

Weekly Watch | 一周检视

企业监管透明度提升

小股东权益监管机构 (MSWG) 在 2014 年 12 月 9 日，举办 2014 年度企业监管透明指数、发现和颁奖典礼。评估方法是采用东南亚企业监管指标。

当天的主题演讲由副首相丹斯里慕尤丁呈献。

研究发现显示企业监管 (CG) 透明指数有所进步，从 2013 年的 75.99 点，到 2014 年的 76.35 点。

大致上，CG 指标也有所改进，例如股东大会 (AGM) 会议记录的披露、女性董事以及企



业责任声明。

公司在董事会章程、道德规范和董事部评估的披露都显示有进步。资金市场更新的部分呈现的各个图表，皆描绘了这些进步。

我们很高兴发觉公司会议记录的披露也有所增加，从 2013 年的 7 项到今年的 28 项。不过，这对东南亚区域还大有不及，例如在泰

国，超过 80% 的公司披露他们的记录。我们希望看到更多公司将会议纪录披露在他们的网站，以表示透明。

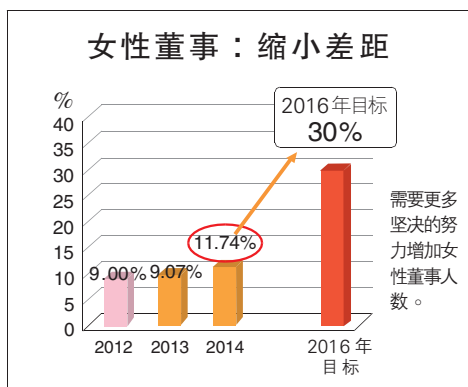
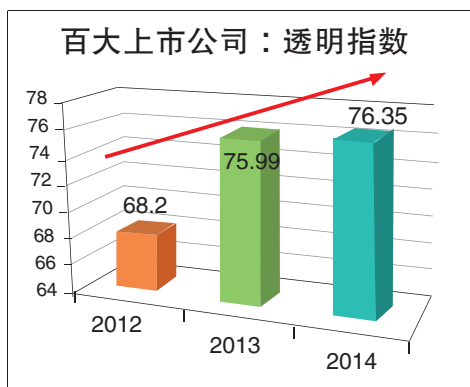
披露的内容须要在企业社会责任改进，我们希望看到在成本效益范围和股东意见反馈会更透明。我们也希望看到提供独立的保证，尤其是首百家上市公司。

在女性成为董事方面，统计数字显示首百家公司有微幅增加，女性董事的比率约为 12%，比较去年的 10%。我们须要更认真的去努力增加女性董事，在 2016 年达到 30%。

我们吁请业界领导和机构投资者带来更多女性董事，因为性别多元化，关系到企业监管和风险管理。这是有必要达到的优点。

丽塔

百大上市公司企业监管统计				
揭露	2012	2013	2014	比较
主席与总执行长人选分开	95%	95%	94%	=
独立主席	45%	43%	40%	+
≥50%独立非执行董事	51%	35%	33%	+
拥有≥9年资的独立非执行董事	46%	38%	34%	+
股东大会会议纪录	26%	7%	1%	+
女性董事	12%	10%	9%	+
企业社会责任文告	97%	94%	90%	+
董事部宪章	76%	70%	38	+
道德守则	65%	57%	58%	+
公开公司章程	21%	--	--	+
股息政策	35%	38%	34%	-
告密政策	51%	48%	41%	+
评估董事部	81%	77%	76%	+
4个月内公布年度财报	82%	81%	81%	+



股权利益公开 (DISCLOSURE OF INTERESTS)
 ● MSWG 持有本文中提到的公司的少数股额。

回应
 欢迎回馈意见：
 mswg.ceo@mswg.org.my

MSWG 每周股东大会/特大看点 (12月15日至19日)

以下是本周小股东权益监管机构 (MSWG) 的观察名单：

这里只简要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的详细内容。

本周股东大会/特大				
日期	时间	公司	会议	地点
12月16日	11.00am	永和 (Greenyb)	股东大会	Hotel Bangi -Putrajaya, Off Persiaran Bandar, Bandar Baru Bangi
12月16日	11.00am	飞达控股 (FCW)	股东大会	Bukit Kiara Equestrian & Country Resort, Jalan Bukit Kiara, KL
12月17日	11.00am	森德综合 (Scientx)	股东大会	Scientex Packaging Film Sdn Bhd, Taman Perindustrian Pulau Indah, Port Klang
12月17日	11.00am	英莎 (Insas)	股东大会	Bukit Kiara Equestrian & Country Resort, Jalan Bukit Kiara, KL
12月17日	11.00 am	百利金 (Pelikan)	股东特大	The Saujana Hotel Kuala Lumpur, Saujana Resort, Jalan LITSAAS, Subang
12月17日	2.30pm	协德 (HiapTek)	股东大会	Setia City Convention Centre, Setia Alam, Seksyen U13, Shah Alam
12月18日	10.00am	国家能源 (Tenaga)	股东大会/特大	Kompleks Sukan TNB, Jalan Pantai Baru, KL
12月18日	10.00am	MYEG 服务 (MYEG)	股东大会/特大	Sime Darby Convention Centre, 1A, Jalan Bukit Kiara 1, KL
12月19日	10.00am	科恩马 (KNM)	股东特大	Mines Wellness Hotel, Jalan Dulang, MINES Resort City, Seri Kembangan
12月19日	10.00 am	亚洲资源	AsiaEP (股东大会)	KKlub, Jalan Melawati 3, Taman Melawati, KL

可向董事部提出的问题	
公司	提出的要点/课题
永和 (Greenyb) (股东大会)	主席献词中言及公司已采取步骤在東埔寨设立一间有机肥料工厂，因为它预测当树胶推广到边缘地区，该产品将有成长需求。董事部可以说明这件事情，以及公司计划何时建好工厂？何时开始生产？产量目标是多少？产品预测将贡献多少盈利？
飞达控股 (FCW) (股东大会)	合同制造业部门的业务为何减少 20%，从 2013 年的 3420 万令吉到 2014 年的 2730 万令吉？如主席致辞所说，公司预测这部门的营业额和盈利在下一个财政年可以维持。公司难道不能采取步骤增加营业额和利润？有什么挑战和局限？
森德综合 (Scientx) (股东大会)	请详细说明 FUTURA 化学如何进场及涉及森德长城有限公司 (SGW) 的 5%收购，以及这安排会有任何技术传承于森德吗？为何选择 FUTURA 作为伙伴？
英莎 (Insas) (股东大会)	请分享英莎科技和 OMESTI 公司的表现，以及详细说明公司在这行业/市场的上升潜能和可扩充的程度。2015 年公司对这些公司的营业额贡献目标为多少？
百利金 (Pelikan) (股东特大)	实缴资本估计是 2.492 亿欧元，其计算价值只有 2.312 亿欧元。请问折价的原因以及基础？Herlitz 股票的加权平均价 (VWAP) (除了 6 个月 VWAP) 低于 1 欧元，公司会觉得发售价 1 欧元是不公平的吗，虽然它是不可能以低于 1 欧元发行？为了减低这个风险，或许计算价值不应该是实值的折扣？请解释。
协德 (HiapTek) (股东大会)	我们发现到虽然公司营业额增加，销售成本减低了，主要是因为有效率的营运，公司采取不同的对策包括增加生产力和紧密监督成本以及开销。请分享这正面发展能否持续下去，以及会不会进一步改善营运效率包括优化成本？
国家能源 (Tenaga) (股东大会/特大)	请问公司如何改善变压器和停电事件，以及在 Tuanku Jaafar 发电站、布特拉再也发电站和苏丹阿兹兰沙发电站发生的管子泄漏事件？公司拥有平均等效非计划停运系数 (EUOF) 7.1%。请问公司计划如何在未来大幅减低该 EUOF 系数，以及 KPI 标准是多少？
MYEG 服务 (MYEG) (股东大会/特大)	一家联营的拖欠交易额由 3015 万，增加到 2014 年的 5585 万令吉。这数额是关系到网上服务税监督计划的发展工程，在本财政年完成，当计划商业化后付还。请问这笔 5585 万的欠款归还期限是多久？
亚洲资源 (AsiaEP) (股东大会)	公司营业额主要来自网上生意，从 39.2 万令吉减少到 2014 年的 19.4 万令吉。在重组完成之后，公司有意保留其网上生意吗？如有，计划如何改进营业额？

免责声明
 本栏简报与内容所有版权属于小股东权益监管机构 (MSWG)，栏中所表达的意见是采取自大众资讯，作为提供给市场参考之用的一般资讯。我们将尽最大的能力，确保简报中所发布的资讯准确及最新；但 MSWG 无法担保文中所传达的信息和意见的精确性和完整性。同时，本栏内容不应被当成是任何买或卖的建议，或是认购相关证券、投资或其他金融工具的认购邀约。