

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第三十八章，證券及期貨事務監察委員會監管香港交易及結算所有限公司有關其股份在香港聯合交易所有限公司上市的事宜。證券及期貨事務監察委員會對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



(於香港註冊成立的有限公司)
(股份代號：388)

2013年薪酬委員會報告

於2014年2月26日，董事會包括12名獨立非執行董事，分別是周松崗先生（主席）、陳子政先生、范華達先生、夏理遜先生、許照中先生、郭志標博士、李君豪先生、利子厚先生、梁高美懿女士、施德論先生、莊偉林先生及黃世雄先生，以及一名身兼香港交易所集團行政總裁的執行董事李小加先生。

2013年薪酬委員會報告

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，以確保全體僱員與及執行及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。薪酬委員會由 5 名獨立非執行董事組成，成員名單載於本報告第 10 頁。薪酬委員會的詳細職權範圍載於香港交易所網站「香港交易所資料（組織）」一欄。

薪酬委員會在 2013 年至 2014 年 2 月 20 日止召開了 10 次會議。成員於 2013 年的出席紀錄載於《2013 年企業管治報告》。

2013/2014 年完成的工作摘要

- 審議及贊同對薪酬委員會的職權範圍作出加入有關香港交易所附屬公司薪酬事宜的額外職責的修訂
- 外聘專業顧問進行薪酬研究，檢討香港交易所及 LME 的薪酬架構及其在整體市場的定位，以及找出可改善之處
- 審議及贊同股份獎勵計劃的修訂，讓 LME 僱員可參與計劃，以及容許董事會向入選的高級行政人員授予獎勵作為長期獎勵
- 就集團僱員的 2013 年表現花紅及股份獎授總額提出建議
- 就香港交易所集團行政總裁的 2013 年表現花紅及股份獎授提出建議
- 就集團僱員 2013 年薪酬調整比率提出建議
- 通過年度薪酬委員會報告
- 檢討非執行董事的酬金架構，並建議提升 2014/2015 年度酬金水平

非執行董事薪酬

目標

就非執行董事為香港交易所付出的時間和精力給予其適當水平的報酬，以及確保能吸引並保留高質素及具經驗的人才監察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作出檢討，並於適當時建議作出薪酬調整
- 就任何建議的變動尋求董事會贊同及股東批准

2013/2014 年度檢討

在考慮到非執行董事 2012/2013 年度的薪酬加幅、2013 年多項宏觀經濟因素以及市場環境，薪酬委員會建議及董事會贊同非執行董事 2013/2014 年度的薪酬水平維持不變。

2014/2015 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就香港交易所及其若干附屬公司的非執行董事薪酬進行獨立及全面檢討。該顧問就市場常規進行詳細分析，及就非執行董事的酬金作出任何修定建議以確保其酬金具競爭力兼恰當。該分析包括涵蓋上市交易所、銀行、富時 100 指數公司及恒生指數公司的基本指標調查。
- 經考慮顧問的檢討結果，薪酬委員會（概無任何薪酬委員會成員參與有關各自的酬金變動的決定）的結論是，LME、LME Clear 和場外結算公司非執行董事的薪酬維持不變，並建議增加香港交易所主席及非執行董事的薪酬。董事會（概無任何董事會成員參與有關各自的酬金變動的決定）贊同並提呈如下建議於 2014 年股東周年大會上予股東批准：

2013 年薪酬委員會報告

	現行袍金 (元)	建議袍金 (元)
董事會*		
- 主席	900,000	1,500,000
- 其他成員	600,000	700,000
稽核委員會		
- 主席	120,000	180,000
- 其他成員	90,000	100,000
- 出席每次會議酬金	3,000	3,000
常務委員會*、投資顧問委員會及薪酬委員會		
- 主席	120,000	150,000
- 其他成員	90,000	100,000
- 出席每次會議酬金	3,000	3,000

* 不包括執行董事

非執行董事不能參與購股權計劃及股份獎勵計劃或獲授其他福利。

非執行董事薪酬

	2013/2014 元
董事會主席	900,000
董事會成員	600,000
稽核委員會/常務委員會/投資顧問委員會/薪酬委員會	
- 主席	120,000
- 成員	90,000
- 出席每次會議酬金	3,000

於 2013 年就各非執行董事提供予董事會、其委員會、香港交易所附屬公司的董事會和委員會（如適用）的服務向其支付的袍金載列如下。

	2013 元	2012 元
夏佳理 ¹	175,500	733,500
陳子政	705,000	642,750
周松崗	1,912,751 ²	957,527 ³
范華達	705,000	532,500
夏理遜	1,630,592 ⁴	835,777 ³
許照中	699,000	642,750
郭志標	892,306	756,750
利子厚	892,726 ⁵	643,250
李君豪	889,306	756,750
梁高美懿 ⁶	538,500	-
施德論	732,000	675,750
莊偉林	850,694	865,250
黃世雄	702,000	645,750
合計⁷	11,325,375	8,920,804

附註：

- 1 夏佳理先生於 2013 年 4 月 24 日退任。
- 2 包括出任 LME 非執行董事（每年 48,000 英鎊）、薪酬委員會主席（每年 9,600 英鎊）及提名委員會成員（每年 7,200 英鎊）所得薪酬 730,751 元（60,000 英鎊）
- 3 包括出任 LME 非執行董事所得薪酬 57,527 元（4,616 英鎊）
- 4 包括出任 LME 非執行董事（每年 48,000 英鎊）、稽核及風險委員會主席（每年 9,600 英鎊）及薪酬委員會成員（每年 7,200 英鎊），以及 LME Clear 非執行董事（每年 48,000 英鎊）、稽核委員會主席（每年 9,600 英鎊）、提名委員會成員（每年 7,200 英鎊）及薪酬委員會成員（每年 7,200 英鎊）所得薪酬 863,898 元（70,932 英鎊）

2013 年薪酬委員會報告

- 5 包括出任場外結算公司董事會主席（每年 350,000 元）及風險管理委員會主席（每年 60,000 元和出席每次會議酬金 3,000 元）所得薪酬 185,161 元
- 6 梁女士於 2013 年 4 月 24 日獲委任。
- 7 包括於該年退任的非執行董事的袍金

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，考慮因素包括僱員個人表現目標及公司層面主要業務目標方面的工作成果
政策
<ul style="list-style-type: none">• 根據最新市場資料建議適當的薪酬調整（如有）以供董事會批准• 因應一系列已訂立的衡量基準評核企業表現，並向董事會建議適當水平的年度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個別表現，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，以及確保集團行政總裁沒有參與其薪酬的討論及決定
2013/2014 年度檢討
<ul style="list-style-type: none">• 2013 年 11 月，薪酬委員會建議及董事會批准：<ol style="list-style-type: none">(i) 2014 年 1 月起調整基本薪酬及升遷增幅。薪酬調整已考慮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，以表揚他們於 2013 年的貢獻；及(iii) 撥出 1.8091 億元根據股份獎勵計劃購入香港交易所股份獎授 183 名入選僱員（包括香港交易所集團行政總裁）以及將於 2014 年新聘而入選的僱員。• 此外，於 2013 年，薪酬委員會建議並獲董事會批准向香港交易所集團行政總裁授出 433 萬元及 865 萬元，分別作為 2013 至 2015 年及 2014 至 2016 年表現期間的高級行政人員獎勵（此獎勵乃按表現授予，定義見下文）。• 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在以下各項的整體成果釐定：<ol style="list-style-type: none">(i) 財務表現衡量基準，包括相對於全球交易所同業的 1 年收入及 EBITDA 增長，以及相對於預算的絕對收入、EBITDA 表現、毛利率及成本佔收益比率；(ii) 每項業務的戰略計劃成果，例如現貨股本證券、股本衍生產品、商品、定息產品及貨幣；(iii) 市場及監管衡量基準，例如系統穩定性及可靠性、集資市場及上市規例；及(iv) 組織發展衡量基準，包括人才招聘及保留，以及企業社會責任成果。• 適用的表現現金花紅及股份獎授乃按照個別僱員的職級、按 5 分制的表現評分及職能而界定的矩陣分配。管理層可於考慮內部對比關係，以及對照外界市場指標等因素後調整個別金額。

香港交易所的薪酬政策及薪酬架構的進一步詳情載於香港交易所網站「香港交易所資料（企業管治）」一欄。

於 2013 年 12 月 31 日，集團共有全職僱員 1,202 人及臨時僱員 76 人。

集團設有績效發展流程，確保界定僱員表現目標、緊貼僱員表現進展以及尋找培訓及發展機會。有關僱員培訓詳情將載於《2013 年企業社會責任報告》。

2013年薪酬委員會報告

2013年報酬

執行董事

	2013					2012	2013	
	薪酬 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	8,652,600	9,373,650	174,980	1,081,576	–	19,282,806	15,327,856	18,924,718

高級管理人員

	2013					2012	2013	
	薪酬 元	現金花紅 元	其他福利 ¹ 元	退休 ² 福利支出 元	離職補償 元	合計 ³ 元	合計 ³ 元	股份 ⁴ 獎授福利 元
鄭惠貞 ⁵	1,062,500	2,000,000	11,202	132,813	–	3,206,515	–	231,422
周騰彪	2,937,600	5,253,000	47,429	367,200	–	8,605,229	6,045,029	2,057,127
戴林瀚 ⁶	4,371,523	4,150,000	664,483	546,440	–	9,732,446	–	688,603
葛卓豪	6,000,000	2,600,000	126,077	750,000	–	9,476,077	9,876,250	3,810,123
應凱勤 ⁷	3,000,000	2,500,000	80,361	375,000	–	5,955,361	3,924,834	1,225,623
莊敬賢 ⁸	1,353,763	2,435,838	–	232,927	–	4,022,528	–	53,166
簡俊傑 ⁹	3,600,000	3,500,000	57,667	297,782	–	7,455,449	–	39,369
羅力	4,467,600	5,200,000	98,877	558,450	–	10,324,927	8,833,266	4,020,509
羅文慧	2,754,000	1,800,000	57,166	344,250	–	4,955,416	4,531,798	1,444,980
梁松光	3,120,000	1,500,000	40,484	390,000	–	5,050,484	4,590,484	1,444,035

附註：

- 1 其他福利包括假期薪酬、保險費、會籍及遷移津貼（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 不包括在相關年份獎授予香港交易所集團行政總裁及高級管理人員的股份或參考獎勵金額，有關詳情載於本報告「長期獎勵計劃下集團行政總裁及高級管理人員的香港交易所證券權益」一節。
- 4 股份獎授福利指香港交易所集團行政總裁及各高級管理人員的獎授股份中已撥入截至 2013 年 12 月 31 日止年度綜合收益表的經攤銷公平值的總值。
- 5 鄭女士於 2013 年 8 月 1 日加入香港交易所。
- 6 戴林瀚先生於 2013 年 1 月 9 日加入香港交易所。
- 7 應凱勤先生於 2012 年 7 月 7 日加入香港交易所。
- 8 莊敬賢先生於 2013 年 9 月 30 日加入集團，並是 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莊敬賢先生。
- 9 簡俊傑先生於 2013 年 1 月 1 日加入香港交易所。

根據《公司條例》第 161 條及《主板上市規則》的附錄十六就有關董事酬金及 5 名最高薪酬僱員而須披露的其他資料分別載於截至 2013 年 12 月 31 日止年度的綜合財務報表附註 16 及 17。

2013年薪酬委員會報告

長期獎勵計劃

香港交易所採納股份獎勵計劃，表揚若干僱員的貢獻，並有助保留人才繼續為集團的營運及持續發展効力。在採納股份獎勵計劃之前，香港交易所設有兩項購股權計劃（上市前計劃及上市後計劃），兩項計劃已於2010年5月30日屆滿。

購股權計劃

沒有任何上市前計劃的購股權尚未行使。上市後計劃任何未行使的購股權將按計劃的條款繼續有效及可以行使，直至行使期完結為止。

截至2013年12月31日止年度內，根據上市後計劃授出而尚未行使的購股權的變動載列如下。

授出日期	行使價 元	根據購股權可發行的股份數目			於2013年 12月31日	行使期 ²
		於2013年 1月1日	年內認購 ¹ 而發行	年內 註銷/失效		
僱員						
2004年3月31日	16.96	309,500	21,000	-	288,500	2006年3月31日 - 2014年3月30日
2004年5月17日	15.91	25,000	-	-	25,000	2006年5月17日 - 2014年5月16日
2005年1月26日	19.25	528,600	37,600	-	491,000	2007年1月26日 - 2015年1月25日

附註：

1 於緊接購股權行使日期前的加權平均收市價為133.29元。

2 授出的購股權按既定比率授予，由授出日期的第二周年起計每年授予25%，並於第五周年全部授予。

有關購股權計劃的其他詳情載於截至2013年12月31日止年度的綜合財務報表附註40(a)。

股份獎勵計劃

董事會於2005年9月14日（採納日期）採納股份獎勵計劃。根據計劃可獎授的股份數目不得超過採納日期當日香港交易所已發行股份的3%（即31,871,575股），而計劃中向個別入選僱員獎授的股份數目不得超過1%（即10,623,858股）。

2013年12月9日，董事會批准撥款1.8091億元購入香港交易所股份獎授入選僱員，包括香港交易所集團行政總裁（865萬元），以及預留3,500萬元用作購入香港交易所股份以獎授將於2014年新聘而入選的僱員。根據董事會的建議，股份獎勵計劃的受託人將根據計劃持有的未分配或已沒收的92,469股用作上述部分獎授。

年內，董事會亦批准對股份獎勵計劃的規則及信託契約作出修訂，以(i)讓LME僱員可參與計劃；(ii)容許董事會向入選的集團高級行政人員授予獎勵作為長期獎勵（高級行政人員獎勵）；及(iii)反映香港中央證券信託有限公司獲委任為計劃的新受託人。有關修訂於2013年12月17日生效。計劃的規則及信託契約載於香港交易所網站「香港交易所資料（組織）」一欄。

2013年薪酬委員會報告

有關股份獎勵計劃的其他詳情載於截至 2013 年 12 月 31 日止年度的綜合財務報表附註 40(b)。

自採納日期至本報告日期止，董事會根據股份獎勵計劃已獎授的股份合共 4,558,505 股，佔採納日期當日香港交易所已發行股份 0.4%。

除於 2012 年 12 月 31 日已悉數授予或失效者外，獎授的詳情（包括截至 2013 年 12 月 31 日止年度內根據股份獎勵計劃的條款獎授及授予的股數）載列如下。

董事會 批准日期	獎授日期 ¹	獎授金額 千元	購入股份 數目	獎授股份 數目	每股平均 ² 公平值 元	年內授予的 獎授股份數目	授予期 ³
2008年12月10日	2009年2月3日	4,900	59,900	59,900	81.96	29,950 ⁴	2011年1月1日 – 2014年1月1日
2010年4月23日	2010年6月10日	88,516	720,100	720,054	123.29	291,524 ⁴	2012年5月13日 – 2013年5月13日
2010年4月23日	2010年7月9日	840	6,900	6,900	121.88	3,450	2012年6月10日 – 2013年6月10日
2010年12月14日	2010年12月31日	91,303	518,100	518,039	176.75	222,617 ⁴	2012年12月14日 – 2013年12月14日
2010年12月14日	2011年3月30日	570	3,300	3,300	169.92	1,650	2013年1月13日 – 2014年1月13日
2010年12月14日	2011年3月30日	1,170	6,900	6,900	169.92	3,450	2013年2月1日 – 2014年2月1日
2010年12月14日	2011年4月8日	263	1,400	1,400	179.55	700	2013年4月1日 – 2014年4月1日
2010年12月14日	2011年6月9日	570	3,300	3,300	171.59	1,650	2013年4月26日 – 2014年4月26日
2010年12月14日	2011年10月11日	1,620	11,800	11,800	137.22	5,900	2013年9月19日 – 2014年9月19日
2010年12月14日	2011年10月11日	1,560	14,400	14,400	108.03	7,200	2013年10月3日 – 2014年10月3日
2011年12月14日	2011年12月30日	113,624	567,800	912,437 ⁵	124.75	433,716 ⁴	2013年12月14日 – 2014年12月14日
2010年12月14日	2012年3月28日	500	3,400	3,400	143.74	–	2014年1月3日 – 2015年1月3日
2011年12月14日	2012年6月22日	256	2,300	2,300	108.45	–	2014年3月26日 – 2015年3月26日
2011年12月14日	2012年6月22日	345	3,100	3,100	108.42	–	2014年4月2日 – 2015年4月2日
2011年12月14日	2012年6月22日	412	3,800	3,800	108.45	–	2014年5月2日 – 2015年5月2日
2011年12月14日	2012年9月5日	975	8,900	8,900	109.00	–	2014年7月7日 – 2015年7月7日
2012年12月3日	2012年12月31日	102,398	707,200	810,245 ⁵	126.71	–	2014年12月3日 – 2015年12月3日
2011年12月14日	2013年3月27日	316	2,200	2,200	139.86	–	2015年1月1日 – 2016年1月1日
2011年12月14日	2013年3月27日	2,400	17,100	17,100	139.86	–	2015年1月9日 – 2016年1月9日

2013年薪酬委員會報告

附註：

- 1 獎授日期指受託人從動用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。
- 2 獎授股份的公平值按每股平均購入成本計算。
就 2011 年 12 月 30 日及 2012 年 12 月 31 日獎授的股份而言，該等獎授股份的公平值是按下列兩項的加權平均數計算所得的平均公平值計算：
(a) 獎授的股份來自未分配或已沒收的股份：香港交易所股份於董事會批准獎授金額當日的收市價；及
(b) 從市場購入的股份：每股平均成本。
- 3 由 2010 年 5 月 13 日起，獎授股份的授予期由 5 年改為 3 年。因此，獎授股份及相關收益在授出日後第二年及第三年平分兩次授予，有別於以前分 4 次由第二年至第五年按年平分的安排。
- 4 該數目包括按股份獎勵計劃條款於入選僱員在授予期前退休時授予的若干獎授股份。
- 5 股份獎勵計劃的受託人根據計劃持有的未分配或已沒收的 344,706 股及 103,116 股股份，分別用作於 2011 年 12 月 30 日及 2012 年 12 月 31 日所分配的部分獎授。

於 2013 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，受託人根據股份獎勵計劃以信託方式持有的股份為 1,396,629 股。

長期獎勵計劃下集團行政總裁及高級管理人員的香港交易所證券權益

購股權

	授出日期	行使價 元	根據購股權可發行的股份數目				行使期 ¹
			於 2013 年 1 月 1 日	年內 認購	年內 失效	於 2013 年 12 月 31 日	
高級管理人員							
葛卓豪	2004 年 5 月 17 日	15.91	25,000	-	-	25,000	2006 年 5 月 17 日 - 2014 年 5 月 16 日
	2005 年 1 月 26 日	19.25	100,000	-	-	100,000	2007 年 1 月 26 日 - 2015 年 1 月 25 日

附註：

- 1 授出的購股權按既定比率授予，由授出日期的第二周年起計每年授予 25%，並於第五周年全部授予。

獎授股份

	獎授日期 ²	獎授股份 數目	每股 ³ 平均 公平值 元	股份數目 ¹				參考獎勵 ⁴ 金額 元	授予期 ⁵	
				於 2013 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 2013 年 12 月 31 日
香港交易所集團行政總裁										
李小加	2010 年 6 月 10 日	73,217	123.29	39,491	442	39,933	-	-	-	2012 年 5 月 13 日 - 2013 年 5 月 13 日
	2010 年 12 月 31 日	40,856	176.75	21,727	575	22,302	-	-	-	2012 年 12 月 14 日 - 2013 年 12 月 14 日
	2011 年 12 月 30 日	70,495	124.75	72,921	1,932	37,423	-	37,430	-	2013 年 12 月 14 日 - 2014 年 12 月 14 日
	2012 年 12 月 31 日	70,556	126.71	70,556	1,876	-	-	72,432	-	2014 年 12 月 3 日 - 2015 年 12 月 3 日
	-	-	-	-	-	-	-	-	8,652,600	2015 年 12 月 9 日 - 2016 年 12 月 9 日
	-	-	-	-	-	-	-	-	4,326,300 ⁶	2013-2015 年 表現期間完結
	-	-	-	-	-	-	-	-	8,652,600 ⁶	2014-2016 年 表現期間完結

2013年薪酬委員會報告

高級管理人員

鄭惠貞	-	-	-	-	-	-	-	-	1,100,000	2015年8月1日 - 2016年8月1日
	-	-	-	-	-	-	-	-	1,500,000	2015年12月9日 - 2016年12月9日
周騰彪	2010年6月10日	16,415	123.29	8,857	99	8,956	-	-	-	2012年5月13日 - 2013年5月13日
	2010年12月31日	10,177	176.75	5,416	142	5,558	-	-	-	2012年12月14日 - 2013年12月14日
	2011年12月30日	15,419	124.75	15,956	422	8,184	-	8,194	-	2013年12月14日 - 2014年12月14日
	2012年12月31日	16,051	126.71	16,051	428	-	-	16,479	-	2014年12月3日 - 2015年12月3日
-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,000,000	2015年12月9日 - 2016年12月9日
戴林瀚	2013年3月27日	10,700	139.86	-	283	-	-	10,983	-	2015年1月9日 - 2016年1月9日
	-	-	-	-	-	-	-	-	3,000,000	2015年12月9日 - 2016年12月9日
葛卓豪	2010年6月10日	35,700	123.29	19,256	215	19,471	-	-	-	2012年5月13日 - 2013年5月13日
	2010年12月31日	16,601	176.75	8,834	233	9,067	-	-	-	2012年12月14日 - 2013年12月14日
	2011年12月30日	48,185	124.75	49,845	1,320	25,579	-	25,586	-	2013年12月14日 - 2014年12月14日
	2012年12月31日	11,870	126.71	11,870	319	-	-	12,189	-	2014年12月3日 - 2015年12月3日
-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,000,000	2015年12月9日 - 2016年12月9日
應凱勤	2012年9月5日	8,900	109.00	8,900	234	-	-	9,134	-	2014年7月7日 - 2015年7月7日
	2012年12月31日	14,639	126.71	14,639	389	-	-	15,028	-	2014年12月3日 - 2015年12月3日
-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,850,000	2015年12月9日 - 2016年12月9日
莊敬賢	-	-	-	-	-	-	-	-	2,025,664	2015年12月9日 - 2016年12月9日
簡俊傑	-	-	-	-	-	-	-	-	1,500,000	2015年12月9日 - 2016年12月9日
羅力	2010年6月10日	25,626	123.29	13,820	154	13,974	-	-	-	2012年5月13日 - 2013年5月13日
	2010年12月31日	23,832	176.75	12,674	335	13,009	-	-	-	2012年12月14日 - 2013年12月14日
	2011年12月30日	29,312	124.75	30,323	802	15,560	-	15,565	-	2013年12月14日 - 2014年12月14日
	2012年12月31日	29,461	126.71	29,461	785	-	-	30,246	-	2014年12月3日 - 2015年12月3日
-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,000,000	2015年12月9日 - 2016年12月9日
羅文慧	2010年6月10日	15,832	123.29	8,540	95	8,635	-	-	-	2012年5月13日 - 2013年5月13日
	2010年12月31日	7,362	176.75	3,920	103	4,023	-	-	-	2012年12月14日 - 2013年12月14日
	2011年12月30日	10,841	124.75	11,219	295	5,752	-	5,762	-	2013年12月14日 - 2014年12月14日
	2012年12月31日	10,896	126.71	10,896	293	-	-	11,189	-	2014年12月3日 - 2015年12月3日
梁松光	2011年10月11日	14,400	108.03	14,892	394	7,643	-	7,643	-	2013年10月3日 - 2014年10月3日
	2011年12月30日	12,528	124.75	12,961	342	6,650	-	6,653	-	2013年12月14日 - 2014年12月14日
	2012年12月31日	14,402	126.71	14,402	384	-	-	14,786	-	2014年12月3日 - 2015年12月3日
-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,000,000	2015年12月9日 - 2016年12月9日

2013年薪酬委員會報告

附註：

- 1 該數目包括根據股份獎勵計劃從獎授股份所獲股息而取得的股份。
- 2 獎授日期指受託人從動用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 獎授股份的公平值按每股平均購入成本計算。
就 2011 年 12 月 30 日及 2012 年 12 月 31 日獎授的股份而言，該等獎授股份的公平值是按下列兩項的加權平均數計算所得的平均公平值計算：
(a) 獎授的股份來自未分配或已沒收的股份：香港交易所股份於董事會批准獎授金額當日的收市價；及
(b) 從市場購入的股份：每股平均成本。
- 4 該金額指董事會分別於 2012 年及 2013 年批准用以購入香港交易所股份的數額。於 2013 年 12 月 31 日，受託人尚未購入有關股份。
- 5 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。
- 6 有關獎授為高級行政人員獎勵。董事會可全權酌情根據薪酬委員會建議及董事會批准的表現準則決定在某一段表現期間完結時授予的高級行政人員獎勵的實際數額。有關表現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。

薪酬委員會成員

周松崗（主席）

郭志標

李君豪

梁高美懿

莊偉林

香港，2014 年 2 月 20 日

詞彙

2014 年股東周年大會	香港交易所將於 2014 年 4 月 16 日舉行的股東周年大會
獎授股份	根據股份獎勵計劃獎授的股份
董事會	香港交易所的董事會
董事	香港交易所的董事
集團	香港交易所及其附屬公司
香港交易所	香港交易及結算所有限公司
LME	The London Metal Exchange（倫敦金屬交易所）
LME Clear	LME Clear Limited
《主板上市規則》	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
場外結算公司	香港場外結算有限公司
上市後計劃	股東於 2000 年 5 月 31 日通過的上市後購股權計劃；該計劃其後於 2002 年 4 月 17 日經股東作出修訂
上市前計劃	股東於 2000 年 5 月 31 日通過的上市前購股權計劃
高級管理人員	本報告所載的集團高級行政人員
股東	香港交易所的股東
股份獎勵計劃	董事會於 2005 年 9 月 14 日採納的僱員股份獎勵計劃；該計劃其後於 2006 年 8 月 16 日、2010 年 5 月 13 日及 2013 年 12 月 17 日作出修訂
購股權計劃	上市前計劃及上市後計劃
元	港元