

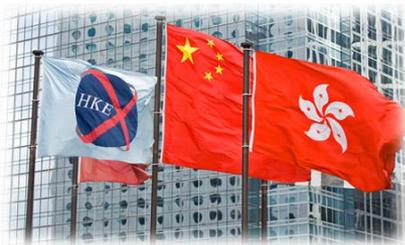


有关企业管治和《环境、社会及管治报告指引》的最新发展

上市部副总裁 彭京玲

2014年4月8日于北京

2014年4月10日于上海



企业管治及《环境、社会及管治报告指引》



企业管治的最新发展及趋势

《环境、社会及管治报告指引》

企业管治的重要

良好的企业管治增加投资者对上市公司以及金融市场的信任



企业管治的规管架构

1

上市规则

2

守则条文

3

建议最佳常规

什么是“不遵守，就解释”？

有关企业管治的最新发展



✚ 企业管治 (2010-2012)

- 董事
- 股东

✚ 董事会成员多元化 (2013)

有关企业管治的最新发展



董事

1. 董事职责及投入的时间
2. 独立非执行董事
3. 董事培训
4. 董事会辖下的委员会
5. 董事、行政总裁及高级管理人员薪酬
6. 董事会会议
7. 每月向董事提供管理层账目或最新数据

有关企业管治的最新发展

董事



1. 董事职责及投入的时间

✦ 主板规则 第3.08 条

- 主板规则第3.08条强调董事职责。该规则规定董事须积极关心发行人事务，并对发行人业务有全面理解，若发现任何失当事宜亦必须跟进。董事可将职责指派他人，但此举不会免除他们的职责或运用应有技能、谨慎和勤勉行事的责任

有关企业管治的最新发展

董事



2. 独立非执行董事

- ✚ 《上市规则》条文 - 主板规则第**3.10A**条
 - 独立非执行董事应占发行人董事会人数至少三分之一

有关企业管治的最新发展

董事



2. 独立非执行董事

✚ 《守则》条文 - **A.5.5**条

- 是否续聘已任董事超过九年的独立非执行董事须由股东以独立决议案表决

有关企业管治的最新发展

董事



3. 董事培训

+ 《守则》条文 - **A.6.5**条

- 培训的重要性

+ 附注

- 董事应提供培训的记录给发行人

+ 《上市规则》条文 - 附录十四 **I(i)**

- 发行人必须在企业管治报告中说明董事如何符合了有关董事培训的守则条文

有关企业管治的最新发展

董事



4. 董事会辖下的委员会

薪酬委员会

✦ 主板上市规则第**3.25**至**3.27**条

- 发行人须设立薪酬委员会，大部分成员须为独立非执行董事；
- 薪酬委员会须由独立非执行董事担任主席；
- 须书面订明薪酬委员会的职权范围；及
- 发行人若未能符合这三项规定须实时公布有关理由及任何其他相关详情。发行人须于三个月内纠正不合规情况

有关企业管治的最新发展

董事



4. 董事会辖下的委员会

薪酬委员会

✦ 《守则》条文 - **B.1.3**条

- 采纳由薪酬委员会担任董事会顾问的角色，而董事会则保留批准执行董事及高级管理层薪酬的最终权力

✦ 《上市规则》 - 附录十四 **L(d)(i)**

- 发行人必须说明采用了哪一种模式的薪酬委员会

有关企业管治的最新发展

董事



4. 董事会辖下的委员会

提名委员会

✚ 《守则》条文 - **A.5.1 至 A.5.4**条

- 设立提名委员会，大部分成员应为独立非执行董事；
- 提名委员会主席应由独立非执行董事或董事会主席担任；
- 订明提名委员会的职权范围；及
- 提名委员会应至少每年检讨董事会的架构、人数及组成，以执行发行人的公司策略

有关企业管治的最新发展

董事



4. 董事会辖下的委员会

董事会在企业管治的功能

✦ 《守则》条文 - **D.3.2**条

- 由董事会或董事会指派的一个或多个委员会执行的职权范围所述的职责

✦ 《上市规则》 - 附录十四 **L(d)(ii)**

- 规定发行人须在企业管治报告中披露企业管治职责的表现

有关企业管治的最新发展

董事



4. 董事会辖下的委员会

审核委员会

✚ 《守则》条文 - **C.3.3(e)(i)**条

- 审核委员会的职权范围应包括让雇员可就财务汇报可能发生的不正当行为提出关注问题的安排

✚ 《守则》条文 - **C.3.7**条

- 订明审核委员会与外聘核数师开会的次数应由现时的每年一次增加至至少每年两次

有关企业管治的最新发展

董事



5. 董事、行政总裁及高级管理人员薪酬

✚ 附录十六（第 24段）

- 规定发行人须在年报中具名披露并非董事的行政总裁的薪酬

✚ 《守则》条文 - B.1.5条

- 按等级披露高级管理人员的薪酬

有关企业管治的最新发展

董事



6. 董事会会议

✚ 《上市规则》 - 附录十四 I(c)附注1

- 订明董事必须亲身出席或透过电话或视像会议等电子途径参与董事会会议

✚ 《上市规则》 - 附录十四 I(d)段

- 指明替代董事的出席不得计入作为有关董事的出席次数

有关企业管治的最新发展

董事



7. 每月向董事会提供管理层账目或最新资料

✚ 《守则》条文 - C.1.2条

- 发行人应每月向董事会成员提供数据，就发行人的表现、情况及前景给予平衡及容易理解的评审。资料内容的详细程度应足以让董事会和每一名董事履行《上市规则》第3.08条及第十三章下的责任

有关企业管治的最新发展



股东

1. 董事参加股东大会
2. 股东批准委任及罢免核數师
3. 核數师出席股东周年大会事宜
4. 与股东的沟通
5. 股东权利

有关企业管治的最新发展

股东



1. 董事出席会议事宜

✚ 《守则》条文 - E.1.1条

- 订明非执行董事（包括独立非执行董事）应出席董事会会议、董事会辖下的委员会会议及股东大会，并对发行人的策略及政策作出贡献

✚ 《上市规则》 - 附录十四 I(c)

- 强制性规定发行人应具名披露每名董事在股东大会的出席率

有关企业管治的最新发展

股东



2. 股东批准委任及罢免核數师

✚ 《上市规则》-主板第**13.88**条规定:

- 任何有关委任核數师的建议须于股东大会上经股东批准；核數师任期届满前将其罢免亦须获股东批准；
- 发行人须就关于罢免核數师的建议向股东寄发通函，载列核數师的任何书面申述。核數师亦可于有关其罢免的股东大会上作出书面及／或口头申述

有关企业管治的最新发展

股东



3. 核數师出席股东周年大会

✚ 《守则》条文 - E.2.1条

- 說明主席应确保外聘核數师出席股东周年大会，回答有关审计安排、核數师报告的编制及内容、会计政策及核數师独立性等问题

有关企业管治的最新发展

股东



4. 与股东的沟通

✚ 《上市规则》规定 - 主板第**13.88**条

- 发行人在其自设网站及香港交易所网站刊载组织章程文件；
及
- 年内发行人公司章程细则任何重大变动须在企业管治报告内披露

有关企业管治的最新发展

股东



5. 与股东的沟通

✚ 《上市规则》条文 – 主板第**13.51D**条

- 规定发行人在其网站登载股东提名人选参选董事的程序

✚ 《守则》条文 – **E.1.4**条

- 指明发行人应制定与股东沟通的政策

有关企业管治的最新发展

董事会成员多元化



- ✦ 董事会成员多元化已成为全球日益重视的议题
- ✦ 董事会成员多元化的潜在好处
 - 提高企业管治水平
 - 改善董事会的质素及决策
 - 提高公司的声誉
 - 善用人才

有关企业管治的最新发展

董事会成员多元化



- ✦ 现行《上市规则》及《企业管治守则》已推广若干方面的多元化
 - 董事会应根据发行人业务而具备适当所需技巧和经验
 - 应确保董事会及董事委员会有足够独立元素
 - 独立非执行董事人数：必须至少三名（2012年底，占董事会至少三分之一）
 - 至少一名独立非执行董事须具备适当的专业资格，或会计或相关财务管理专长

有关企业管治的最新发展

董事会成员多元化



- ✦ 《企业管治守则》有关「董事会组成」的原则
 - 加入「多样的观点与角度」
- ✦ 新增《守则条文》
 - 提名委员会或董事会应制定董事会成员多元化的政策
 - 披露董事会成员多元化政策或政策摘要
 - 新加附注：解释何谓「多元化」
- ✦ 若发行人已订立有关多元化的政策，应披露其为执行政策而订定的任何可计量目标及达目标进度

有关企业管治的最新发展

董事会成员多元化



- ✦ 现阶段我们认为不应为发行人董事会设定多元化之定额
- ✦ 多元化不应只限于性别
- ✦ 给予发行人充分的时间和弹性制定本身的方针
- ✦ 向股东及投资者披露董事会成员多元化政策

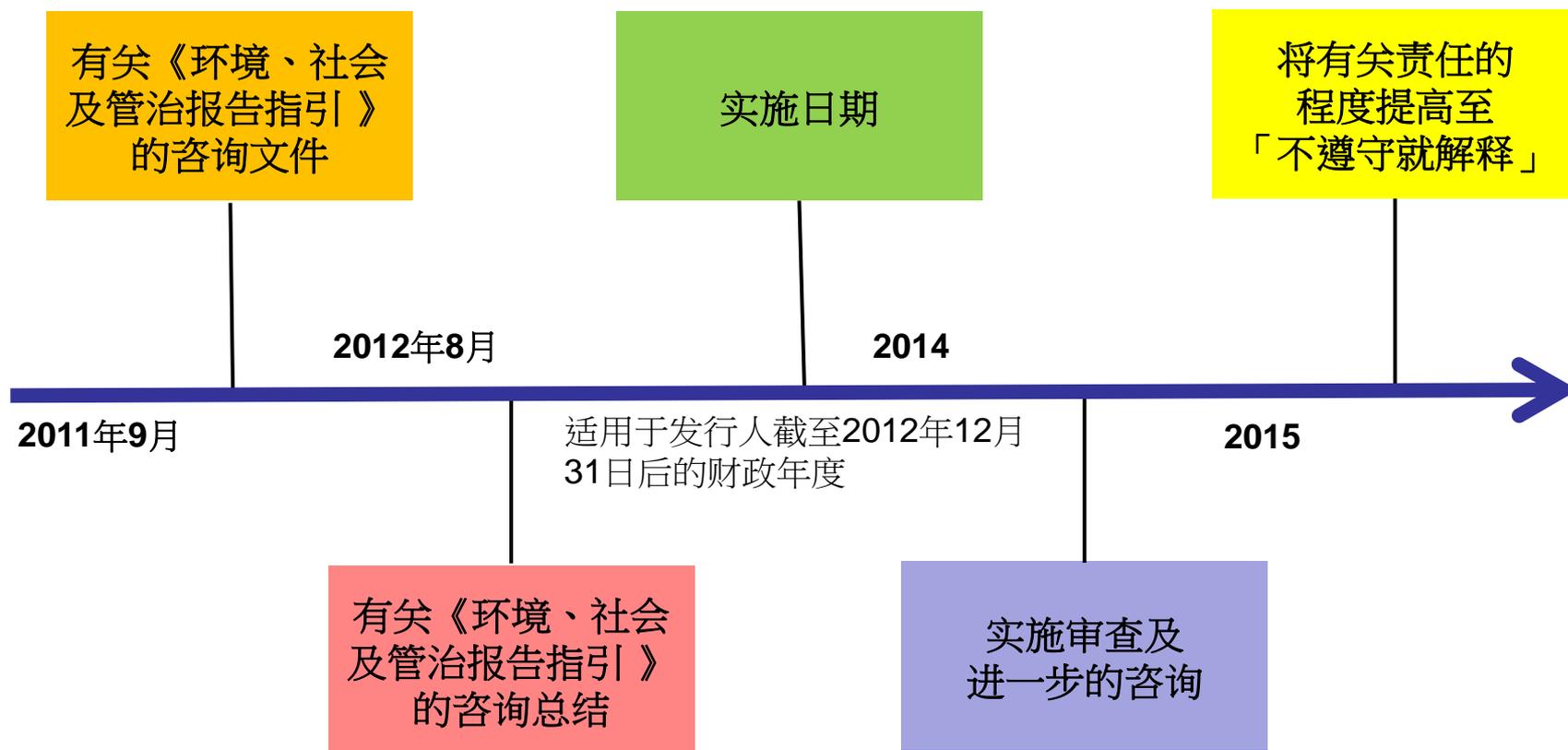
有关企业管治的最新发展

董事会成员多元化



✦ 实施日期：**2013年9月1日**

《环境、社会及管治报告指引》



甚么是环境、社会及管治？

■ 环境



■ 社会



■ 管治



《环境、社会及管治报告指引》 中的四个主要范畴



主要范畴	层面
工作环境质素	<ul style="list-style-type: none">• 工作环境• 健康与安全• 发展及培训• 劳工准则
环境保护	<ul style="list-style-type: none">• 排放物• 资源使用• 环境及天然资源
营运惯例	<ul style="list-style-type: none">• 供应链管理• 产品责任• 反贪污
小区参与	<ul style="list-style-type: none">• 社会投资

一般性的披露及
34项关键绩效指标
(KPIs)

《环境、社会及管治报告指引》 中的四个主要范畴



主要范畴	层面
工作环境质素	<ul style="list-style-type: none">• 工作环境• 健康与安全• 发展及培训• 劳工准则

一般性的披露及
关键绩效指标

《环境、社会及管治报告指引》 中的四个主要范畴

主要范畴	层面
环境保护	<ul style="list-style-type: none">• 排放物• 资源使用• 环境及天然资源

一般性的披露及
关键绩效指标

《环境、社会及管治报告指引》 中的四个主要范畴



主要范畴	层面
营运惯例	<ul style="list-style-type: none">• 供应链管理• 产品责任• 反贪污

一般性的披露及
关键绩效指标

《环境、社会及管治报告指引》 中的四个主要范畴



主要范畴	层面
小区参与	<ul style="list-style-type: none">• 社会投资

一般性的披露及
關鍵績效指標

《环境、社会及管治报告指引》 的主要目的



实施日期： 发行人截至**2012年12月31日**后的财政年度

主要目的

- 提高认识
- 鼓励上市公司开始报告

给初学者提供路标

- 上市公司如已经根据国际指引做这方面的报告，请继续

责任的程度

- 现时是自愿遵守
- **2014年**将实施审查及进一步咨询
- 计划于**2015年**将有关责任的程度提高至「不遵守就解释」

为什么要做环境、社会及管治报告？



- ✦ 加强风险管理能力
- ✦ 提高声誉
- ✦ 吸引投资者
- ✦ 减低营运成本，增加盈利
- ✦ 法规

谁看环境、社会及管治报告？

■ 内部

员工、业主、见习人员

■ 公民社会

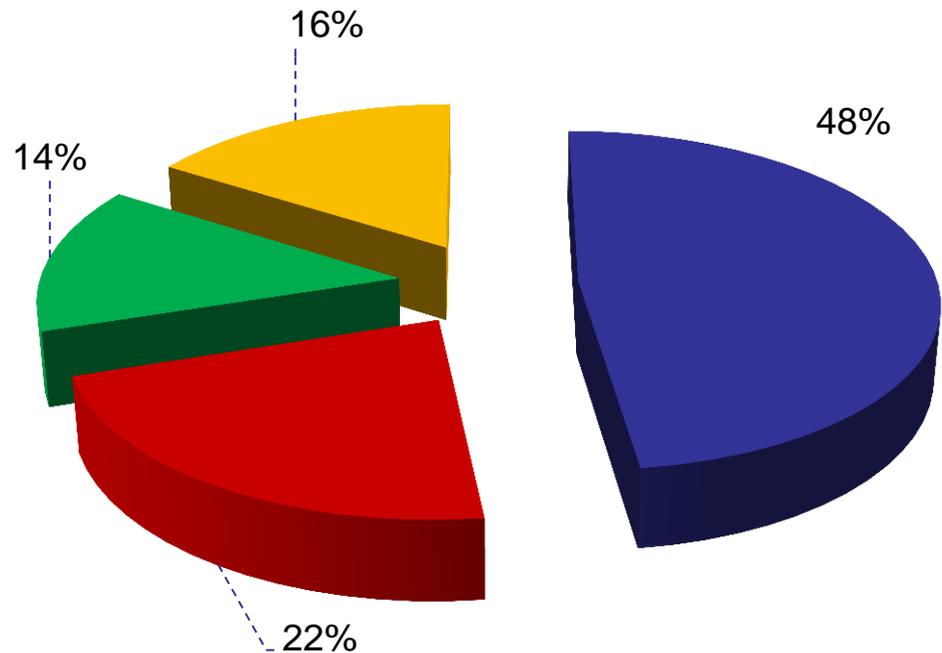
媒体、工会、监管机构、学者/
专家、客户和公众

■ 价值链

供货商、顾问和审计师、合资伙伴、
客户

■ 投资者

资本供有者、资产管理



来源：GRI 2010年的读者和报告者调查

有关《环境、社会及管治报告指引》 的培训及资料



培训

- 培训的讲座及工作坊材料

http://sc.hkex.com.hk/TuniS/www.hkex.com.hk/chi/rulesreg/listrules/listsptop/esg/material_c.htm

- 有关《环境、社会及管治报告指引》最新网播

http://www.hkex.com.hk/chi/rulesreg/listrules/listpresent/pre_materials_c.htm

谢谢