

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 [ORG](#)。

薪酬委員會由5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2019年召開了4次會議。成員出席紀錄載於本年報的「企業管治報告」。

2019/2020年的工作摘要

- 審閱香港交易所2019年員工問卷調查的結果
- 就集團僱員的2019年表現花紅及股份獎授總額以及2020年薪金調整預算提出建議
- 就香港交易所集團行政總裁的2019年表現花紅及股份獎授提出建議
- 檢討香港交易所集團行政總裁的表現，並就相關績效期的高級行政人員獎勵的適當授予百分比向董事會提出建議
- 就集團的企業表現評分表提出建議
- 檢討外聘顧問公司麥理根就高級行政人員進行市場薪酬對標的結果；麥理根專門就金融服務業工作表現及報酬提供諮詢意見
- 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

- 每年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

2020/2021年度檢討

- 麥理根獲委任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、銀行、富時100指數及恒指成份公司的最新基準資料。
- 經審閱顧問公司提供的市場資料，薪酬委員會（概無任何薪酬委員會成員參與有關其各自的酬金的決定）建議2020/2021年度非執行董事的酬金維持不變。

2020/2021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2018年及2019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。

	2019 元	2018 元
阿博巴格瑞	940,000	816,306
史美倫	4,609,318	2,441,993
陳子政	1,286,000	986,500
謝清海	1,524,500	1,169,500
馮婉眉	1,134,000	1,124,210
席伯倫	1,750,500	1,624,334
胡祖六	1,123,000	1,071,306
洪丕正	973,000	643,500
梁高美懿 ¹	274,500	986,500
梁柏瀚	1,508,774	986,500
馬雪征 ²	412,749	—
莊偉林	1,966,000	1,086,306
姚建華	2,768,604	2,528,966
合計	20,270,945	16,579,721 ³

1 梁女士於2019年4月24日退任董事職務。

2 馬女士於2019年4月24日獲委任為董事，於2019年8月31日辭世。

3 包括支付予於2018年4月25日退任董事職務的周松崗及范華達合共1,113,800元的酬金

有關董事酬金的進一步詳情載於綜合財務報表附註14。

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。

2019/2020年度檢討

- 根據薪酬委員會的建議，董事會於2019年11月及12月批准：
 - (i) 2020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2019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416名入選僱員，包括香港交易所集團行政總裁，以及將於2020年新聘而入選的僱員；及
 - (iv) 根據股份獎勵計劃購入香港交易所股份，作為香港交易所集團行政總裁2020至2022年績效期內的按表現酌情授予高級行政人員獎勵。
- 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	市場及監管發展	組織發展
<ul style="list-style-type: none"> • 相對於其他選作比較的國際交易所： <ul style="list-style-type: none"> - 主要市場業務表現 • 相對於預算及去年表現： <ul style="list-style-type: none"> - 收入及溢利表現 - 毛利率 - 整體成本佔收益比率 • 相對於預算： <ul style="list-style-type: none"> - 絕對開支(不包括獎勵) 	<ul style="list-style-type: none"> • 香港交易所《戰略規劃2019-2021》的主要計劃： <ul style="list-style-type: none"> - 上市 - 現貨及衍生產品市場 - 與中國互聯互通 - 科技 	<ul style="list-style-type: none"> • 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 	<ul style="list-style-type: none"> • 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2019年表現花紅及股份獎授的比重

表現花紅				股份獎授			
40%	25%	20%	15%	20%	40%	15%	25%

- 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。

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2019年12月31日，集團共有長期僱員2,182人及臨時僱員190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《2019年企業社會責任報告》。

2019年酬金

執行董事

	2019					2018	2019	
	薪金 元	現金花紅 元	其他福利 ¹ 元	退休 ² 福利支出 元	董事袍金 元	合計 ³ 元	合計 ³ 元	股份 ⁴ 獎授福利 元
香港交易所集團行政總裁 李小加	9,315,000	16,000,000	364,058	1,164,375	-	26,843,433	28,968,787	24,262,482 ⁵

高級管理人員⁶

	2019					2018	2019
	薪金 元	現金花紅 ⁷ 元	其他福利 ¹ 元	退休 ² 福利支出 元	合計 ³ 元	合計 ³ 元	股份 ⁴ 獎授福利 元
張柏廉 ⁸	4,045,369	5,130,293	525,739	107,877	9,809,278	8,675,129	5,585,840
羅力	4,691,040	6,669,800	1,066,360	586,380	13,013,580	11,674,638	4,431,871
劉碧茵 ⁹	3,024,240	3,850,000	38,355	378,030	7,290,625	6,843,629	1,985,220
戴志堅	4,000,008	5,610,904	81,520	500,001	10,192,433	9,690,014	4,948,249
姚嘉仁 ¹⁰	2,922,228	4,264,272	92,917	365,279	7,644,696	-	838,101

- 1 其他福利包括有新假期、保險費、會籍、搬遷津貼、代僱員支付英國稅項以及替代退休金供款的支付(如適用)。
- 2 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7年後的比率為100%。
- 3 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。
- 4 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2019年12月31日止年度綜合收益表的經攤銷公平值的總值。
- 5 這包括2019年12月向李先生授出有關高級行政人員獎勵的股份獎授福利。如李先生在績效評核期間結束前離職，該等福利的授予亦不會受影響。根據現行會計準則，此等獎授被視為於授出時即時授予。根據高級行政人員獎勵將轉讓予李先生的實際股份數目須待達成載於下文「股份獎勵計劃」一節附註4所述經董事會通過的績效條件後方可作實。
- 6 這不包括分別於2020年1月2日及2020年2月25日加入香港交易所的陳翊庭及蘇盈盈。
- 7 這包括支付年底現金花紅及入職花紅(如適用)。
- 8 張柏廉先生於2019年是LME於英國運作的退休金計劃的成員。上文附註2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。
- 9 劉女士於2015年10月加入香港交易所，並於2020年2月5日獲委任為集團財務總監。
- 10 姚先生於2019年4月8日加入香港交易所。

有關5名最高薪酬僱員的進一步詳情載於綜合財務報表附註15。

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2019年11月6日及12月12日，董事會批准撥款3.5432億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。根據董事會的建議，計劃的受託人將計劃下所持有而按計劃未被分配或已沒收的219,143股股份用作上述部分獎授。

有關計劃的進一步詳情載於綜合財務報表附註42。

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13,443,796股，佔採納日期當日香港交易所已發行股份約1.3%。

於2019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3,274,364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。

	獎授日期 ²	獎授股份 數目	股份數目 ¹				於2019年 12月31日	授予期 ³
			於2019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		
香港交易所集團行政總裁								
李小加	2015年12月31日	56,800 ⁴	61,486	390 ⁵	33,592 ⁵	28,284 ⁵	-	2016 - 2018年績效期完結
	2016年12月30日	63,210	33,254	911	34,165	-	-	2018年12月7日 - 2019年12月7日
	2016年12月30日	67,400 ⁴	70,915	1,943	-	-	72,858 ⁶	2017 - 2019年績效期完結
	2017年12月29日	58,853	60,505	1,659	31,080	-	31,084	2019年12月8日 - 2020年12月8日
	2017年12月29日	62,123 ⁴	63,866	1,750	-	-	65,616	2018 - 2020年績效期完結
	2018年12月31日	61,560	61,560	1,687	-	-	63,247	2020年12月7日 - 2021年12月7日
	2018年12月31日	61,560 ⁴	61,560	1,687	-	-	63,247	2019 - 2021年績效期完結
	2019年12月31日	55,169	-	-	-	-	55,169	2021年12月12日 - 2022年12月12日
	2019年12月31日	56,154 ⁴	-	-	-	-	56,154	2020 - 2022年績效期完結
高級管理人員								
張柏廉	2016年12月30日	16,492	8,676	237	8,913	-	-	2018年12月7日 - 2019年12月7日
	2017年12月29日	20,688	21,268	582	10,924	-	10,926	2019年12月8日 - 2020年12月8日
	2018年12月31日	31,359	31,359	859	-	-	32,218	2020年12月7日 - 2021年12月7日
	2019年12月31日	28,922	-	-	-	-	28,922	2021年12月12日 - 2022年12月12日
羅力	2016年12月30日	22,123	11,639	319	11,958	-	-	2018年12月7日 - 2019年12月7日
	2017年12月29日	19,005	19,538	535	10,035	-	10,038	2019年12月8日 - 2020年12月8日
	2018年12月31日	19,872	19,872	544	-	-	20,416	2020年12月7日 - 2021年12月7日
	2019年12月31日	18,991	-	-	-	-	18,991	2021年12月12日 - 2022年12月12日
劉碧茵	2016年12月30日	9,191	4,835	131	4,966	-	-	2018年12月7日 - 2019年12月7日
	2017年12月29日	8,021	8,245	226	4,234	-	4,237	2019年12月8日 - 2020年12月8日
	2018年12月31日	9,590	9,590	262	-	-	9,852	2020年12月7日 - 2021年12月7日
	2019年12月31日	8,535	-	-	-	-	8,535	2021年12月12日 - 2022年12月12日

	獎授日期 ²	獎授股份 數目	股份數目 ¹				於2019年 12月31日	授予期 ³
			於2019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		
戴志堅	2016年12月30日	19,700	10,365	284	10,649	-	-	2018年12月7日 - 2019年12月7日
	2017年12月29日	18,205	18,716	513	9,613	-	9,616	2019年12月8日 - 2020年12月8日
	2018年12月31日	26,459	26,459	725	-	-	27,184	2020年12月7日 - 2021年12月7日
	2019年12月31日	23,526	-	-	-	-	23,526	2021年12月12日 - 2022年12月12日
姚嘉仁	2019年6月13日	9,603	-	148	-	-	9,751	2021年4月8日 - 2022年4月8日 ⁷
	2019年12月31日	18,138	-	-	-	-	18,138	2021年12月12日 - 2022年12月12日

- 1 這包括根據計劃自獎授股份所獲股息而取得的股份。
- 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 除下文附註4所述的高級行政人員獎勵及下文附註7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。
- 4 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。
- 5 繼於2019年2月27日董事會批准授予李先生33,202股股份，其餘28,284股於同日失效，而李先生取得390股股份為有關該等授予股份所獲派的2018年第二次中期股息。
- 6 薪酬委員會建議按李先生在2017-2019年間的表現向其授予51,729股股份。*
- 7 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，2020年2月20日

* 此建議已於2020年2月26日獲董事會批准。