

# 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2018年召開了6次會議。成員出席紀錄載於本年報的「企業管治報告」。

---

### 2018 / 2019 年的工作摘要

- 贊同修訂薪酬委員會職權範圍
- 根據外聘顧問進行的薪酬檢討結果，就香港交易所集團行政總裁的新僱傭合約條款提供建議
- 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
- 就集團僱員的2018年表現花紅及股份獎授總額以及2019年薪金調整比率提出建議
- 就香港交易所集團行政總裁的2018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

---

## 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

---

### 2019 / 2020 年度檢討

- 專門就金融服務業工作表現及報酬提供意見的顧問公司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。顧問公司就主席及非執行董事袍金的市場常規進行詳細研究，並包括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相關資料。
- 經審閱市場資料及顧問的建議，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）建議增加非執行董事的袍金（詳情見下表），當中考慮到非執行董事在監督香港交易所的企業管治及監察集團業務戰略的執行情況方面所需投入的時間及參與有所增加，以及在2018年全面檢討所有委員會的職權範圍後擴大了常務委員會、企業社會責任委員會、提名及管治委員會和薪酬委員會的職責範圍。薪酬委員會建議取消出席董事委員會會議的出席酬金。有關非執行董事酬金的調整將提交董事會，待其提呈有關建議於2019年股東周年大會上予股東批准。詳細資料將載於與本年報一併寄發的股東通函，該通函並載於香港交易所集團網站 [IR](#)。

## 2019／2020年度非執行董事酬金檢討

	2019／2020年度起 建議袍金 元	2018／2019年度 現行袍金 元
董事會		
－主席	3,300,000	2,190,000
－其他非執行董事	850,000	730,000
稽核委員會		
－主席	250,000	200,000
－其他成員	160,000	120,000
－出席每次會議酬金	－	3,000
常務委員會、投資顧問委員會、薪酬委員會及風險委員會		
－主席	250,000	180,000
－其他成員	160,000	120,000
－出席每次會議酬金	－	3,000
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2017年及2018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。

	2018 元	2017 元
阿博巴格瑞	816,306	793,000
史美倫 <sup>1</sup>	2,441,993	－
陳子政	986,500	961,000
謝清海	1,169,500	816,000
周松崗 <sup>2</sup>	857,800	3,240,108
范華達 <sup>2</sup>	256,000	1,021,000
馮婉眉	1,124,210	1,102,000
席伯倫	1,624,334	1,259,333
胡祖六	1,071,306	1,018,000
洪丕正 <sup>1</sup>	643,500	－
梁高美懿	986,500	961,000
梁柏瀚	986,500	723,000
莊偉林	1,086,306	1,051,000
姚建華	2,528,966	1,786,359
合計	16,579,721	16,140,445 <sup>3</sup>

1 史女士及洪先生於2018年4月25日獲委任為董事。

2 周先生及范華達先生於2018年4月25日退任董事職務。

3 包括支付予於2017年4月26日退任董事職務的夏理遜、郭志標及李君豪合共1,408,645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13。

## 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)
- 諮詢香港交易所集團行政總裁有關高級管理人員的表現，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。

### 2018 / 2019 年度檢討

- 薪酬委員會建議及董事會於2018年11月及12月批准：
  - (i) 2019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，表揚他們於2018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368名入選僱員，包括香港交易所集團行政總裁，以及將於2019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2019至2021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紀錄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"> <li>• 相對於其他選作比較的國際交易所：                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- 主要市場業務表現</li> </ul> </li> <li>• 相對於預算及去年表現：                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- 收入及溢利表現</li> <li>- 毛利率</li> <li>- 整體成本佔收益比率</li> </ul> </li> <li>• 相對於預算：                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- 絕對開支(不包括獎勵)</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 香港交易所《戰略規劃2016-2018》的主要計劃：                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- 股本及股本衍生產品</li> <li>- 大宗商品</li> <li>- 定息及貨幣產品</li> <li>- 平台及基礎設施</li> <li>- 上市</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 系統穩定性及可靠性</li> <li>• 上市規管</li> <li>• 市場結構</li> <li>• 監管合規</li> <li>• 權益人關係</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 招聘成效</li> <li>• 人才保留及發展</li> <li>• 組織發展及文化</li> <li>• 繼任計劃</li> <li>• 企業社會責任</li> </ul>

#### 釐定2018年表現花紅及股份獎授的比重



- 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所設立的分佈模型為管理人員分配個別僱員的表現花紅及股份獎勵提供指引。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）、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](#)。

於2018年12月31日，集團共有長期僱員1,854人及臨時僱員136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《2018年企業社會責任報告》。

## 2018年酬金

### 執行董事

	2018					合計 <sup>3</sup> 元	2017	2018
	薪金 元	現金花紅 元	其他福利 <sup>1</sup> 元	退休 <sup>2</sup> 福利支出 元	董事袍金 元		合計 <sup>3</sup> 元	股份獎授 <sup>4</sup> 福利 元
香港交易所集團行政總裁 李小加	9,066,048 <sup>5</sup>	18,500,000	269,483	1,133,256	-	28,968,787	25,527,501	23,443,804 <sup>6</sup>

### 高級管理人員

	2018					合計 <sup>3</sup> 元	2017	2018
	薪金 元	現金花紅 <sup>7</sup> 元	其他福利 <sup>1</sup> 元	退休 <sup>2</sup> 福利支出 元	合計 <sup>3</sup> 元		合計 <sup>3</sup> 元	股份獎授 <sup>4</sup> 福利 元
蔡羅蘭 <sup>8</sup>	2,870,000	3,680,000	145,556	287,000	6,982,556	3,050,277	439,031	
張柏廉 <sup>9</sup>	3,663,681	4,438,288	468,483	104,677	8,675,129	7,594,216	4,101,866	
周綺華	3,240,000	3,597,320	63,188	405,000	7,305,508	7,037,679	1,675,017	
高凱莉 <sup>10</sup>	775,000	1,150,000	333,827	96,875	2,355,702	-	18,556	
馮恩霖 <sup>9</sup>	2,878,607	3,286,845	24,595	489,363	6,679,410	5,888,481	2,479,300	
戴林瀚	4,691,040	6,958,960	517,762	586,380	12,754,142	10,804,463	4,426,853	
紀利恆	3,960,000	3,700,000	53,618	495,000	8,208,618	3,629,903	123,889	
羅力	4,691,040	6,010,000	387,218	586,380	11,674,638	10,658,136	4,573,297	
梁松光	3,213,600	4,698,080	45,978	401,700	8,359,358	7,076,658	2,613,574	
李剛	3,600,000	5,500,000	54,179	360,000	9,514,179	9,110,011	4,311,979	
馬穎欣	4,320,000	4,276,800	93,671	540,000	9,230,471	14,240,435	2,831,877	
毛志榮	2,958,084	3,560,670	52,566	369,761	6,941,081	6,763,194	1,958,558	
戴志堅	3,528,000	5,647,020	73,994	441,000	9,690,014	8,265,224	4,152,186	

- 1 其他福利包括有薪假期、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2018年12月31日止年度綜合收益表的經攤銷公平值的總值。
- 5 李先生的年薪根據其更新後的僱傭合約條款由2018年10月16日起增加至每年9,315,000元。
- 6 這包括2018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。
- 7 這包括支付年底現金花紅及入職花紅(如適用)。入職花紅是按僱傭合約所列明的所需服務期間在綜合收益表內攤銷。
- 8 蔡先生於2017年6月19日加入香港交易所，並於2018年6月1日獲委任為集團風險總監。
- 9 張柏廉先生及馮恩霖先生於2018年均是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兩位。
- 10 高凱莉女士於2018年9月28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14。

## 股份獎勵計劃

香港交易所採納股份獎勵計劃(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](#)。

2018年12月7日，董事會批准撥款3.5087億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169,670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39。

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12,109,574股，佔採納日期當日香港交易所已發行股份約1.1%。

於2018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3,114,868股(不包括已授出但尚未轉讓予獲獎授人的股份)。

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 <sup>2</sup>	獎授股份 數目	股份數目 <sup>1</sup>				於2018年 12月31日	授予期 <sup>3</sup>
			於2018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		
<b>香港交易所集團行政總裁</b>								
李小加	2015年1月2日	95,100 <sup>4</sup>	102,726	-	73,963 <sup>5</sup>	28,763 <sup>5</sup>	-	2015-2017年績效期完結
	2015年12月31日	60,429	31,817	893	32,710	-	-	2017年12月9日-2018年12月9日
	2015年12月31日	56,800 <sup>4</sup>	59,808	1,678	-	-	61,486 <sup>6</sup>	2016-2018年績效期完結
	2016年12月30日	63,210	64,691	1,816	33,253	-	33,254	2018年12月7日-2019年12月7日
	2016年12月30日	67,400 <sup>4</sup>	68,979	1,936	-	-	70,915	2017-2019年績效期完結
	2017年12月29日	58,853	58,853	1,652	-	-	60,505	2019年12月8日-2020年12月8日
	2017年12月29日	62,123 <sup>4</sup>	62,123	1,743	-	-	63,866	2018-2020年績效期完結
	2018年12月31日	61,560	-	-	-	-	61,560	2020年12月7日-2021年12月7日
	2018年12月31日	61,560 <sup>4</sup>	-	-	-	-	61,560	2019-2021年績效期完結
<b>高級管理人員</b>								
蔡羅蘭	2017年6月23日	2,900	2,935	11	2,494	-	452	2018年4月3日-2019年3月18日 <sup>7</sup>
	2017年12月29日	5,231	5,231	145	-	-	5,376	2019年12月8日-2020年12月8日
	2018年12月31日	22,032	-	-	-	-	22,032	2020年12月7日-2021年12月7日
張柏廉	2015年12月31日	21,220	11,172	312	11,484	-	-	2017年12月9日-2018年12月9日
	2016年12月30日	16,492	16,877	473	8,674	-	8,676	2018年12月7日-2019年12月7日
	2017年12月29日	20,688	20,688	580	-	-	21,268	2019年12月8日-2020年12月8日
	2018年12月31日	31,359	-	-	-	-	31,359	2020年12月7日-2021年12月7日
周綺華	2016年12月30日	8,533	8,732	244	4,487	-	4,489	2018年12月7日-2019年12月7日
	2017年12月29日	9,939	9,939	278	-	-	10,217	2019年12月8日-2020年12月8日
	2018年12月31日	11,327	-	-	-	-	11,327	2020年12月7日-2021年12月7日
高凱莉	2018年12月31日	2,808	-	-	-	-	2,808	2020年12月7日-2021年12月7日
馮恩霖	2015年12月31日	14,854	7,820	219	8,039	-	-	2017年12月9日-2018年12月9日
	2016年12月30日	10,745	10,995	307	5,649	-	5,653	2018年12月7日-2019年12月7日
	2017年12月29日	11,080	11,080	310	-	-	11,390	2019年12月8日-2020年12月8日
	2018年12月31日	21,085	-	-	-	-	21,085	2020年12月7日-2021年12月7日
戴林瀚	2015年12月31日	21,653	11,401	319	11,720	-	-	2017年12月9日-2018年12月9日
	2016年12月30日	22,755	23,287	653	11,968	-	11,972	2018年12月7日-2019年12月7日
	2017年12月29日	19,548	19,548	548	-	-	20,096	2019年12月8日-2020年12月8日
	2018年12月31日	22,896	-	-	-	-	22,896	2020年12月7日-2021年12月7日
紀利恆	2018年12月31日	18,748	-	-	-	-	18,748	2020年12月7日-2021年12月7日
羅力	2015年12月31日	30,214	15,907	446	16,353	-	-	2017年12月9日-2018年12月9日
	2016年12月30日	22,123	22,640	635	11,636	-	11,639	2018年12月7日-2019年12月7日
	2017年12月29日	19,005	19,005	533	-	-	19,538	2019年12月8日-2020年12月8日
	2018年12月31日	19,872	-	-	-	-	19,872	2020年12月7日-2021年12月7日

	獎授日期 <sup>2</sup>	獎授股份 數目	股份數目 <sup>1</sup>				於2018年 12月31日	授予期 <sup>3</sup>
			於2018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		
梁松光	2015年12月31日	14,100	7,424	207	7,631	-	-	2017年12月9日-2018年12月9日
	2016年12月30日	12,852	13,152	369	6,760	-	6,761	2018年12月7日-2019年12月7日
	2017年12月29日	11,230	11,230	314	-	-	11,544	2019年12月8日-2020年12月8日
	2018年12月31日	18,525	-	-	-	-	18,525	2020年12月7日-2021年12月7日
李剛	2015年12月31日	26,437	13,920	390	14,310	-	-	2017年12月9日-2018年12月9日
	2016年12月30日	21,070	21,563	604	11,083	-	11,084	2018年12月7日-2019年12月7日
	2017年12月29日	18,310	18,310	513	-	-	18,823	2019年12月8日-2020年12月8日
	2018年12月31日	20,304	-	-	-	-	20,304	2020年12月7日-2021年12月7日
馬穎欣	2017年3月1日	24,939	19,397	185	12,760	-	6,822	2017年5月1日-2019年5月1日 <sup>7</sup>
	2017年12月29日	14,953	14,953	419	-	-	15,372	2019年12月8日-2020年12月8日
	2018年12月31日	26,279	-	-	-	-	26,279	2020年12月7日-2021年12月7日
毛志榮	2015年12月31日	12,337	6,496	182	6,678	-	-	2017年12月9日-2018年12月9日
	2016年12月30日	9,481	9,702	272	4,985	-	4,989	2018年12月7日-2019年12月7日
	2017年12月29日	8,239	8,239	230	-	-	8,469	2019年12月8日-2020年12月8日
	2018年12月31日	9,825	-	-	-	-	9,825	2020年12月7日-2021年12月7日
戴志堅	2015年12月31日	23,668	12,462	349	12,811	-	-	2017年12月9日-2018年12月9日
	2016年12月30日	19,700	20,161	566	10,362	-	10,365	2018年12月7日-2019年12月7日
	2017年12月29日	18,205	18,205	511	-	-	18,716	2019年12月8日-2020年12月8日
	2018年12月31日	26,459	-	-	-	-	26,459	2020年12月7日-2021年12月7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所述高級行政人員獎勵及下文附註7所述獎授外，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，以及業務發展及維持機構效能的工作成績。

5 於2018年2月28日，董事會按李先生在2015-2017年間的表現批准向其授予73,963股股份。根據計劃條款，其餘28,763股早前分配予李先生的獎授股份於2018年2月28日失效。

6 薪酬委員會建議按李先生在2016-2018年間的表現向其授予33,202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，2019年2月19日

\* 此建議已於2019年2月27日獲董事會批准。