王文辉	—	—	—	100	—	100
John Alan Ross	—	—	—	100	—	100
王玉强	—	—	—	100	—	100

(1) 是指2006年应付的表现酬劳 – 包括在2006年支付的固定酬劳, 2007年2月支付的现金花红以及2007年派发的股票

(2) 根据2006年财务报表的应计数额。数额已确定, 并在2007年批准与支付。即:

戴国良先生在2005年的酬劳属于5,750,000元至5,999,999元的范围。这包括以下组合:

薪金 = 33%, 现金花红 = 31%, 股票计划 = 31%, 董事酬金 = 1%, 其他 = 4%

黄钢城先生在2005年的酬劳属于5,500,000元至5,749,999元的范围。这包括以下组合:

薪金 = 18%, 现金花红 = 38%, 股票计划 = 38%, 董事酬金 = 1%, 其他 = 5%

(3) 是指2007年派发的星展集团控股股票估计价值。这成为表现花红的可变动部分。

(4) 酬金不由董事保留

(5) 2006年2月17日受委

主要执行人员酬劳

尽管企业监管准则建议至少五位最高层主要执行人员的酬劳, 必须按25万元为一组别加以披露。但是, 本集团认为在激烈竞争的环境里, 从自由市场中猎取合适的执行人员是一种普遍的方式。因此, 披露酬劳有损本集团的商业利益。

长期股票奖励—星展集团控股表现股票计划、股票认购权计划和拥股计划

本集团是极力促进雇员利益与股东利益一致的企业; 因此, 为雇员施行了股票奖励计划。这些计划让雇员共同分享本集团的业务增长与成果。三个股票计划是: 星展集团控股股票计划(“股票计划”, 之前称为“星展集团控股表现股票计划”), 星展集团控股股票认购权计划(“认购权”)以及星展集团控股拥股计划(“拥股计划”)。

那些属于执行董事总经理、高级副总裁和副总裁的雇员, 有资格参与股票计划和认购权计划。

以股票计划和认购权计划作为报酬是雇员常年奖励酬劳的一部分, 其中也包括现金花红。奖励酬劳中的股票分配数量按雇员奖励酬劳的数额相对增加。

股票计划和认购权计划皆具等候行使期。根据股票计划最终会授予的股票数量, 将按星展集团过去三年的业绩表现而定。这三年的表现是根据本集团股本收益率计算。以股票计划和认购权计划派发的新的星展集团控股普通股合计数, 在任何时候都不可超出星展集团控股所发行普通股的7.5%。

在2006年召开的常年股东大会上, 股东批准根据股票计划派发时效奖励。这类奖励就如受限制的奖励, 只在雇员完成在本集团设定的服务期限后, 才能获得股票。这个奖励措施将在2007年实行, 成为根据本集团整体表现和个人过去的表现, 延迟支付雇员花红的部分。这类奖励的分配将与为提供股东价值而设定的绩效指标挂钩。有关股票计划和认购权计划的详情, 请参阅第111页至第113页的董事报告栏目。

没有资格参与股票计划或认购权计划的雇员，有资格参与拥股计划。拥股计划是一项市场购股计划，由星展银行独资附属公司星展信托有限公司管理。根据拥股计划，所有服务至少一年的正式

雇员，可以按其每月基本工资的10%，买入星展集团控股普通股，星展集团则按购股雇员所付的本金，再附加额外的50%。

已派发股票认购权

以下是遵照上市条例规定，股票计划参与者所获得的股票认购权数量：

参与者姓名*	审核中财政年度所批准的股票认购权	从计划开始实施至审核中财政年度结束所批准的累计股票认购权	从计划开始实施至审核中财政年度结束所行使的累计股票认购权	截至审核中结束未行使的累计财政年度股票认购权
戴国良(董事)	无	440,175	0	440,175
黄钢城(董事)	无	448,050	0	448,050

* 星展集团控股没有控股股东，因此无须披露。

本集团在2006年并没有增派股票认购权。

从认购股计划开始至2006年为止，准予派发给星展集团董事和雇员的股票认购权，合计62,796,690股。

以及新加坡交易所挂牌上市手册有关关系人交易的指导原则。新任董事会接获遵守相关条文的提示。必要时，会在董事上任之前，就现有关系人信贷安排作出调整，而所有的关系人信贷安排也会不时受审查。

关系人交易

本集团在银行和上市公司关系人交易的管治方面，具备一套遵守现有条规程序。这些条规包括银行法令、新加坡金融管理局条例

本集团按照一般条款为下列相关一方的普通业务提供信贷安排。以下是截至2006年12月31日，这些还未偿清款额的信贷安排以及抵押品的估价：

(百万新元)	已核准信贷安排	已核准或有信贷安排	抵押品估价	星展集团控股收到的押金
已核准 / 收到：				
星展集团控股董事及其相关投资公司的董事也同时是星展集团控股董事与银行有关系之公司 ⁽¹⁾	27	#	121	-
- 从事金融业务	1,463	3	1,696	1,820
- 从事非金融业务	276	65	414	3

注释：

(1) 不包括附属公司及其附属公司之间的交易

少过50万元

根据新加坡交易所挂牌上市手册的要求，以下是2006年利益关系人的交易详情：

利益关系者姓名	利益关系人名称 2006年期间所有利益关系人交易的总值 (数额少于10万元的交易除外)
工商保安机构私人有限公司 分行的现金保送，收集和 处理服务，自助银行业务 现金服务，静态武装护卫 员服务，保安配备的翻新 与维修工程	\$21,761,619
国家电脑系统私人有限公司 系统支援 / 保养及其他 资讯科技相关服务	\$1,993,171
星网电子付款有限公司 信用卡及提款卡个性化 服务	\$360,000
新加坡航空公司 机票	\$4,736,452
新加坡电脑系统集团有 限公司 采购、文件管理、图象 与存储及其他服务	\$4,014,936
新加坡电信有限公司 电话使用费	\$13,000,000
SNP 保密印刷私人有 限公司 个性化印刷 / 发配支票 簿 / 保密文件印刷	\$1,669,736
嘉德置地有限公司 新的或更新分行楼面 / 提款机置放地点租约	\$665,111
汇丰机构信托服务(新加 坡)有限公司，嘉茂信托 受托人 新的或更新分行楼面租 约	\$6,177,827
港湾中心私人有限公司 (枫树投资私人有限公 司之附属公司) 新的或更新分行楼面租 约	\$3,120,630
SMRT 地铁有限公司 新的或更新分行楼面 / 提款机置放地点租约	\$616,150

证券交易

星展集团采纳比新加坡证券交易所颁布的最佳业务实践指南更严格的“限制交易”政策。星展集团的雇员，在公司半年和全年业绩公布之前的一个月以及第一季和第三季业绩公布之前的三个星期，禁止进行星展集团股票与证券的交易。此外，董事和雇员在持有未公开资料时，全面严禁交易。当雇员因执行任务而接触到股价敏感的资料时，必须事先获准，才能进行新加坡和香港股市的任何证券交易。这些雇员也必须通过星展集团附属的证券公司进行交易。另外，业务单位和附属公司代表客户参与产业交易和全权委托进行证券交易时，在限制交易期限内也禁止进行星展集团股票的交易。

与股东交流

资料发布

本集团与股东积极对话。在公布每季业绩时，本集团会通过简报会或电话会议方式，亲自与媒体和分析师接触。所有的新闻稿和季度财务报表，会在星展集团和新加坡证券交易所的网页公布。一个专委的投资人关系小组，代表执行总裁和财务总监，与投资机构保持密切对话。

本财政年度，本集团管理层与超过200位本地和外地投资者，进行超过200次的会议。管理层也参与五次非筹资投资者会议和推介会，这包括美国两次，欧洲、香港和新加坡各一次。

本集团承诺采用公正、透明和及时披露的政策与措施。所有对股价敏感的资料和数据，都会在与投资者或分析师举行个别会议之前公开。

股东大会

本集团认为，常年股东大会是散户投资者与董事部和高级管理层会面讨论的时机。财务总监会在常年股东大会正式召开之前，向所有股东汇报本集团在上个财政年度的业绩表现。此外，本集团的外部审计师也会在场回答股东的提问。

在考虑采用企业监管准则建议的决议时，除非各有关事项息息相关，一并参酌处理较为适当，否则决议案会个别列入议程，在常年股东大会上寻求股东批准。

内部审计与内部管制

内部审计

集团审计部是独立部门，直接向审计委员会和执行总裁报告。本集团的内部审计在各主要领域，都符合或超越内部审计执业标准。本集团通过培训课程、会议和研讨会，增强内部审计师有关审核技巧、条例、银行产品与服务的认识，以保持或提升他们的专业水平。

年度审计计划是按照结构性风险评估方式拟定。这个计划审查本集团所有的业务活动与营运实体，其内在风险和内部管制。审计任务便是通过这套评估方式确认，而审计资源主要集中在高风险的业务上。

本集团审计部通过集团中央跟踪系统，每月管制所有悬而未决的审计问题修正程序。这些问题的资料会根据其严重性加以分类，并每月向高级管理层和各部门主管提呈报告。

所有注明须加留意的审计报告副本，都会提呈审计委员会、外部审计师、高级管理层和监管部门。监管部门也会获知所有相关的审计事项，并可在任何时候，要求更多有关审计事项的资料。

Edmund J Larkin是本集团内部审计部主管，拥有20年的内部审计、风险管理以及全球金融机构和公共会计事务所的营运经验。Larkin先生可以完全与审计委员会和高级管理层接触。其职务由审委会批准。

本集团审计部与外部审计师密切合作，定期会面讨论共同利益事宜，以增强工作关系和协调审计工作。外部审计师在贯彻年度法定审计期间，审查了本集团内部管制和风险管理的效率。在审查期间，所有出现违反准则、程序和条规的事件以及内部管制缺点的记录，都会连同建议一并提呈审委会。这是要确保高风险未决事件能够及时获得处理。

内部管制

健全的内部管制体制需要明确的组织和政策构架。本集团的管理构架，清楚阐明业务单位和支援单位的任务、责任和汇报关系。职权委托、管制步骤与运作程序都有记录存档，并分发给职员参考。本集团的审查、风险、法律、遵循部门及秘书处的功能，为本集团内部风险提供了独立的监督和管制。

审委会和董事部险委会委员检讨了星展集团的管制措施是否足够。董事部认为，截至此报告日期，内部管制机制符合本集团目前的业务范围和营运程序。

风险管理方法和风险特性

本集团认识到一家成功妥善管理的银行的关键因素是具备了强而有效的风险管理能力。本集团风险管理部门是星展集团处理风险事件的资源中心，并辅助其他部门，包括本集团审计、法律、遵循部门及秘书处的风险管制活动。更多有关风险管理的详情，可参阅以下栏目。