

英國：基金管理業團體警告公司治理議題累犯

英國資產管理業者警告，逾 30 家英國公開發行公司(包括 3 家資產管理公司)忽視股東憂慮。在致 32 家於倫敦交易所上市公司信中，英國投資協會(IA)表示已注意到這些公司已連續兩年因同樣的問題而被股東採取行動，顯示他們未有效解決問題。IA 的盡職治理及公司治理總監 Andrew Ninian 表示，當很多公司正採取必要行動與股東參與之際，卻仍有這麼多公司無法處理股東憂慮。

在 IA 自 2017 年發起公開登記(Public Register)中，這些公司都榜上有名。這個登記資料追蹤富時綜合股價指數(FTSE All-Share)中，於年度股東會或其他的情況下有議案被超過 20%股東投票反對的公司。資料亦記錄交付表決前撤案、有可能為避免股東反對的議案。

IA 本月已經發布一份「累犯」名單，點名那些一再因相同問題受股東反對的公司。這些「累犯」中有 3 家是有資產管理部門的金融服務公司：天達(Investec plc)、安石集團(Ashmore Group)以及 Impax Asset Management 的一個上市基金。Ninian 表示期待這些公司提供給股東最新的聲明，包括自年度股東會以來的股東參與、聽取股東意見，以及之後所採取的行動。

投資信託公司 Impax Environmental Markets plc 董事長 John Scott 表示，IA 的登記資料「為股東投票帶來必要的透明度」。身為一家公司的董事會，設法與 IA 就治理議題對話是有益的，然而這些反對票，未來不必然可作為股東反對或公司治理不良之指標，而可能反映代理投票顧問機構所提供的僵化「一體適用」建議之運用。

Scott 以自身公司為例說明，IA 記錄他們的董事會遭股東投票反對，原因為一家代理投票顧問機構認為安永事務所不夠獨立，建議股東投票反對續聘安永為該公司會計師，但其他代理投票顧問機構並未持相同觀點，對任命會計師所適用的規範也並不一致。董事會已經就此問題與代理投票顧問機構接觸，也相信將會採取適當措施來確保獨立性，但 2018 年的股東投票反對及董事會的回應，即成為公開紀錄中的一筆。

公開登記也顯示越來越多公司面臨股東反對，公開登記在 2018 年所增加的議案數迄今已達 287 件，較 2017 年增加 22%。Ashmore 與 Investec 則對此事件不願回應。

(資料來源：Investment & Pensions Europe，“FTSE companies warned to follow pay guidelines or face investor revolts”，2018年12月5日，
<https://www.ipe.com/news/asset-managers/uk-fund-manager-body-warns-corporate-governance-repeat-offenders/www.ipe.com/news/asset-managers/uk-fund-manager-body-warns-corporate-governance-repeat-offenders/10028469.fullarticle>)