

Weekly Watch 一周检视

令人困惑的胜利

胜利在2021年2月15日宣布，暂停了两位非独立非执行董事拿督孙亮光和玛丽安娜的职务。

玛丽安娜被暂停职务的原因，是为了“调查她在2020年12月30日举行的股东大会中，涉及的计划和安排工作事宜”。



前线把关 迪瓦尼山 MSWG总执行长

而孙亮光停职是为了“调查他处理的芙蓉3项目和子公司的土地交易。”

胜利也宣布成立一个由两位独立董事和一位独立外部顾问组成的独立调查委员会，来检验和调查这些事件。

公司因为一名董事在股东大会的行为而暂停其职务，即使不是绝无仅有，也是很少见的。

虽然没有详细说明导致玛丽安娜停职的不当行为，公司所采取的行动反映了董事部认真地为股东大会的行为问责。

以下是胜利在2020年12月30日举行股东大会时或之前，可能造成她停职的过程和事项：

1. 董事部在11月11日宣布两名股东，刘树斌和卓勉富互相建议委任对方为公司的董事，交由股东在股东大会决

定。因此，董事部在股东大会上提出上述议案为第7项普通提案。

2. 董事部在12月3日宣布收到两名股东，萧佩娣和潘志强的通知，寻求撤销孙亮光的董事职位。因此，这附加提案成为股东大会的第9项提案。

3. 胜利在12月11日委任两名公司秘书，蔡秀泉和曾彩屏，而现有的秘书即邱薇莉(2019年10月14日委任)和黄云菁(2019年1月31日委任)却没有辞职。因此，在股东大会进行时，公司有四名公司秘书。黄云菁在2021年1月6日辞职，因此，胜利目前有三名公司秘书。

4. 在12月30日，胜利在股东大会时，主席以不符合2016公司法令撤回了第7、8



和9项提案。

MSWG代表出席了该(虚拟)股东大会，当时要求主席解释，基于2016公司法令的哪一个部分撤回这些提案，不过没有得到答案。我们重复提问，不过还是一样，董事部没有回答。

出席股东大会的其他股东也投诉公司/大会没有回答他们的问题。

除了第7、8和9项提案以外，第3项提案，关于重新委任玛丽安娜的提案也被撤回，因为她已表明不想寻求重新委任。因此，自12月30日起卸任公司执行董事。

奇怪的是，公司在她卸任的文告中说：“尽管她今天

卸任，她将继续担任公司的集团执行董事。”

卸任不到一个月之内，她在2021年1月29日受委胜利的非独立非执行董事。该文告也声明她的新职位是执行董事。因此，这存在分歧；到底她是受委为执行董事或是非独立非执行董事？

一个成功的股东大会确实涉及许多方面的规划和进行。这包括了公司秘书，主席和董事部成员的配合。

鉴于股东大会是股东和董事部/管理层一年一度互动的唯一时候，因此，妥善计划非常重要，同时也要根据相关法律，法规和按照最佳实践方式进行。

公司秘书越来越重要

同样重要的是，我们要确保它能顺利及有效地进行，并为股东和董事部提供交流平台。

对于上市公司，董事部必须确保委任的秘书拥有“履行公司秘书职责所需的知识和经验”。

随着企业监管日益受到重视，公司秘书的角色越来越重要。

很多时候，公司秘书被视为公司遵守法律和最佳实践的监护人，同时也是公司监管事项的专家。

公司秘书其中一个重要的职责，是安排董事和股东的会议(董事部会议、股东大会、股东特等)。

相关的任务包括发布会议通知、准备议程、传递相关文件和会议过程和结果的记录。

至今，胜利董事部没有采取任何行动来对付主席和公司秘书，他们也在股东大会中

扮演重要的角色。大概没有什么可以追究的责任吧。

独立调查委员会或许可以调查谁应该对胜利最近的股东大会负责。

在这种情况下，胜利的股东卓勉富和刘树斌在1月18日对集团执行主席拉惹沙鲁丁和公司采取法律行动，声称在股东大会撤回第7、8和9普通提案的做法是错误和违法的，违反了主席的职责及滥用了法律赋予的权力。

尽快完成独立调查

刘氏和卓氏也声称拉惹沙鲁丁以压迫和偏见的方式主持会议，无视胜利股东的利益。

我们希望独立调查能在没有畏惧和偏袒的方式公正进行并尽快完成。

董事部宣布调查的结果/发现时应该保持透明。

(注：所有人名皆译音)

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于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

本周重点观察股东大会及特大

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，这里只简要地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，以得到对公司所提的问题详情。

纬钜集团(WELLCAL)股东大会

简报：鉴于冠病和许多国家的封城措施，纬钜集团2020年的营业额是1.35亿令吉，低于2019年的1.7亿令吉。

净利从前年的3700万令吉减到2900万令吉。董事部相信公司在2021年的前景正面，同时有望取得更佳的业绩。

课题：尽管2020年的营业额稍微减少，但集团赚幅却从前年的36%提高至38%，可归功于有效成本管理和生产能力。(年报第9页)。

a) 考虑到集团需要承受原料的成本波动，请问如何最大化成本管理？主要部件节省了百分之多少？以美元计价的收入和成本占了百分之多少？

家满控股(Fiamma)股东大会

简报：2021年，贡献了2020年74%营业额的贸易部门预料将持稳。不过，如果公司决定发展其两片土地，这可能提高2021年的盈利能力。

2020的房市非常疲软，不过随着政府在去年推出振兴措施，以及公司土地位于策略性地点，如果开发的话，可能成为家满未来盈利的催化剂。

课题：公司拥有两片土地，即在叶观盛路的1.4亩和新街场路的2.6亩。公司建议将之发展为住宅区。公司对产业市场保持谨慎并采取务实的方法，只有在确定市场有需求的情况下才推出发展计划。(年报第14页)。

a) 请问该土地的市场价值？鉴于政府推介了一系列的刺激产业市场措施，例如豁免印花税和产业盈利税(RPGT)，公司会否在2021年发展该土地？如果会，预测发展总值(GDV)是多少？

纬树(LATITUD) 股东特大

简报：公司计划将其雇员认股计划，扩大给独立非执行董事。

站在企业监管的角度，MSWG不鼓励提供认股权给予独立非执行董事的做法，因为他们在公司扮演独立的角色(并非执行角色)，同时也会负责监督分配给员工和执行董事的认股权。

独立董事可能面对被股价吸引，而影响他们的公正决策的风险。他们应该在不考量股价的情况下做出决策。请问雇员认股计划委员会将以什么绩效指标，来评估独立非执行董事的认股权资格？

益大资源(EITA)股东大会

简报：益大资源2020年的营业额是2.841亿令吉，比2019年的3.054亿令吉稍低，因为整体的销售额下跌。

税前盈利下跌了12.8%至2520万令吉(去年：2890万令吉)，基于营业额较低和库存减记增加。

整体上，益大资源的电梯和电缆槽业务将取决于我国建筑业的复苏。

课题：Furutec Electrical致力于扩充其海外电缆槽的市场，并将继续创新，改善和寻求其系列产品的国际认证，以加强在市场的竞争优势(年报第12页)。

a) 请问电缆槽业务的海外收入贡献了营业额多少百分比？有什么扩充计划？有什么竞争优势？

APB资源股东大会

简报：在艰难的环境之下，APB资源2020年表现仍相当不错，营业额上涨了38%，主要来自油脂化工行业较高的资本开销。公司取得380万令吉盈利，比较去年的120万令吉亏损。

APB资源预测2021年依然充满挑战，因为油气领域需求减少以及冠病和MCO影响了原料供应链，工程可能减少。

课题：集团的贸易应收款在2020年大增至3390万令吉(2019：1600万令吉)。其中65%(2200万令吉)已经超过90天，不过没有减值(年报第81页，注24)。

a) 请问这2200万令吉有多少是与公司的主要客户有关？
b) 为什么没有减值？
c) 2021年将有任何减值亏损吗？

新志兴集团(SCH)股东大会

简报：尽管受到冠病影响，新志兴集团的营业额按年增加了440万令吉至1.213亿令吉。不过，它在2020年蒙受亏损790万令吉(2019净利550万令吉)，因为缺少了高利润的活动场所租赁业务贡献。

此外，该集团也作出呆账拨备(190万令吉)、减值亏损(950万令吉)和库存减记(260万令吉)。

尽管冠病造成供应暂时中断，鉴于肥料对农业非常重要，预测肥料市场将继续增长。

课题：尽管集团收获1020万令吉的盈利保证，但盈利却遭到商誉减值950万令吉和库存减记260万令吉抵消(年报第34页)。

a) 请问导致商誉减值的原因，以及来自什么业务？未来可能进一步减值吗？
b) 请问库存减记来自哪里和原因？管理层是否该审查库存管理系统以减少未来的减记？

亿成控股(MELATI)股东大会

简报：亿成控股在2020年的营业额增加了16%至2.54亿令吉，因为公司完成了东海岸经济特区(ECER)的中央主干大道，洗都的公务员房屋计划(PPAM)和吉隆坡市议会的项目。

但是，鉴于产业部门零贡献和联营公司亏损，其税前盈利下跌了32%至466万令吉。

课题：亿成控股的B.H.O. Melati有限公司联营业务在2020年亏损241万令吉，而2019年尚有盈利279.4万令吉(年报第58页)。请问董事部如何改善？

股东大会 看板 # 股东大会及特大 * 特大

日期：23-2-2021
亿成控股 (MELATI, 5129)
时间：10am
地点：Bangsar South City, KL.
大稳控股 (TAWIN, 7097) *
时间：10am
地点：Ta Win Holdings Berhad, KL.
XOX 说 (XOX, 0165)
时间：11am
地点：Tropicana Golf & Country Resort.

日期：24-02-2021
家满控股 (FIAMMA, 6939)
时间：11:30am
地点：Wisma Fiamma, KL.
和合建筑 (HOHUP, 5169) *
时间：4pm
地点：Ho Hup Tower, Aurora Place, KL.

日期：25-02-2021
ANEKA (ANEKA, 0226)
时间：10am
地点：Menara Symphony, Selangor.
MMAG 控股 (MMAG, 0034) *
时间：10am
地点：Subang Jaya, Selangor.
帝亿置地 (TITIJYA, 5239) *
时间：10am
地点：First Subang, Selangor.

TCS 集团 (TCS, 0221) *
时间：11am
地点：Bangunan TCS, Selangor.
JCY 国际 (JCY, 5161)
时间：2pm
地点：Menara Milenium, KL.
APB 资源 (APB, 5568)
时间：2:30pm
地点：Menara Sentral Vista, KL.
泛亚综合物流 (TASCO, 5140) *
时间：2:30pm
地点：TASCO Berhad, Selangor.

日期：26-02-2021
艺丽控股 (AHB, 7315)
时间：10am
地点：Naza Tower Platinum Park, KL.
纬树 (LATITUD, 7006) *
时间：10am
地点：Menara Symphony, Selangor.
MMIS 公司 (MMIS, 03027) *
时间：11am
地点：Batu Gajah, Perak.
新志兴集团 (SCH, 0161) #
时间：2pm
地点：Cheras Jaya, Selangor.

日期：01-03-2021
KSTAR 运动 (KSTAR, 5172) #
时间：10am
地点：Tropicana Golf & Country Resort.