

經 Qualtrics 提交

公司機構意見

問題 1

您是否同意我們的建議，修訂《上市規則》第十七章以進一步涵蓋涉及上市發行人授出新股的股份獎勵計劃？

是

請說明理由。

股份獎勵計劃在市場上已成為一個成熟及常用的長期激勵手段，包括我公司也採納過股份獎勵計劃用於激勵僱員和董事。但是在目前的《上市條例》當中，並未有任何關於股份獎勵計劃的規制，在實踐中，律師和上市公司大多參照第十七章購股權計劃的規定進行操作。從《上市條例》的完整性上看，有必要將該激勵手段納入其中，讓上市公司有一套統一的標準來採納和授予獎勵股份。

問題 2

您是否同意建議中合資格參與者的定義應包括發行人及其附屬公司的董事及僱員（包括根據有關計劃獲授予股份或期權以促成其與有關公司訂立僱員合約的人士）？

是

請說明理由。

同意，特別是對職位較高的擬招聘人士來說，長期激勵已經成為上市公司吸引應聘者的重要手段之一，所以很有必要將擬招聘人士納入到合資格參與者。

問題 3

您是否同意我們的建議，合資格參與者應包括服務提供者，但須作出額外披露並由薪酬委員會批准？

是

請說明理由。

現代僱傭關係多元化趨勢明顯，將服務提供者納入合資格人士給予公司靈活性。因服務提供者與公司同樣需要簽訂服務協議，有書面約定的權利義務關係，並不存在額外風險，故建議不需要由薪酬委員會審批，但需額外做分類披露。

問題 4

您是否同意我們的建議，合資格參與者應包括關連實體參與者，但須作出額外披露並由薪酬委員會批准？

否

請說明理由。

不建議將關連實體參與者納入，存在利益衝突的可能性。

問題 5

您是否同意我們的建議，允許計劃授權每三年更新一次，但須經由股東批准？

是

請說明理由。

問題 6

您是否同意我們的建議，允許計劃授權於上次獲股東批准之日起計三年內即再更新，但須經由獨立股東批准？

是

請說明理由。

問題 7

您是否同意我們的建議，移除有關未行使股份期權不得超過已發行股份 30% 的限制？

是

請說明理由。

問題 8

您是否同意我們的建議，規定發行人向服務提供者授股須受制於分項限額？

否

請說明理由。

理由如前，僱傭關係的多元化領到服務提供者在未來與僱員的地位並無很大差異，故不應該加以更多規定和限制，只需由董事會批准即可。

問題 9

您是否同意我們的建議，規定歸屬期最短為 12 個月？

是

請說明理由。

問題 10

您是否同意我們的建議，若經披露授股理由及詳情，及獲薪酬委員會通過批准，授予由發行人特別指定的僱員參與者的股份可於較短時間甚或即時歸屬？

是

請說明理由。

同意，給予公司靈活處理的空間。

問題 11a

您是否同意建議中有關表現目標的披露規定？

否

請說明理由。

不同意該建議。

1. “target levels and performance-related measures, such as earnings per share or total shareholder return” · 以上財務指標直接給予市場一個財務預測的信息，與上市條例和 SFO 內幕消息披露的原則相衝突；

2.VUCA 時代瞬息變幻，國際政治，社會經濟環境，包括疫情等的變化對企業發展的影響愈加增強，很多情況下對企業來說是不可抗力在產生影響，故在授予股票時要確定一個具體的 EPS 或其他指標，是非常挑戰的。

3.應給予董事會靈活性，按照每個公司不同的情況去釐定 KPI，並遵循自願披露的原則，對披露不應該做強制要求。

問題 11b

您是否同意建議中有關退扣機制的披露規定？

否

請說明理由。

不同意披露扣退機制。在實踐中，KPI 及扣退機制都已在公司與被授予人簽署的授予函中有所約定，每位被授予人的 KPI 和扣退機制有可能是不同的，無法做到一一披露。另外，授予和被授予應屬契約關係，雙方均有權保密契約內容不被公開，如果上市條例要求公開，被授予人是否可以拒絕？

問題 12

您是否同意無必要對股份獎勵計劃項下的股份授出價施加任何限制？

否

請說明理由。

獎勵股份一般都是無償授出，規定授出價並無意義。

問題 13

您是否同意我們的建議，就向個別參與者授予股份（包括股份獎勵及股份期權）採用 1% 個人限額？

是

請說明理由。

讚成

問題 14

您是否同意我們的建議，規定凡向關連人士授予股份均須經薪酬委員會（而不是獨立非執行董事）批准？

是

請說明理由。

無異議

問題 15

您是否同意我們的建議，如諮詢文件第 65 段所述放寬現時有關向董事（獨立非執行董事除外）或最高行政人員授出股份獎勵的股東批准規定？

是

請說明理由。

很好的建議！

問題 16

您是否同意我們的建議，如諮詢文件第 68 段所述亦放寬現時有關向發行人獨立非執行董事或主要股東授出股份獎勵的股東批准規定？

是

請說明理由。

很好的建議！

問題 17

您是否同意我們的建議，如諮詢文件第 69 段所述放寬現時有關向發行人控股股東授出股份獎勵的股東批准規定？

是

請說明理由。

問題 18

您是否同意我們的建議，移除有關向發行人獨立非執行董事或主要股東授出期權的 500 萬港元最低豁免門檻？

是

請說明理由。

問題 19

您是否同意我們的建議，規定若任何 12 個月期內向個別關連實體參與者或服務提供者授予的股份超過發行人已發行股份 0.1%，發行人向有關關連實體參與者或服務提供者授予股份便須個別披露？

是

請說明理由。

問題 20

您是否同意建議中有關授予股份的公告的披露規定？

否

請說明理由。

同意披露 74(a)(b)(c)(f)(g)，不同意披露(d)(e)

問題 21

您是否同意建議中有關發行人中期報告及年報中涉及授予股份的披露規定？

是

請說明理由。

目前已是按這樣的形式披露

問題 22

您是否同意我們的建議，發行人須於企業管治報告中披露匯報期內經由薪酬委員會審閱的事宜？

是

請說明理由。

問題 23

您是否同意我們的建議，規定變更已授出股份獎勵或期權的條款須經薪酬委員會及 / 或發行人股東批准（若最初向獲授人授出股份獎勵或期權時亦須取得有關批准）？

是

請說明理由。

很好的建議！

問題 24

您是否同意我們就轉移股份計劃項下授出的股份獎勵或期權給予豁免的建議（如諮詢文件第 86 段所述）？

是

請說明理由。

問題 25

您是否同意我們的建議，限制股份計劃項下由受託人持有的未歸屬股份的表決權，並規定發行人須於月報表中披露有關的未歸屬股份的數目？

是

請說明理由。

問題 26

您是否同意建議中有關涉及上市發行人現有股份的股份計劃的披露規定？

是

請說明理由。

同意，無論是回購股份授予還是發行新股授予，均應統一標準

問題 27

您是否同意我們的建議，限制股份計劃項下由受託人持有的未歸屬股份的表決權，並規定發行人須於月報表中披露有關未歸屬股份的數目？

是

請說明理由。

問題 28

您是否同意我們的建議，修訂《上市規則》第十七章以同時涵蓋涉及上市發行人附屬公司的新股或現有股份的股份獎勵計劃？

是

請說明理由。

問題 29

您是否同意「非重大附屬公司」的股份計劃可獲豁免的建議？

是

請說明理由。

問題 30

您是否同意我們的建議，修訂《上市規則》第十七章，以同時涵蓋透過以特定參與者為受益人的信託或類似安排授出股份獎勵或期權的股份計劃？

是

請說明理由。

問題 31

您是否同意我們的建議，移除有關股份期權（猶如在計劃獲批准前已全部授出）公平值的建議披露規定？

是

請說明理由。

問題 32

您是否同意我們的建議，修訂諮詢文件第 100 段所述的《上市規則》條文？

是

請說明理由。