

中小企业“股权激励机制”的培育与操作

授课内容大纲

序 股权激励的背景：

- 一、家族式企业的快速成长与激励机制问题
- 二、国内经济形势的变化与 2010 年经济背景展望
- 三、不断上市中的中小企业发展道路的多样化
- 四、后金融时代的中小企业发展问题

序二 股权激励的价值

一、 资本、注册资本、股本等相关股权有关的基本概念

二、什么是股权激励

三、股权激励对中小企业有什么价值

案例 1：哈尔滨一家年产值 1 亿元，净利润达到 3 千万元的中小制药企业，在没有实施股权激励方案前，企业发展达到一定高度后停滞不前，经过改造并引进美国资本，进行了公司治理，目前已经成为在美国主板的上市公司。

第一章 为什么要建立（柔性）动态股权激励系统

一、企业资本构成

二、多数企业不能成功实施股权激励的根本原因——静态股权激励的不足

三、建立动态股权激励系统的价值——企业成功实施股权激励的前提

四、动态股权激励需要通过建立动态系统来实现

案例 2：中小企业的成功标志：短、平、快！

辽宁省一家牛肉加工厂是如何建立动态管理系统的？

第二章 建立（柔性）动态股权激励系统的前提条件

一、对中小企业的要求

二、对企业主的要求

三、对员工的要求

第三章 动态股权激励系统的整体构架

- 一、动态股权激励系统的整体构架
- 二、组织机构和人员体系
- 三、文件制度体系
- 四、动态股权激励系统运行体系

第四章 如何构建动态股权激励系统

第一节 构建组织机构子系统

- 一、股东会（股东大会）
- 二、董事会
- 三、监事会
- 四、股权激励工作小组

第二节 构建文件制度子系统

一、《公司股权激励管理制度》

（一）公司股权激励管理制度的定义、性质、作用

（二）制定股权激励管理制度的机构、职责

股权激励工作小组/负责人

董事会^u

股东会（股东大会）/大股东

案例3：家族式企业的董事会管理：你真的懂得管理吗？

（三）制定股权激励管理制度的程序与法律问题

起草、审核、批准

公司法、合伙人法、公司治理环境等

（四）设计股权激励管理制度的基本原则

股权激励的普遍规则与实施企业的特殊情况相结合

持续动态激励^u

约束和激励相结合

合法原则-适应企业可持续发展的需要^u

与资本市场相结合

避免把股权激励当成股权福利

(五) 《股权激励管理制度》的主要内容

1、实施股权激励的基本前提

2、激励性股权分配规则

(1) 激励对象的确定

(2) 激励性股权的种类

期权模式：

案例4：北京一家化妆品公司对高管的期权模式是如何操作的？背靠背？还是三权分立？

限制性股票模式

股票增值权模式

虚拟股票模式

(3) 激励性股权数量分配规则

(4) 激励性股权获受价格

(5) 激励性股权获受时间

3、公司治理结构安排

4、年度股权激励方案的制定

5、员工、激励对象权利保障

6、激励性股权变动的规则

7、责任制度：股东违约责任追究与承担

第五章 动态股权激励系统的有效运行

一、精确考核

二、依约兑现—分红、股权登记

三、规范公司治理，保障股东权利