

# 董事应与股东交流

是的，再一次，我们经过了股东大会季节的高峰期（5至6月）。  
个人想要和大家分享在股东大会季节了，关于董事和主席的两个观点。

## 前线把关

迪瓦尼山

MSWG 总执行长



## 主席非董事部单一发言人

根据马来西亚企业监管守则 (MCCG) 指南，所有出席股东大会的董事，将让股东有机会和每位董事交流。因此，MCCG 强调，要把每个委员会的董事代表和相关活动刊登在年报里，让每位出席的委员都可以发言，以及允许股东向他们发问及直接了解他们的职责。

此外，每年我们都看到对新委任的董事薪酬配套的议程。未来如果合适的话，MSWG 可能直接向董事部的一些成员发问。

## 股东应积极发问

举例来说，我们可能把董事薪酬的问题，直接询问薪酬委员会的主席或 NRC (董事提名和薪酬委员)。

我们也可能将关于财政报表的问题，直接向审计委员会主席发问；同时，针对独立董事任期的问题，向董事提名委员会主席发问。

MSWG 希望，股东未来也将更积极的向董事部每位成员直接发问。

以下是本周小股东权益监管机构 (MSWG) 股东大会/特大的观察名单，这里只简要的概括小股东权益监管机构所关注的重点。读者可以查询 MSWG 的网站 [www.mswg.org.my](http://www.mswg.org.my)，以得到对公司所提呈的问题详情。

### 安联银行 (ABMB) (股东大会)



#### 要点/课题：

年报第 195 页注 44 (a) (iv) 里的“信贷风险”，声明集团的总贷款拨备，从 2017 年的 3.93 亿令吉，增加到 2018 年的 5775 亿令吉。

集团的个别评估贷款拨备，也从 1.291 亿令吉，增加到 2.099 亿令吉。请问增加的原因何在？公司将采取什么方法来克服这问题？

### 云升控股 (Yinson) (股东大会)



#### 要点/课题：

有关 Ca Rong Do 油田在越南 07/03 B.V. 的工程合约里的供应，营业和维修一项 FSPO 设施遭到“不可抗拒”的事项影响。请提供该事项的最新进展。

一些主席和董事会煞费苦心和小股东谈天或交流。对股东来说，这的确很受欢迎，认为董事部添加了人情味，因为董事部在股东大会里，经常让人感觉高高在上的。

股东大会基本上是一项正式和结构性的会议，如果不控制得宜，有时甚至看来是非人性化的事项。

普遍上有三个机会让董事们和股东交流、交换意见和简短的聊天：

1. 股东大会之前
2. 当 (如果有) 股东大会在计票时暂时展延
3. 股东大会之后

董事部成员尤其是主席，应该有人情味，多和小股东交流。这善意的释放，可能带来极大的良好效应。

董事部对大股东有另外个别的交流，大多数小股东都没有这种待遇。股东大会是他们对小股东建立良好印象的一个最佳机会。

## 董事缺席股东大会

股东大会是董事们一年一度和小股东交流的机会。MSWG 将在股东大会质问那些缺席的董事们，因为股东大会的日期已经提早通知他们了。一般上，他们没有缺席的理由。

事先承诺不是一个可被接受的答案。“出国”也不是。如果答案是“紧急事件”，我们需要知道那是什么紧急事件。

## 本周重点观察股东大会及特大

## MSWG 企业快讯

### 反对霹雳机构董事加薪酬

霹雳机构 (PRKCORP, 8346, 主板贸服股) 在 6 月 27 日召开第 27 届股东大会。

MSWG 的代表出席股东大会。基于霹雳机构的流动负债超过流动资产达 1.585 亿令吉，审计师对公司能否继续营运表示怀疑。

在股东大会开始前，一份志期 2018 年 6 月 27 日的附录通知被传送给股东，寻求他们重新检讨议案一的董事费用，和推出一项特别议案，以撤销在 2017 年股东大会通过的奖励支付政策。

2018 年的股东大会通知书里，公司在议案一建议给 2017 年 12 月 31 日财年的董事费用增加 10%，即使公司在该财年蒙受亏损。

该修改议案和新特别议案

最后被撤回，因为，股东接到通知的时间不足。

股东大会各议案投票结果如下：

- 普通议案 1：增加在 2017 年 12 月 31 日的董事费及付出 44 万 1650 令吉董事费用不获通过。

#### 评论

股东目前更加注意董事的薪酬，尤其是数额大以及不能和公司财政表现相称的费用。

股东也较常在股东大会里提出这些课题。

霹雳机构过去两年表现不好，即 2016 年和 2017 年分别亏损 1560 万令吉和 1.749 亿令吉。今年 3 月 31 日首季，集团继续蒙受 1140 万令吉的亏损。

很明显，另一个需要严厉关注的是审计师对公司能否继

- 普通议案 2：2017 年 12 月 31 日的 15 万令吉董事福利费用也不获通过。

- 普通议案 3 和 4 被撤回拿督瓦山和拿督旺诺拉希金选择退休，不寻求连任。

- 普通议案 6 也被撤回。拉曼莫哈末决定在会议后辞去董事职位。

续营运的质疑。因此，股东发出了非常明显的信息，强烈反对 (89.6%) 关系到董事费用和利益的议案 1 和 2。

在议案 2 里，他们反对的不止是 2017 年 12 月 31 日的董事福利，也包括了现财政年 (2018 年) 的福利，直到下一个股东大会为止。

我们从中学到的另一个教训是，所有想在股东大会建议修改议案或新议案，必须给予股东足够的时间通知。

## FGV 执行董事寻求连任失败

FGV 控股 (FGV, 5222, 主板种植股) 在 6 月 28 日召开股东大会。MSWG 代表有出席该会议。

会议投票成绩如下：

议案 6：由主席提名，重新委任根据公司章程第 94 条文退休的拿督斯里阿布巴卡，之后被 FGV 董事部撤回，因为没有附议者。

由于这是股东的反应，主席宣布撤回议案 6，没有其他股东反对。因此，身为非独立非执行董事的拿督斯里阿布巴卡在股东大会后退休。

#### 评论

这代表了一个“经典”和有趣的个案，因为在股东大会里，所有议案皆有提名和附议者，除了议案 6，有提名但没有人附议。

没有股东附议的原因，可能是在之前股东大会进行时，MSWG 的代表质问该名寻求连任的非独立非执行董事，拿督斯里阿布巴卡在董事会议的低出席率 (11 次会议中出席 6 次)，以及在所有三次薪酬委员会会议皆缺席。

更加糟糕的是，他居然缺席股东大会，却还寻求连任。这很明显的对他身为董事的时间承诺引起怀疑。

股东们从质问中获得启示，因此，没人附议并不意外。最后，该议案被撤回。

我们从中学到，董事必须付出他们的时间来履行董事责任，如果做不到这一点，他们应该重新考虑是否应继续接任，因为这对董事部、公司和股东来说是不公平的。

## 金狮收购扩充负债增至 0.47 倍

金狮工业 (LIONIND, 4235, 主板工业产品股) 董事部宣布，公司建议通过收购具有每年产能 320 万吨 HRC 和 70 万吨 CRC 的扁铁资产来扩充扁铁业务。

因此，在 2018 年 7 月 3 日，公司和美佳钢铁 (Megasteel) 签署了备忘录。

#### 评论

金狮工业 7 月 3 日的宣布，第 9.2 段里显示负债比将大增 (从 0.14 倍到 0.47 倍)。若选择贷款，每股净资产，将从 2.51 令吉减低至 2.43 令吉。

以此看来，并没有顾虑小股东的最佳利益。MSWG 在监督公司发展，我们目前正等待独立顾问报告以做出更贴切的观点。

## 免责声明

- 小股东权益监管机构持有文中提及公司少数股额。
- 本栏简报与内容版权属小股东权益监管机构，所表达的意见是采自大众媒体。
- 我们将尽力确保所发布的资讯准确及最新，但不担保信息和意见的精确和完整。
- 内含资讯和意见仅供参考，并非买卖建议，或认购相关证券、投资或其他金融工具的认购邀约。

更多详情可查询：[www.mswg.org.my](http://www.mswg.org.my)  
欢迎回馈意见：[mswg.ceo@mswg.org.my](mailto:mswg.ceo@mswg.org.my)