

公司管治報告

公司管治常規

本公司相信，良好的公司管治不但可引導公司締造更好的業績，還可取得長遠的持續增長。公司採納之公司管治原則，注重公平性、透明度、問責性及向所有權益持有人承擔責任。公司以此為宗旨，發展及執行公司管治常規。為使公司的公司管治常規實現規範化，董事局於二零零四年十二月十四日通過「公司管治守則」（「守則」），由該日起生效。該守則已向股東及董事發出，及載於公司的網站內。

公司於本年度內一直遵守該守則的條文。維持公司管治的穩健及理性架構以達到有效及審慎的管理，是公司的優先事務。

股東

公司所有股份均由香港財政司司長以外匯基金管理人身份擁有。因此，在公司按審慎的商業原則經營的同時，董事局願見到公司能確保在符合最佳國際標準的公司管治常規的協助下取得優良表現。

董事局

董事局以負責任及有效的方式領導公司獲取佳績。董事局為能向公司提供策略性的領導及有效監控，要求董事至少每三個月及在董事局需要就重大事項作出決定的其他情況下親身出席董事局會議。截至二零零五年十二月三十一日止的年度內，董事局共舉行了四次季度會議，檢視本公司的業務策略及政策、預算及規劃、組織及財務表現、風險管理、人力資源及社區關係。

董事如於董事局正在考慮中的任何交易擁有直接或間接權益，須於董事局會議上申明，並於適當時候避席有關討論。有關董事涉及與公司訂立的重大交易，已參照財務報表附註29，於董事局報告內披露。

現時，董事局由十八名董事組成，他們均已獲財政司司長以個人身份被委任為本公司股東。有關董事的資料載於年報的董事局報告內。所有董事（不包括四名執行董事）均為非執行董事，並獨立於本公司管理層的管理隊伍外。最新董事名單刊載於本公司網站 (www.hkmc.com.hk)。儘管非執行董事毋須積極參與本

公司的日常管理，他們在董事局須審議的事項上扮演重要角色，提供獨立的判斷及廣博而專業的知識，為公司的有效方向作出貢獻。本公司並無向董事支付酬金。

本公司已為董事及主管人員在法律程序及其他追索方面作出適當的保險安排。

主席與總裁

主席及總裁現時分別由唐英年先生及劉怡翔先生擔任。此安排能確保董事局與本公司管理隊伍在行政功能等職責的明確劃分。董事局制定策略性方向及業務指引，批准財務提案及監察本公司業務的進展表現。總裁向董事局問責，他須以適當及有效的方式執行董事局的決策。

公司秘書

公司秘書向董事局負責，以確保董事局程序的依循，並協助董事局制定議程，適時和全面地向董事發送董事局的會議文件。

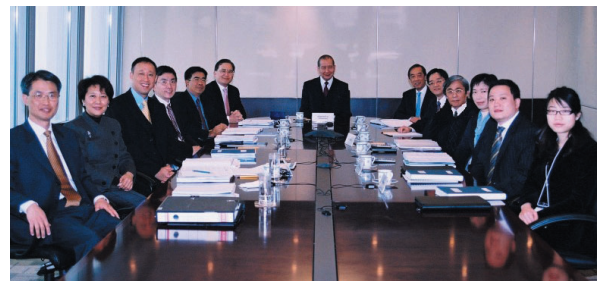
在二零零五年，董事在每次董事局會議舉行前至少七天收到董事局會議文件，因此各董事在會議舉行前獲充足時間閱覽有關資料，在會議中可就議題作出建設性的討論。董事局會議文件內容，包括有關議程的背

景或說明資料、輔助性文件、分析、研究結果、預算及預測。然而，如有董事在某議題上出現利益衝突，有關董事不會獲發有關議題的會議文件。

審計委員會

本財政年度審計委員會成員包括：

- 李國寶博士：審計委員會主席兼董事
- 彭醒棠先生：執行董事
- 蔡耀君先生：執行董事
- 夏佳理先生：董事
- 陳志輝教授：董事
- 孫德基先生：董事



審計委員會會議

審計委員會負責制定本公司的會計準則及常規、審計工作、內部監控，法律和監管規定。審計委員會的責任亦包括本公司的中期及末期財務報表提交董事局批准前的審閱。

公司管治報告

審計委員會定期與管理層、總內部審核師及外部核數師舉行會議，並在審理重大監控或財務事項時召開特別會議。截至二零零五年十二月三十一日止的年度內，審計委員會共舉行過兩次會議。

內部審核

本公司設有的內部審核部在監察本公司的內部管理方面扮演重要角色。總內部審核師負責領導該部門，直接向審計委員會主席匯報有關內部監控的一切事宜，也同時向總裁匯報內部審核部的日常職責，他並可在毋須知會管理層的情況下，隨時向審計委員會主席報告有關事項。

審計委員會審批每年的內部審計計劃。內部審核採用風險基礎審計方法，定期進行獨立審核內部監控制度。每次審核後，總內部審核師會與部門主管討論審核結果並向管理層提出建議。一直以來，管理層積極地考慮由內部審核師提出的建議，建議一經採納便緊密地跟進實施情況。

外部核數師

本公司的外部核數師為羅兵咸永道會計師事務所。核數師酬金的詳細資料於本公司的財務報表內披露。

內部監控

董事局對本公司內監控制度承擔全部責任，並透過審計委員會對該等制度的效用及效率進行定期檢討。內部監控制度給予合理的措施以防止重大的失實陳述或損失，管理在運作系統失效的情況下，未能達致業務目標時可能出現的風險，防止資產未經授權使用，確保能維持供內部使用及刊發用途的會計記錄的正確，以及確保法律及法規的符合。

在二零零六年二月，總內部審核師根據守則，正式對各部門就二零零五年年度提交的自我評估報表進行獨立審核。根據總內部審核師對本公司內部監控制度的審計結果及自我評估報表的審核，他對守則無出現重大違章感到滿意。

行為守則

本公司要求員工遵守最高的誠信及行為標準。這方面的規定及有關的法律責任已載於員工手冊內的行為守

則內。所有員工應要特別注意潛在的利益衝突，確保他們的工作能妥善地，無私地，不受不良提議影響地執行。

本公司於本年度已仔細審議並更新行為守則，使行為守則與公司管治常規的最新發展脗合。行為守則的副本刊載於本公司的內部網頁，員工可隨時參閱。

員工每年均須以書面確認已遵守行為守則。管理層已收到他們的確認，並對員工於二零零五年內遵守行為守則的情況感到滿意。

交流

本公司十分重視公司與投資者的溝通及公關事務。本公司的年度報告載列有關本公司業務策略及發展的全面資料。本公司的網站www.hkmc.com.hk提供適時查閱本公司各種新聞稿件及其他業務資料的服務，並設有熱線電話系統供公眾人士查詢。

結論

董事局對本公司於二零零五年內的公司管治常規表示滿意。在審計委員會及管理層的協助下，董事局將繼續審議及在適當時候以累積的經驗、監管制度的轉變、國際發展趨勢及發展去改良這些常規，從而提高本公司的效率及有效的管理，以達到業務目標。