

薪酬委員會 報告

薪酬委員會

薪酬委員會獲董事會授權，負責制定及檢討集團的薪酬政策及常規，並向董事會提出相關建議，以確保全體僱員及執行與非執行董事均按集團戰略以及其長期和短期表現獲得適當報酬。薪酬委員會的職權範圍載於香港交易所集團網站 [OS](#)。

薪酬委員會由六名獨立非執行董事組成，成員名單及履歷載於本年報「董事會及委員會」一節。薪酬委員會在2020年召開了五次會議。成員出席紀錄載於本年報的「企業管治報告」。

2020/2021年的工作摘要

- 就集團的退扣政策提出建議，該政策經董事會批准後於2020年11月實施
 - 檢討香港交易所集團行政總裁的表現，並就李小加於2020年12月31日退任向董事會提出相關適當薪酬安排建議
 - 審議香港交易所代理集團行政總裁的薪酬安排並向董事會提出建議
 - 就集團的企業表現評分表提出建議
 - 就集團僱員的2020年表現花紅及股份獎授總額以及2021年薪金調整預算提出建議
 - 根據香港交易所個別高級行政人員的個人表現及市場薪酬基準資訊，釐定相關高級行政人員2020年的表現花紅及股份獎授
 - 檢討香港交易所、LME、LME Clear及場外結算公司非執行董事的酬金
 - 檢討薪酬委員會的職權範圍
-

非執行董事酬金

目標

- 就非執行董事為香港交易所的貢獻給予適當水平的酬金，以及吸引並保留高質素及富經驗的人才監督香港交易所的業務及發展

政策

- 定期參考類似業務或規模的公司進行酬金檢討，並於適當時建議作出酬金調整
- 就任何建議的變動尋求董事會贊同及股東批准

2021/2022年度檢討

- 麥理根獲委任於2020年2月對香港交易所及其若干附屬公司的非執行董事酬金進行獨立檢討，就主席及非執行董事酬金的市場常規進行詳細研究，並提供對照其他上市交易所、個別主要銀行、富時100指數及恒指成份公司的最新基準資料。
 - 薪酬委員會決議日後有關非執行董事薪酬的市場研究將隔年進行，以及在薪酬委員會或董事會提出要求時進行。
 - 薪酬委員會於2021年2月審議非執行董事當前酬金水平。根據審議結果，薪酬委員會建議2021/2022年度非執行董事的酬金維持不變。
-

2021/2022年度非執行董事酬金

元

董事會	
－ 主席	3,300,000
－ 其他非執行董事	850,000
稽核委員會、董事會常務委員會、投資委員會、薪酬委員會及風險委員會	
－ 主席	250,000
－ 其他成員	160,000
企業社會責任委員會及提名及管治委員會	
－ 主席	200,000
－ 其他成員	160,000

非執行董事不能參與股份獎勵計劃。

於2019年及2020年非執行董事就其任職董事會及(如適用)其委員會以及香港交易所附屬公司的董事會和委員會而收取的酬金載列如下。

	2020 元	2019 元
阿博巴格瑞	1,010,000	940,000
史美倫	4,930,730	4,609,318
陳子政	1,354,000	1,286,000
謝清海	1,580,000	1,524,500
周胡慕芳	788,000	–
馮婉眉	1,182,000	1,134,000
席伯倫	1,945,069	1,750,500
胡祖六	1,276,667	1,123,000
洪丕正	1,124,667	973,000
梁柏瀚	1,536,122	1,508,774
莊偉林	1,755,328	1,966,000
姚建華	2,881,242	2,768,604
合計	21,363,825	20,270,945 ¹

¹ 包括支付予於2019年4月24日退任的梁高美懿的酬金274,500元及於2019年8月31日辭世的馬雪征的酬金412,749元。

有關董事酬金的進一步詳情載於綜合財務報表附註15。

僱員薪酬

目標

- 為確保僱員得到公平及具市場競爭力的薪酬待遇，考慮因素包括僱員達成個人表現目標的成績、公司層面主要業務目標及市場情況

政策

- 根據最新市場資料建議適當的薪金調整(如有)以供董事會批准
- 因應一系列已訂立的指標評核企業表現，並向董事會建議適當水平的表現花紅及股份獎授總額(如有)
- 就高級管理人員及其他高級行政人員的表現諮詢香港交易所集團行政總裁，並確保他們得到公平及符合既定指引的薪酬待遇
- 檢討香港交易所集團行政總裁的薪酬並向董事會提出建議。貫徹良好的企業管治常規，香港交易所集團行政總裁沒有參與董事會的討論及決定。

2020/2021年度檢討

- 根據薪酬委員會的建議，董事會於2020年11月及12月批准：
 - (i) 2021年1月起調整基本薪金及升遷增幅。薪金調整已考慮競爭力比較、生活指數及金融服務業的預計薪酬增幅；
 - (ii) 向合資格僱員發放酌情表現花紅，認可他們於2020年的貢獻；
 - (iii) 根據股份獎勵計劃購入香港交易所股份酌情獎授444名入選僱員以及將於2021年新聘而入選的僱員；及
 - (iv) 就香港交易所集團行政總裁於2020年12月31日退任而作出的薪酬安排。
- 集團僱員的表現現金花紅及股份獎授總額是根據企業表現評分表上就以下各項的整體成果而釐定：

表現衡量基準

財務	戰略	市場及監管	組織發展
- 相對於其他選作比較的國際交易所： – 主要市場業務表現 - 相對於預算及去年表現： – 收入及溢利表現 – 毛利率 – 整體成本佔收益比率 - 相對於預算： – 絕對開支(不包括獎勵)	- 香港交易所《戰略規劃2019-2021》的主要計劃： – 上市 – 香港現貨及衍生產品市場 – 與中國互聯互通 – 環球計劃 – 科技	- 監管合規 - 完成處理英國脫歐及相關歐盟規例的影響所需的監管行動 - 加強上市規管 - 系統穩定性及可靠性 - 市場結構改革 - 持份者關係管理，着重提高內地投資群體對香港市場的認識／肯定 - 加強對交易所買賣產品方面的違約管理 - 提升保安控制	- 人才保留及發展 - 繼任計劃及組織發展 - 文化及價值 - 企業社會責任

釐定2020年表現花紅及股份獎授的比重

表現花紅



股份獎授



- 僱員須接受全面的年度工作表現評核，按預設及協定的工作目標評核年內的表現後獲給表現評分（為5分制）。管理級人員另要接受多方評核者的評核，確保評核結果包涵了多方的考量。
- 依照僱員職級及其表現評分的按年變動設立分配指引，為管理人員就分配個別僱員的表現花紅及股份獎勵提供參考。管理人員可因應整體薪酬總額（即底薪加表現花紅及股份獎勵（如適用））、內部薪酬水平及對照外界薪酬指標等其他因素而作調整。
- 為加強香港交易所高級行政人員酬金方面的管治，集團於2020年11月11日實施退扣政策。根據該政策，香港交易所集團最高級別行政人員所獲得的獎勵金，不論是以現金或股份獎勵形式支付，將會在出現該政策所載的特別情況下被要求退還香港交易所。相關特別情況包括但不限於香港交易所集團的財務報告出現重大錯誤陳述或遺漏，或相關高級行政人員參與的事項涉及嚴重疏忽、欺詐和不當行為等。薪酬委員會決定採取之退扣行動可追溯至其決定作此行動當日的前三年內支付給高級行政人員的任何短期獎勵金及／或股份獎勵。

香港交易所的薪酬政策及架構的進一步詳情載於香港交易所集團網站 [CG](#)。

截至2020年12月31日，集團共有長期僱員2,204人及臨時僱員188人。

集團設有績效發展流程，確保集團明確界定僱員績效目標、緊貼僱員績效進展並因應他們的需要提供培訓及發展機會。有關僱員培訓詳情載於《2020年企業社會責任報告》。

2020年酬金

執行董事

	2020						2019	2020
	薪金 元	現金花紅 ¹ 元	其他福利 ² 元	退休 ³ 福利支出 元	董事袍金 元	合計 ⁴ 元	合計 ⁴ 元	股份 ⁵ 獎授福利 元
香港交易所集團行政總裁 李小加 ¹	9,315,000	80,700,000	5,368,799	1,332,525	–	96,716,324	26,843,433	23,773,221

高級管理人員

	2020					2019	2020
	薪金 元	現金花紅 ⁶ 元	其他福利 ² 元	退休 ³ 福利支出 元	合計 ⁴ 元	合計 ⁴ 元	股份 ^{5,6} 獎授福利 元
張柏廉 ⁷	3,733,403	3,566,158	537,331	39,823	7,876,715	9,809,278	6,879,123
陳翊庭 ⁸	4,308,387	4,250,000	36,318	430,839	9,025,544	–	133,745
羅力	4,691,040	5,300,820	60,598	586,380	10,638,838	13,013,580	4,670,210
劉碧茵	3,328,161	3,517,500	39,743	416,020	7,301,424	7,290,625	2,176,399
蘇盈盈 ⁹	2,543,103	3,000,000	85,512	317,888	5,946,503	–	78,674
戴志堅 ¹⁰	4,740,006	6,364,192	384,270	592,501	12,080,969	10,192,433	5,811,619
姚嘉仁	4,000,008	3,800,000	155,176	500,001	8,455,185	7,644,696	3,085,716

- 1 李先生於2020年12月31日退任。李先生於2020年的現金花紅包括獲董事會批准的特別花紅3,000萬元。
- 2 其他福利包括有新假期、保險費、會籍、搬遷津貼、代英國公司非居民僱員支付英國稅項及替代退休金供款的支付(如適用)。
- 3 僱員未屆正常退休年齡退休而服務期滿兩年，可取得僱主公積金供款的18%。利益授予比率以每年18%遞增，服務期滿七年後的比率為100%。
- 4 這不包括經董事會批准根據股份獎勵計劃購入香港交易所股份的金額，有關詳情載於下文「股份獎勵計劃」一節
- 5 此乃香港交易所集團行政總裁及高級管理人員的獎授股份中已撥入截至2020年12月31日止年度綜合收益表的經攤銷公平值的總值。
- 6 2020年給予高級管理層的現金花紅及股份獎授均受集團的退扣政策約束。
- 7 張柏廉先生於2020年是LME於英國運作的退休金計劃的成員。上文附註3所述的香港交易所公積金計劃利益授予比率並不適用於張柏廉先生。
- 8 陳女士於2020年1月加入香港交易所。
- 9 蘇女士於2020年2月加入香港交易所。
- 10 戴先生獲委任為香港交易所代理集團行政總裁，於2021年1月1日生效。

有關五名最高薪酬僱員的進一步詳情載於綜合財務報表附註16。

股份獎勵計劃

香港交易所採納股份獎勵計劃表揚若干僱員的貢獻，以助保留人才繼續為集團的營運及持續發展効力。計劃於2005年9月14日(採納日期)獲董事會採納，並一直有效至2025年12月31日。根據計劃可獎授的股份數目上限為採納日期當日香港交易所已發行股份的3%(即31,871,575股)，而按計劃可向個別入選僱員獎授的股份數目上限為1%(即10,623,858股)。計劃的規則及信託契約載於香港交易所集團網站 [CG](#)。

於2020年11月11日及12月9日，董事會批准撥款3.505億元根據計劃購入香港交易所股份，詳情載於上文「僱員薪酬」一節。截至2020年12月31日，受託人尚未購買相關股份。

有關計劃的進一步詳情載於綜合財務報表附註43。

自採納日期至本報告日期止，董事會根據計劃已獎授的股份合共13,495,996股，佔採納日期當日香港交易所已發行股份約1.3%。

於2020年12月31日，若計及根據信託持有的股份所獲股息而取得的股份，受託人根據計劃以信託方式持有的股份為1,983,560股(不包括已授予但尚未轉移給獲獎授人之股份)。

有關香港交易所集團行政總裁及高級管理人員的獎授股份的權益詳情載列如下。

	股份數目 ¹								參考獎勵 ³ 金額 元	授予期 ⁴
	獎授日期 ²	獎授股份 數目	於2020年 1月1日	年內所獲 股息而 取得的股份	年內授予	年內失效	於2020年 12月31日			
香港交易所集團行政總裁										
李小加	2016年12月30日	67,400 ⁵	72,858	713 ⁶	52,442 ⁶	21,129 ⁶	-	-	2017 – 2019年績效期完結	
	2017年12月29日	58,853	31,084	738	31,822	-	-	-	2019年12月8日 – 2020年12月8日	
	2017年12月29日	62,123 ⁵	65,616	1,560	67,176 ⁷	-	-	-	2018 – 2020年績效期完結	
	2018年12月31日	61,560	63,247	1,504	64,751 ⁷	-	-	-	2020年12月7日 – 2021年12月7日	
	2018年12月31日	61,560 ⁵	63,247	1,504	64,751 ⁷	-	-	-	2019 – 2021年績效期完結	
	2019年12月31日	55,169	55,169	1,312	56,481 ⁷	-	-	-	2021年12月12日 – 2022年12月12日	
	2019年12月31日	56,154 ⁵	56,154	1,335	57,489 ⁷	-	-	-	2020 – 2022年績效期完結	
高級管理人員										
張柏廉	2017年12月29日	20,688	10,926	259	11,185	-	-	-	2019年12月8日 – 2020年12月8日	
	2018年12月31日	31,359	32,218	765	16,490	-	16,493	-	2020年12月7日 – 2021年12月7日	
	2019年12月31日	28,922	28,922	688	-	-	29,610	-	2021年12月12日 – 2022年12月12日	
	-	-	-	-	-	-	-	5,879,114	2022年12月9日 – 2023年12月9日	
陳翊庭	-	-	-	-	-	-	-	5,100,000	2022年12月9日 – 2023年12月9日	
羅力	2017年12月29日	19,005	10,038	238	10,276	-	-	-	2019年12月8日 – 2020年12月8日	
	2018年12月31日	19,872	20,416	485	10,449	-	10,452	-	2020年12月7日 – 2021年12月7日	
	2019年12月31日	18,991	18,991	451	-	-	19,442	-	2021年12月12日 – 2022年12月12日	
	-	-	-	-	-	-	-	4,819,350	2022年12月9日 – 2023年12月9日	
劉碧茵	2017年12月29日	8,021	4,237	100	4,337	-	-	-	2019年12月8日 – 2020年12月8日	
	2018年12月31日	9,590	9,852	233	5,042	-	5,043	-	2020年12月7日 – 2021年12月7日	
	2019年12月31日	8,535	8,535	202	-	-	8,737	-	2021年12月12日 – 2022年12月12日	
	-	-	-	-	-	-	-	3,500,000	2022年12月9日 – 2023年12月9日	
蘇盈盈	-	-	-	-	-	-	-	3,000,000	2022年12月9日 – 2023年12月9日	
戴志堅	2017年12月29日	18,205	9,616	228	9,844	-	-	-	2019年12月8日 – 2020年12月8日	
	2018年12月31日	26,459	27,184	646	13,913	-	13,917	-	2020年12月7日 – 2021年12月7日	
	2019年12月31日	23,526	23,526	559	-	-	24,085	-	2021年12月12日 – 2022年12月12日	
	-	-	-	-	-	-	-	7,762,523	2022年12月9日 – 2023年12月9日	
姚嘉仁	2019年6月13日	9,603	9,751	231	-	-	9,982	-	2021年4月8日 – 2022年4月8日 ⁸	
	2019年12月31日	18,138	18,138	431	-	-	18,569	-	2021年12月12日 – 2022年12月12日	
	-	-	-	-	-	-	-	4,700,000	2022年12月9日 – 2023年12月9日	

- 1 這包括根據計劃自獎授股份所獲股息而取得的股份(即就獎授股份派發的現金股息再投資所得的股份或來自其以股代息分派所得的股份)。
- 2 此乃受託人從以董事會所釐定獎授金額購得的股份中分配獎授股份予入選僱員的日期。
- 3 此乃董事會在2020年批准用以購買香港交易所股份的金額。截至2020年12月31日，受託人尚未購買相關股份。
- 4 除下文附註5所述的高級行政人員獎勵、下文附註7所述授予獎授股份及下文附註8所述的獎授外，獎授股份及相關收益在授出日期後第二年及第三年平分兩次授予。
- 5 該獎授乃根據計劃向入選的集團高級行政人員授出的長期獎勵(高級行政人員獎勵)。董事會可全權酌情根據薪酬委員會建議及董事會批准的績效準則決定在某一段績效期完結時授予的高級行政人員獎勵的實際數額。有關績效準則包括股東回報總額，以及業務發展計劃及維持機構效能的工作成績。
- 6 繼於2020年2月26日董事會批准授予李先生51,729股股份，其餘21,129股獎授股份於同日失效，而李先生取得的713股股份為有關該等授予股份所獲派的2019年第二次中期股息。
- 7 董事會批准於李先生在2020年12月31日退任時向其授予合共278,273股股份。
- 8 該獎授乃招聘協議的一部分，另有其特定的授予時間表。

薪酬委員會主席

席伯倫

香港，2021年2月16日