

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及时与透明的披露财务状况，也包括广泛的结构性和程序上的问题。例如董事部的组成、决策职权的移交以及建立正确的企业文化，以确保组织的活动能够符合各个相关人士的利益。星展集团立志在整个组织里，执行最高的企业监控水平。由能胜任及独立的董事部向股东负责，再加上阅历丰富的管理团队协助，促成了企业的透明、公正与责任感。

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条规和银行业指导原则来执行企业监控。

董事部监管

董事部的责任与义务

董事部有责任为本集团设定策略远景、方向及长期目标。

其职责在于挑选和委任执行总裁和其他主要高级主管，并且每年评估他们的表现，以确保所有重要职位的继承与发展计划，都有适当安排，以便为突发事件作好准备，同时也促进管理层能顺利的更替。

董事部了解扮演监督角色的重要性，并在其职权范围内批准本集团的常年预算和三年期策略计划、所有策略性收购和撤资行动、募捐活动、集团的风险监控框架和风险承担限额以及任何会影响集团声誉的重要决策。

董事部强调专业、正直与诚实，是维护本集团形象和声誉的关键。有关星展集团全体职员必须遵守的核心价值与原则，已在星展集团行为守则中加以阐明，并管控星展集团职员所有对内的交易往来行为。

董事部人数

目前，由11名成员组成的董事部，能适当地监控星展集团当前的营运范畴。

目前的人数足以让董事部能有不同的观点，也同时能有效率运作，并鼓励各成员之间的积极对话。

任期

董事部成员的任期最多是三年。董事部认为，三年期间让董事专心致志地监督本集团的事务是适当的，并且能让他们充分了解集团运作，作出卓有成效的贡献。

当三年任期满时，董事必须定期向股东提出被重新提名与委任的要求。公司章程要求在每年的常年股东大会召开时，有三分之一的董事卸任。根据法律，董事的年龄若是70岁或以上，也必须在每一次的常年股东大会召开时卸任，再寻求连任。

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，并寻求股东批准。新入选的资格与经验，是在提委会参照新加坡金融管理局的条规和公司章程所阐明的准则之后，评定新入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，也必须证明能参与董事部的讨论并作出决策。此外，随着金融服务业日益复杂，金融领域的风险管理日趋重要，新入选必须具备金融知识。与此同时，新入选也必须承诺能遵守最高操守准则。尽管没有明文规定董事能同时担任不同职务的限制，但是提委会也会考虑新入选在承担其他职务时，是否有时间和精力为本集团做出有意义的贡献。

董事部成员都是从银行业、资讯科技业、制造业以及公共部门中挑选出来的业界翘楚。他们具备广泛的业界专门知识，为董事部提出新颖和启发性的观点，以供讨论。自戴国良先生辞职后，董事部目前由11名成员组成。其中有7位是新加坡公民或永久居民，另外4位不是新加坡公民。不同国籍的成员，让董事部在进行商议时，具备跨区域观点。

董事的独立性

提委会认为，董事部具备稳健与独立的元素，是健全企业监控的要素。董事部的独立董事，已超出监管准则和新加坡金融管理局所规定的最低人数要求。

在董事受委之前，提委会每年都会根据新加坡金融管理局的条例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。

截至此报告书的日期为止，提委会认为7名董事 – 洪光华先生，Andrew Buxton 先生，郑维志先生，吴玉麟先生，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，郑先生，吴先生，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。洪先生，Buxton 先生和吴先生也在其他公司出任非执行董事，这些公司是本集团的客户。Murthy 先生是 Infosys 信息技术有限公司的董事，Infosys 为本集团提供资讯科技服务。王玉强先生是创业公司属下各公司的总裁，其母公司在新加坡交易所挂牌。创业公司是星展集团的客户。郑先生是永泰控股属下各公司的董事，而永泰也是星展集团的客户。不过，提委会确定上述公司与星展集团彼此商业关系的性质和范畴，对影响本集团的盈利和运作微不足道，因此不会影响这些董事的独立性。在确定彼此商业关系的重要性时，本集团尤其考虑双方的关系对收益的影响：所委任的董事，同时也在星展集团客户的公司里担任执行或非执行董事；以及任职的董事，在星展集团客户的公司里，是否属于主要股东。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。

洪先生和吴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。

提委会根据金融管理局条例，认为其他四位董事(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。许先生和黄先生是执行董事。自戴国良先生于2007年12月31日辞去执行总裁职务后，许先生暂时是星展集团的代执行总裁。许先生和柯先生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。

为了让提委会能更自在地进行独立评估，董事部也制定回避冲突程序，对董事和本集团之间可能出现的潜在利益冲突，为董事和雇员提供指导。这类利益冲突可能发生。例如，本集团与董事任职公司之间的借贷关系，又或者本集团受委托，为董事任职的公司提供财务咨询。

主席与执行总裁任务分隔

在戴国良先生辞去执行总裁职务之前，主席和执行总裁职务由不同人担任。许文辉先生担任主席。但是，戴先生辞职之后，新执行总裁上任之前的空缺，获得新加坡金融管理局批准，由许先生暂时代任。一旦新执行总裁上任，许先生便会卸下暂代职务。这正符合本集团主席和执行总裁职务由不同人担任的政策，并由董事部正式确定主席和执行总裁的职责。

主席的主要任务，在于掌管并领导董事部监督管理层。他主持董事部会议，定期安排与非执行董事的分组会议，以评估管理层的表现。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。他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。

执行总裁领导集团内的最高管理机关 – 集团管理委员会。他监督本集团的企业和商业策略的实行，并且对集团的日常管理绝对负责。

董事部会议与出席次数

董事部每年召开五次定期会议。其中四次会议是在季度业绩报告发表之前召开，以协助董事部评估本集团上一季度的业绩表现。在这四次的会议里，董事部也评估企业策略、商业计划、具潜能的策略性收购或联盟计划；以及必须由董事部批准或关注的重要策略或营运事项。而在十二月召开的第五次会议，则让董事部评估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。当重要事件需要董事部讨论时，董事部也会召开特别会议。

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。

本集团的最高管理委员会 – 集团管理委员会的成员，出席了所有的董事部会议。这促进了董事部和最高管理层之间的更多交流，让高级管理人员更加理解董事部的意见，也让董事在会议中能直接向高级管理人员发出提问。

董事部成员出席常年股东大会、董事部会议以及其所属的董事部委员会会议。他们须付出时间，适当地履行任务。所有的董事部与董事部委员会的文件和资料，会在每次会议召开前的一个星期，分发给董事或委员会成员。

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)		计酬与 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	11	11	–	–	5	5	4	3	3	3	3	3	3	3
戴国良 ¹	11	7	–	–	–	–	4	4	3	3	–	–	–	–
黄钢城	11	5	–	–	–	–	4	1	3	3	–	–	–	–
洪光华 ²	11	11	7	7	2	2	–	–	–	–	3	3	–	–
Andrew Buxton ³	11	8	–	–	5	4	–	–	–	–	–	–	–	–
郑维志 ⁴	8	7	5	5	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
吴玉麟	11	11	7	5	–	–	4	4	3	3	–	–	3	2
柯宗盛 ⁵	11	10	–	–	2	2	4	3	3	3	–	–	3	3
梁振英 ⁶	3	1	–	–	–	–	–	–	–	–	1	1	1	1
Narayana Murthy ⁷	11	10	–	–	–	–	–	–	–	–	3	3	3	3
王文辉 ⁸	11	8	2	2	5	4	–	–	–	–	–	–	–	–
John Alan Ross ⁹	11	10	–	–	5	5	–	–	–	–	2	1	–	–
王玉强 ¹⁰	11	10	5	4	–	–	–	–	–	–	3	3	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

* 除了会议之外，有11件其他事项是通过书面决定方式进行商讨和批准

1 2007年12月31日辞职

2 2007年5月15日卸下险委会成员职务

3 2007年5月15日更替职务，从险委会成员改为险委会主席

4 2007年6月1日受委为董事及审委会成员

5 2007年5月15日卸下险委会主席与成员职务

6 2007年5月31日卸任。2007年5月15日卸下提委会主席与成员职务以及酬委会成员职务

7 2007年5月15日更替职务，从提委会成员改为提委会主席

8 2007年5月15日卸下审委会成员职务

9 2007年5月15日受委为提委会成员

10 2007年5月15日受委为审委会成员

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其任务与职责的书面指导手册和讲解说明。此外，执行总裁和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。

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。同样地，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。

公司秘书出席所有董事部会议，以确保董事部的操行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每年的表现与效率，有一套适当的评估程序。

在集体评估报告中，每位董事填上一份评估问卷，并将填好的问卷交给董事部主席和提名委员会主席。两位主席在整理资料后，会向董事部提呈报告进行讨论。在评估董事部的集体表现时，董事部成员检讨董事部结构、提供给董事部信息的适时性与质量、董事部程序、董事部的责任和行为准则事项，而不是坚持遵守严格的财务指标，如股本回报或资本回报。董事部相信，具备稳健的董事部程序和董事部监控，对董事部的表现与组织的成功至关重要。董事部认为，目前的集体评估报告对评估董事部的效率很有帮助。因为各董事能在集体评估讨论中，有机会对董事部的工作和程序据理力争。

个别董事的表现，是根据他的会议出席率和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侪评估表格。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。每个委员会有其职权范围，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)、郑先生、吴先生和王玉强先生组成。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、中立与客观性以及财政年度中所提供的非审计服务进行评估。

本集团的集团内部审计部门主管、法律遵循部门主管和秘书，连同外部审计师，都会出席所有委员会会议。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，并且认为2007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2007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与范围，没有造成外部审计师在中立与客观性方面出现偏差。

审委会也对本集团内部审计部门的效率进行了常年评估，并确保内部审计部门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)、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Buxton先生(主席)、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，风险框架和所能承受的风险限额。险委会批准了总体的风险监控框架以及有关信贷、市场和操作风险的框架，包括所能承受的风险限额。此外，险委会根据条规要求，负责批准特定政策。

险委会也监督本集团的风险特征，包括风险趋势和风险集中。

委员会在2007年期间，严密监督星展集团新巴塞尔资本协议落实的整体进展，并收取进展报告以及新巴塞尔资本协议模式的确认结果。2007年，新加坡金融管理局批准星展集团采用新巴塞尔资本协议内部评级法的申请，并从2008年1月1日起生效。星展集团使用内部评级法来计算部分的法定资本要求。获准的批发组合采用基础内部评级法计算，而获准的零售组合则采用进阶内部评级法计算。这是一个重要的里程碑。星展集团会扩大内部评级法使用范围，但必须先获得新加坡金融管理局和其他监控机构的批准。

委员会也评估了主要的风险问题。这包括详细评估2007年的信贷与流动资金危机，分析它对星展集团的投资组合与流动资金管理的冲击，以及它对亚洲经济的影响。

计酬与管理发展委员会

酬委会由柯先生(主席)、吴先生、许先生、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、工作表现现金花红和表现股。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。

委员会在2007年继续集中在两个广泛的范围：酬劳与人力发展。前者的主要任务在于继续按照员工所作出的贡献给予奖励，以避免表现优异的银行职员流失；后者的目标是制定每位雇员的事业发展，并确保栽培未来人才。2007年也设立了人才检讨委员会。这个由主要高级管理层人员组成的委员会，提供监督和培育领导才能，为设定和实行本集团吸纳和培养人才的策略，实现关键职务接任计划而作出努力，以便能达致目前与未来的企业目标。

提名委员会

提名委员会由Murthy先生(主席)、洪先生、许先生、王玉强先生和Ross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的职务。提委会也评估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致企业目标的基础。

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授予股票认购权。

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，持有超过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本酬金和支付给提委会成员的提委会酬金，以符合市场标准。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	\$105,000	\$115,000
董事	\$70,000	\$80,000

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	\$50,000	维持不变	\$35,000	维持不变
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	\$35,000	\$10,000	\$20,000

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2007年董事酬金的细目分类。那些在本财政年受委任、卸任或退休的董事也包括在内。

2007年9月24日，本集团宣布戴国良先生辞去副主席和执行总裁职务，并由非执行主席许文辉先生暂代监督管理层的职务，直到新执行总裁上任为止。这主要确保在这个过渡期间，公司有明确的领导及业务能够延续。本集团建议支付许先生1百万元的特别酬金，以认可身为非执行董事的许先生，在一般职权范围以外提供额外服务。这项建议，必须在来临的常年股东大会上，获得股东批准。

2007年⁽¹⁾星展集团控股董事酬金细目分类 (2007年1月1日至2007年12月31日)

酬金组别	薪酬 %	现金花红 ⁽²⁾ %	股票计划 ⁽³⁾ %	董事酬金 %	其他 %	合计 %
\$7,000,000 至 \$7,249,999						
戴国良 (2007年12月31日辞职) ⁽⁵⁾	27	68	—	1 ⁽⁴⁾	4	100
黄钢城	16	36	43	1 ⁽⁴⁾	4	100
\$1,000,000 至 \$1,249,999						
许文辉 ⁽⁶⁾	—	41	41	17	1	100
少于\$250,000						
洪光华	—	—	—	100	—	100
Andrew Buxton	—	—	—	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) 指2007年的表现酬劳 – 包括在2007年支付的固定酬劳，2008年2月支付的现金花红以及2008年派发的股票

(2) 根据2007年财务报表的应计数额。数额已确定，并在2008年批准与支付

(3) 指2008年派发的星展集团控股股票估计价值。这成为2007年表现花红的可变动部分

(4) 酬金不由董事保留

(5) 指2007年的表现酬劳，因此不包括禁止劝诱的总值1百80万元的离职通知谢酬和特惠金

(6) 包括1百万元的特别酬金，但必须在2008年4月2日召开的常年股东大会上获股东批准

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、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。这类奖励酬劳的分配与为股东带来回报的绩效指标挂钩。

股票计划和认购权计划皆具等候行使期。有两类奖励是根据股票计划授予。其中一些是按表现作为奖励而另一些则是时效奖励。根据股票计划最终会授予的股票数量，将以星展集团过去三年的业绩表现为基准，这三年的表现是根据本集团股本收益率计算。时间既得股票计划的运作类似限制股票奖励。它由两个部分组成，即主要奖励和“推动” (kicker) 奖励。“推动”奖励所授予的股票包括20%的主要奖励股票。主要奖励中50%的股票，是在批准授予当日起的两年后派发。其余的50%股票，连同“推动”奖励中的股票，则在批准授予当日起的三年后派发。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量，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% (不包括库存股)。

股票计划和股票认购权计划的细节，会在第120页和第121页的董事报告中加以阐明。

没有资格参与股票计划和认购权计划的雇员，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 *	财政年度 所批准的 股票认购权 审核中	从计划开始 实施至财政 年度结束 所批准的累计 股票认购权 审核中	从计划开始 实施至财政 年度结束 所行使的累计 股票认购权 审核中	截至财政 年度结束 未行使的累计 股票认购权 审核中
戴国良(董事)	0	440,175	0	440,175
黄钢城(董事)	0	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2007年并没有增派股票认购权。

从认购股计划开始至2007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。

关系人交易

本集团在银行和上市公司关系人交易的管治具备一套遵守现有法规程序。这些法规包括银行法令、新加坡金融管理局条例以及新加坡证券交易所挂牌上市手册有关关系人交易的指导原则。本集团采用银行法令的相关条文以及新加坡金融管理局的相关指令，对与本集团有特定连系的机构或个人的信贷风险设

审慎限额，而关系人交易的指导原则则涵盖所有一般关系人交易的种类。

所有新任董事部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，所有的关系人信贷安排也会不时受到审查。这是在本集团进行信贷和非信贷相关交易之前事先查明，已确定根据法规交易对方是否属于关系人，并遵照法规采取适当行动。

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2007年12月31日，还未偿清款额的信贷安排以及抵押品的估价：

(百万元)	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机构 公司的董事也同时是	27	#	123	—
星展集团控股董事 与银行有关系之公司 ⁽¹⁾	617	134	—	—
— 从事金融业务	4,375	9	4,605	4,288
— 从事非金融业务	261	66	571	48

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

根据新加坡证券交易所挂牌上市手册的要求，以下是2007年利益关系人的交易详情：

利益关系人名称	2007年期间 所有利益关系人 交易的总值(不包括数额 少于10万元的交易)
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；闭路电视／警报监控系统	\$19,000,000
数据邮政私人有限公司 报表印刷，包封与派发；令牌管理	\$2,995,000
丰树投资私人有限公司 新办公楼楼面租约	\$14,119,367
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	\$6,500,000
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	\$3,400,000
新加坡电信有限公司 电话使用费	\$15,000,000
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	\$4,273,686
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	\$1,900,000
Wan Tien Realty (私人)有限公司 更新办公室楼面租约	\$10,338,490

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。

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460位本地和外地投资者，进行超过360次的会议。管理层也参与7次非筹资投资者会议和推介会，这包括美国、香港和迪拜各一次以及新加坡四次。

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。

内部审计与内部管治

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治。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业务。

本集团审计部通过中央控制的全集团事务管理系统，每月管治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，并且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。

鄭錦炎是本集团内部审计部主管，在银行业务方面拥有20年的金融市场、管理咨询和风险管理经验。錦炎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治和风险管理的效率。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治弱点的记录，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。

内部管治

健全的内部管治体制需要明确的组织和政策框架。本集团的管理框架，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、管治步骤与操作程序都有记录存档，并分发给职员参考。本集团的审计、风险、法律与遵循部门，为本集团内部风险提供了独立的监督和管治。

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

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，其关键因素是具备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，包括本集团审计及法律与遵循部门的风险管治活动。

随后的栏目会有更多有关风险管理的详情。