

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



HSBC Holdings plc 滙豐控股有限公司

海外監管公告

所附的公告已經在HSBC Holdings plc滙豐控股有限公司上市的其他證券交易所發布。

於本公告發表之日，滙豐控股有限公司董事會成員包括：杜嘉祺*、范寧、祈嘉蓮†、史美倫†、卡斯特†、埃文斯勳爵†、利蘊蓮†、麥浩智†、苗凱婷†、繆思成、聶德偉†、邵偉信、施俊仁†、戴國良†及梅爾莫†。

* 集團非執行主席

† 獨立非執行董事

香港股份代號：5

2019年4月12日

滙豐控股有限公司 – 股東周年大會聲明

滙豐控股有限公司今日於 International Convention Centre, Birmingham, UK 舉行股東周年大會，以下為集團主席杜嘉祺、集團行政總裁范寧及集團薪酬委員會主席梅爾莫的致辭。

集團主席杜嘉祺表示：

女士們、先生們，早安。歡迎各位蒞臨滙豐控股有限公司 2019 年股東周年大會。

非常高興有那麼多股東和我們在伯明翰聚首一堂。

滙豐和伯明翰的淵源早於 183 年前已經開始 – 當時米特蘭銀行剛於伯明翰成立。

在 1836 至 1898 年間，米特蘭銀行曾於伯明翰多個地點舉行股東周年大會，包括於 1869 年開業的總行。

這棟大樓仍然屹立於 New Street，是當地著名地標，現時設有一家 Apple Store。

2018 年，我們踏入一個重要新里程 – 我們的分隔運作銀行「滙豐英國」(HSBC UK)在這個城市成立。

滙豐今日在這裡舉行股東周年大會，再次體現我們對這個城市的承諾。

回到正式議題，我稍後會請范寧就 2018 年業績發表評論。但在此之前，讓我先談論一下我的看法。

我們 2018 年的業績顯示滙豐業務基礎穩健；范寧去年六月公布的策略亦具有優厚潛力。

儘管 2018 年第四季的外部環境挑戰重重，我們所有環球業務年內仍然錄得盈利增長，有形股本回報亦較對上一年上升。

總體來說，集團的列賬基準和經調整除稅前利潤均告增加。

這讓董事會可以批准第四季股息每股 21 美仙，令 2018 年全年的股息達到 51 美仙。

轉下頁

股東周年大會聲明 / 2

我完全明白股息對我們的股東何等重要，所以請讓我再次重申，我們的政策是在可見將來維持現時的派息水平。

我亦想提醒各位，宣派中期股息是我們多年來的慣常做法，這樣才可確保大家能夠以比尋求股東大會批准更快的方式收取股息。

關於董事會，自上次會議以來，董事會出現了多項人士變動。

我想在此歡迎麥浩智，他於3月1日加入董事會成為獨立非執行董事。

麥浩智在多個重要政策領域擁有豐富經驗，他在拉丁美洲的經歷和對該地區的認識，將對滙豐帶來莫大裨益。

我亦想歡迎邵偉信。他早前獲委任為集團財務總監，接替麥榮恩。

邵偉信擁有廣泛的國際經驗，是一位往績卓著的財務總監。

我亦要多謝施俊仁同意擔任集團副主席職位。

最後，我們早前已宣布埃文斯將會退任，因此不會於今日的會議中尋求重選連任。

我非常感謝麥榮恩在擔任集團財務董事，以及埃文斯其後擔任金融系統風險防護委員會主席期間，對滙豐的重要貢獻。

埃文斯退任後，董事會成員人數將由一年前的17名減少至今日的14名。

這意味董事會將會由一名非執行主席、三名執行董事和十名獨立非執行董事組成 — 視乎今日董事選舉和重選的結果而定。

我們的重點仍然是建立更加清晰鞏固的權責關係，讓董事會加強監察新策略的成效和進展。

環顧當前形勢，世界經濟前景比一年前更難預測。

主要受歐洲經濟疲弱影響，環球增長正在放緩，美國和亞洲經濟的前景亦轉淡。

環球貿易體系仍然受到政治壓力，中美之間的貿易分歧，料將繼續影響 2019 年餘下時間的市場情緒。

我們期望華盛頓和北京之間的持續對話能夠達致正面成果。

與此同時，我們正全力協助客戶應對當前的不明朗局面，並從中爭取最大商機。毋庸置疑，這些機會正圍繞在我們的周圍。

其中一些更源自降低貿易障礙的倡議。

轉下頁

《跨太平洋夥伴全面進展協定》、歐盟分別與日本和新加坡簽訂的重大雙邊協議，以及美國-墨西哥-加拿大之間的潛在貿易協定，均提供了重要的反制力量，可為未來一年國際貿易的發展注入動力。

它們亦突顯了各界對開放和合作等價值觀的支持，這種在環球商業社會源遠流長的文化，至今仍然維持。

亞洲各國推行的結構和金融改革，可望繼續支持區內的經濟發展。

人大上月公布了一系列新措施，勾劃出中國進一步開放金融市場的藍圖。

這是中國應對外在環境變化所採取的措施之一，亦是該國逐步開放和改革經濟這個長期進程的一部分，為本地和國際客戶及投資者創造了眾多機會。

美國經濟表現和聯邦儲備局的政策取向，仍然主導環球市場情緒。

我們預期政策制訂者於 2019 年餘下時間會採取較為謹慎的態度。

最後，我們很多英國客戶對短期前景都比較審慎，考慮到圍繞英國脫歐的不明朗因素，這種態度是可以理解的，預料不明朗局面還會持續一段時期。

我們繼續密切留意事態的發展，並根據形勢變化規劃整個歐洲的業務，確保我們所提供的服務不會受到影響。

毫無疑問，環球經濟增長比去年同期面對更多風險，我們正保持警覺，並繼續模擬和預測各種不同情境，作為風險管理措施的一部分。

我們擁有強勁的資產負債表、收入基礎和業務網絡，讓我們可以有效評估這些風險，適當地調配資源，而最重要的，是讓我們能夠協助客戶作出其特定規劃。

幫助員工在崗位上盡展所長，是我們待客能力的重要一環。

范寧稍後會解釋為甚麼協助員工發揮潛能，會是管理層的其中一項優先策略。

這亦是董事會，以及我本人的優先要務，因為它對我們現在和將來的成功都非常重要。

董事會全力支持范寧和他的管理團隊實現這個目標。

將時間交給范寧之前，我想就接下來的議程補充三點。

首先，今日的會議將會採用新的投票方式。

有別於慣常程序，我們將於會議致辭後和接受各位提問前，就大會通告所列的所有決議案開始投票。

轉下頁

這意味大家可於大約一個小時的答問環節內任何時間進行投票。

接受大家的提問後，投票便會結束。我之後會根據會議前的總票數，以及會議結束前在場股東的人數，公布主要投票結果。

部分股東已熟悉這種方式 — 富時 100 指數其他公司的股東周年大會亦有採用。

宣布開始投票前，我會更詳細解釋投票程序。

第二，第三項決議案涉及新的董事薪酬政策。

在 2016 年股東周年大會中，股東以大比數通過現行薪酬政策，此後一直沿用至今。有關政策為期三年，將於今日屆滿。

正如《2018 年報及賬目》第 172 至 205 頁所載，集團薪酬委員會建議各位通過新的董事薪酬政策。

范寧致辭後，集團薪酬委員會主席梅爾莫會講述新政策的重點，以及有關政策公布以來的發展。

第三，第十七項決議案關乎支付予前米特蘭銀行僱員的退休金的「國家扣減額」。

我們感謝米特蘭銀行撤回運動群向「滙豐英國」行政總裁 Ian Stuart 提出的建設性意見，但我們不能支持這項決議案，並建議股東投票反對。

我們明白這個問題非常重要，而且受影響的人士中，很多都將他們職業生涯的重要部分貢獻了給米特蘭銀行和其後的滙豐。

我們已投入大量時間慎重考慮這個問題，並且小心聆聽撤回運動群以及代表其選區的國會議員的意見。

但我們必須公平和公正對待英國退休金計劃餘下的所有 14 萬名成員 — 其中超過一半屬於界定供款成員 — 而不止是可從停止「國家扣減額」得益、按最終薪金計算退休金的成員。

我們作出不支持決議案的決定前，已仔細檢討我們的立場，並聽取外界法律顧問的意見。董事會最後認為，決議案不符合所有股東的最佳利益。

因此，我們建議股東投票反對第十七項決議案。

我們已於大會通告第 36 頁附錄四清楚列明我們的理據。

在結束之前，我想多謝董事會、范寧和滙豐 235,000 名員工裡面的每一位同事。

在我擔任集團主席的第一個完整年度，我對各位同事所表現出的操守、投入、責任感和才能深感敬佩。

我衷心感謝他們每一位在服務銀行和客戶，以及互相支持方面所作的卓越貢獻。

我們的挑戰和共同目標，是在 2019 年和往後期間，在這個良好基礎之上更上一層樓。

我很有信心我們可以做到。

集團行政總裁范寧表示：

我亦非常感謝大家出席這個在伯明翰舉行的會議。

正如杜嘉祺所說，伯明翰在滙豐的歷史上有著重要角色。

我們相信，它對滙豐的將來同樣重要。

去年，我們在這裡設立了「滙豐英國」－我們的分隔運作銀行－的總部。

我們有信心伯明翰會有助滙豐成長，而我們亦會推動伯明翰譜出歷史的新一頁。

正如杜嘉祺指出，滙豐在 2018 年交出一系列良好業績。

我們四大環球業務的收入都錄得增長，帶動列賬基準除稅前利潤增加至 199 億美元，較對上一年增長 16%。

經調整除稅前利潤達到 217 億美元，增長 3%。

有形股本回報達到 8.6%，較對上一年的 6.8%顯著上升。

我們的目標是在 2020 年前達致 11%以上的有形股本回報，就此而言，我們已經踏出良好的一步。

2018 年經調整收入增長率與支出增長率之差為負數，意味我們的支出增長較收入增長為快。

去年全年的經調整支出大致與計劃相符，但經調整收入卻因第四季市況疲弱而遜於預期。

達致收入增長率高於支出增長率仍然是我們的重要目標，我們將致力在 2019 年完成。

普通股權一級比率為 14%，低於 2017 年的水平，主要受不利的匯兌變動和貸款增加所影響。

2018 年，我們透過股份回購向股東返還合共 20 億美元，反映我們希望消弭以股代息的中期影響。

在取得監管機構批准的前提下，我們會繼續推行這項政策，並於中期內大致維持現時的股份數目。

我去年 6 月公布的八項優先策略，是達致 2018 年業績的重要因素。

雖然有關計劃設有清晰的財務目標，但我們仍然秉持以客為本的精神。

轉下頁

我們希望能夠將更多元的滙豐呈現給更多客戶，力求以最好的方式服務社群。

我對我們至今取得的成績感到鼓舞。

我們在具規模市場的客戶人數和市場佔有率正在增加，我們的國際網絡亦有助推動增長。

來自國際客戶的收入較對上一年增加7%，我們又致力通過亞洲市場加速增長，並已踏出成功的一步。

亞洲總體的經調整收入較對上一年增加 11% – 其中香港、中國內地和珠江三角洲的增幅更達到雙位數字。

我們的資本效益獲得改善，雖然美國業務的表現仍然較預期遜色，但已朝著正確的方向邁進。

我們在科技方面的投資，使我們的業務更趨簡便、安全和易用。

我們已開始見到成績，現時大約45%的零售客戶都使用我們的數碼服務，超過30%銷售額亦是通過數碼方式完成。

工商金融業務方面，完成上客程序所需的時間已經減少一半。

在英國，我們推出Connected Money應用程式，讓客戶可以在同一個地方瀏覽其所有英國銀行戶口（包括其他銀行的戶口）的結餘和交易資料

2018年，我們在英國成立分隔運作銀行，並擴大該國的客戶基礎。

最後，我們承諾會和所有相關群體建立更加緊密、健康的關係。

我們已於本月初公布最新一期《環境、社會及管治報告》– 這是我們迄今為止公布的第四份報告 – 內容將顯示我們在哪些方面取得進展，在哪些方面需要再作努力。

如何協助滙豐230,500位員工在崗位上發揮所長，是令我感到自豪的其中一項工作，我熱切期待能在這方面作出更多貢獻。

在出任集團行政總裁的第一年，我曾展開集團上下的對話，討論如何協助員工發揮他們的最大潛能。

我們正努力建立業內「最健康的人力資源制度」，這是有關工作的一部分。

初步反應相當正面。

在2018年，66%的員工表示會推薦滙豐為理想的僱主，較對上一年的64%為高。

這說明我們在短時間內已取得一定成績，但亦顯示我們還有進一步改善的空間。

有關工作在2019年餘下時間和往後會繼續進行。

如果我們能夠取得成功 – 我有信心我們能夠做得到 – 將大大改善滙豐在各方面的表現，包括完成策略和達致財務目標。

所以，我們在推動滙豐重拾增長方面已踏出第一步。

股東周年大會聲明 / 7

但正如杜嘉祺解釋，自2018年6月的策略簡報會，特別是2018年第三季以來，經濟前景已經轉弱。

讓我就杜嘉祺的談話補充三點。

首先，環球經濟正面對更多不明朗因素和風險，主要受英國經濟前景、環球貿易摩擦持續，以及利率走向難測所影響。

這暫時仍未導致信貸損失增加，但如果環球經濟惡化，情況可能出現改變。

第二，我們會堅持去年6月公布的策略目標。

我們會積極管理成本和投資，務求維持收入增長，但不會作出損害長遠利益的短期決定。

我們的業務多元化、韌力強勁而且市場地位優越，足以應對當前的風險。

第三，推動收入增長的長期因素仍然強勁。

我們認為，杜嘉祺提及的改革，將確保中國經濟繼續強勁增長。

大灣區已經成為中國經濟發展和整合的核心。這個區域的人口大約7,000萬，本地生產總值達到1.5萬億美元，預計在2030年之前還會增加兩倍。

我們在珠三角地區建立可擴展業務的工作，意味我們正處於有利位置，能夠為這個目標作出重大貢獻。

在世界某些地區加建貿易壁壘的同時，另一些地區卻迅速拆除障礙，特別是在亞洲。

我們正大力發展向低碳經濟轉型所需的融資，這將成為推動本世紀環球投資的最重要力量。

所以，滙豐正處於優越位置。

有關策略已經發揮作用，我對我們至今取得的成績感到鼓舞，而且對未來一年的前景具有信心。

我們的重點仍然是增加回報，務求於2020年前達到有形股本回報目標，以及為在座各位，我們忠實的股東，創這價值。

集團薪酬委員會主席梅爾莫表示：

過去12個月，我曾與不少股東展開建設性對話，我代表委員會多謝各位。

您們的參與和意見，對我們制訂新的薪酬政策極具意義，相信有關政策能夠符合大家的要求和期望。

今日，我們請求各位通過兩項和薪酬相關的決議案。

轉下頁

第 2 項決議案關乎 2018 年董事薪酬報告，當中釐定了董事的實際薪酬，詳情載於《年報及賬目》第 184 至 205 頁。

過去幾年，現行政策在批准和實施方面都得到股東大力支持，謹此多謝各位，並希望大家能夠支持我們就 2018 年董事薪酬所實施的新措施。

第 3 項決議案關於未來三年的新董事薪酬政策，詳情載於《年報及賬目》第 175 至 184 頁。

我想指出新政策的幾個重點，並會談論一下我們近日就支付予執行董事的退休金津貼所作的公布。兩者均顯示《年報及賬目》所載的資料有所改變。

委員會已全面檢討有關政策，並以三大目標為原則：新政策必須簡單及具透明度；它必須將執行董事的薪酬與股東利益保持高度一致，同時著重長期表現；新政策亦須具競爭力，確保我們能夠挽留和吸引人才。

我們必須注意，滙豐是歐洲最大的銀行，委員會有責任確保董事的薪酬與全球人才市場的水平一致。

鑑於現時的政策架構符合以上原則，並廣受股東支持，我們只建議對政策作出輕微修訂。

有關修訂包括採用簡化的長期獎勵評分紀錄，減少衡量指標，並大幅提高集團重點財務衡量指標（例如有形股本回報率）在評分紀錄的比重。

杜嘉祺會在董事會的支持下領導簡化管治的計劃，但有關工作難免會增加董事需要投入的時間。

這些工作，連同董事會為滙豐積極發展計劃所作的支持，意味現時服務兩個委員會的董事，預期需要投入的時間達到 75 日，委員會主席為 100 日，而風險管理委員會主席則為 150 日。

因此，我們建議提高非執行董事的袍金，以反映這些重大的額外投入。滙豐上次增加董事袍金的時間為 2017 年 1 月，而 2019 年的整體開支將與 2018 年大致相符。

大家或許都知道，自去年我們諮詢股東及完成董事薪酬報告以來，一直監察執行董事退休金津貼問題的發展。

雖然英國投資協會於今年 1 月才公布執行董事退休金供款水平的較詳細指引，我們必須承認，關於這項議題的討論已經出現重大變化。

基於以上各點，加上仔細聆聽相關群體的意見後，委員會謹此澄清，任何新委任執行董事用以代替退休金津貼的現金，將由佔基本薪金的 30% 降至 10%。

現任執行董事的退休金津貼受合約安排規限，然而三名執行董事於聽取各方的意見後，均認為將其津貼下調至佔薪金的 10% 屬於恰當，有關安排已自 2019 年 4 月 1 日起生效。

轉下頁

