

Weekly Watch | 一周检视

斯康沃夫缺乏审核精神

MSWG

前线把关



大马交易所公开申诫斯康沃夫和其董事，以及罚款4名董事。斯康沃夫是因为触犯以下上市公司条规而遭到公开申诫。

一) 上市条规第10.07 (1)、10.02 (l) (i)、10.02 (g) (iii) 和 8.29 (1)，斯康沃夫产业有限公司 (SPSB) 和斯康沃夫发展有限公司 (SDSB) 于 2012 年 7 月 30 日签署联营协议之前，没有向股东发出通告以及召开会议来寻求股东批准。

二) 上市条规第 9.16 (1) (a)，根据公司在 2012 年 7 月 30 日发出的文告，关于联营协议的讯息是不正确的，尤其是以下的讯息：

- 该联营协议不须要股东批准；以及
- 根据上市条规第 10.02 (g) 段，该交易最高比例是 1%。

三) 上市条规第 10.06

(1)，无法确保该文告包含根据上市条规附录 10A 所要求的讯息，如下：

- 附录 10A，A 部分的第 3 (a) 和 (b)：达成协议的基础和原因；以及

- 附录 10A，B 部分的第 8 段，如果没有设立联营机构，成本、盈利分享的条款，以及计划的预测成本。

当时 7 名董事已经触犯了上市条规第 16.13 (b)，让斯康沃夫触犯上述的上市条规第 10.07 (1) 段，因此遭罚款 2 万 5000 至 5 万令吉。

斯康沃夫和其董事的触犯条规和罚款是根据上市条规第 16.19 执行。大马交易所严厉看待这等违规行为，上市条规



斯康沃夫在霹雳发展金宝太子城。

第 10 章的设立是为了在公司和其董事部，他们应该维护交易中保护股东利益。大马交易所也提醒斯康沃夫和问责标准。

背景

计算方式错误导致违规

斯康沃夫在 2012 年 7 月 30 日宣布其子公司 SPSB 和 SDSB 签署联营协议，在霹雳金宝联合发展一项混合产业发展计划，名为“金宝太子城 II” (Kampar Putra II)。

在这项联营协议中，SPSB 脱售其发展权利给 SDSB。该联营协议无须股东批准，因此，该脱售计划在签署联营协议的时候就完成了。

可是根据上市条规，该交易的比例超过 25%，斯康沃夫必须向股东发出通告，以及召开会议来寻求股东批准，才能进行联营协议。斯康沃夫并没有遵守该条规，因为公司认为该交易比例最高只有 1% 而已，所以无须股东批准。

在计算 1% 的比例时，公司以 50 万令吉作为考量的价值。不过，这是不正确的。该 50 万令吉只是 SDSB 的预订付款而已，不代表资产的总值或联营协议/脱售的资产价值。

根据联营协议，应该纳入考量的是“联营单位的脱售所得”，而 SPSB 所获得的将是总发展价值的 20% (大约是 1.8 亿令吉)。

斯康沃夫在 2017 年 3 月 30 日才取得股东批准，这还是在马交易所自 2016 年 4 月 14 日起不停地提醒公司，其联营

协议已经超过 25% 的比例 (因此必须获得股东的批准)。

所以董事应该了解联营协议的条款以及该联营协议/脱售的信息。

但是，董事们没有采取行动，也没有证据证明他们有合理的履行任务，特别是 2011 年 11 月 26 日、2012 年 2 月 25 日和 2012 年 5 月 26 日的董事会议里，对该联营协议/脱售进行适当的审核、考察和评估，包括是否须要股东的批准以符合上市条规。

会议记录里除了记录公司在准备 SPSB 和 SDSB 的联营协议之外，没有在董事会议中分发协议的起草证据或其他相关文件。另外，所有董事都在 2012 年 7 月 30 日的董事提案中通过了联营协议的提议。

董事在遵守上市公司条规的事项上过于依赖公司秘书/财务总监是站不住脚的，特别是在没有合理的考察/评估之下，董事难逃避应该负起的责任。

执行董事的罚款较高，原因是考虑到他们所扮演的角色、责任，对联营协议和子公司的知识和参与。此外，拿督罗秉强、拿督陈新杰和张德健无法证明他们在交易所介入之后，采取合理的步骤来迅速寻求股东批准该联营协议建议。

评论

交易所提醒1年才行动

我们认为这项违规行为是因为董事部错误的计算交易的比例而造成的；这反映了董事部的缺乏审核精神，是完全不能接受的，因为所有董事都有赋予权利来获得必要的资源，包括咨询独立专业顾问，以执行他们的任务。

如果涉及特别技能、专长或知识，根据法律，董事部可以咨询专业人士的意见。此外，董事部也可以通过公司秘书了解上市公司条规的要求——除非公司秘书也错了。

不过，如文告所言，马交易所发现董事部没有采取合理的努力来执行他们的任务，特别是适当的审核/考察或评估这项联营协议/脱售，其中包括寻求股东批准以符合公司上市条规。

实际上只有在交易所提醒了 1 年以后，公司才在 2017 年 3 月 30 日取得股东的批准，显示董事部没有严重看到这个问题。

考量到上市条规第 10 章旨在公司的实质交易中保护股东利益，董事部应该严厉看待这项条规，确保他们时时遵守而不触犯。

宏进工业应解释审计师辞职

宏进工业 (PERMAJU) 董事部在 2019 年 2 月 11 日宣布收到安永会计师事务所 2 月 8 日的辞职信，原因是公司计划委任新审计师。除此之外，董事部没有其他事项向股东汇报。

评论

辞职是因为公司计划委任另一位审计师的理由让人费解。我们不确定现任的审计师是“被逼辞职”以让公司相中的新审计师就任？为什么要委任另一位审计师来取代现任的审计师？

在让事件透明化以避免更多猜测之下，董事部应该披露他们想委任另一位审计师的原因。

本周重点观察股东大会及特大

2019 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，以得到对公司所提呈的问题详情。

峇都加湾 (BKAWAN) 股东大会

BATU KAWAN BERHAD

- 日期：19/2/2019 (星期二)
- 时间：10.30 am
- 地点：WEIL Hotel, 292 Jln Sultan Idris Shah, Ipoh, Perak

要点/课题：公司在 2018 财年继续为特别油脂工厂施以 2162.5 万令吉的减值。(年报第 102 页财报表注 12)

公司回复我们 2018 年 2 月 7 日的讯问时表示，2017 年的减值亏损拨备是基于技术问题。这些问题大部分已经解决，产品销售已获得改善。

(a) 既然产品销售已经改善，2018 年为何何须要继续减值？

(b) 董事部认为 2019 财政年将会有进一步的减值吗？

吉隆甲洞 (KLK) 股东大会



- 日期：19/2/2019 (星期二)
- 时间：11 am
- 地点：WEIL Hotel, 292 Jln Sultan Idris Shah, Ipoh, Perak

要点/课题：在年报第 146 页里提到，集团没有对其产业、工厂和器材进行例常估值的政策。不过，在 1966 和 1991 期间，董事部对一些拥有永久地契、租赁地契和建筑物进行估值。

基于已经有一段长时间没有对土地和建筑物进行估值，目前的产业价值可能和账目上的出现极大的差异。董事部是否考量聘请独立估值师来进行重新估值呢？

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
欢迎回馈意见：mswg.ceo@mswg.org.my