

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。

於本公布發表之日，滙豐控股有限公司董事會成員包括：范智廉、歐智華、安銘[†]、祈嘉蓮[†]、史美倫[†]、卡斯特[†]、埃文斯勳爵[†]、費卓成[†]、方安蘭[†]、李德麟[†]、利蘊蓮[†]、利普斯基[†]、駱美思[†]、麥榮恩、苗凱婷[†]、繆思成、駱耀文爵士[†]、施俊仁[†]、梅爾莫[†]及華爾士[†]。

[†] 獨立非執行董事

香港股份代號：5

2016年4月22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在倫敦 Queen Elizabeth II Conference Centre 舉行股東周年大會，以下為集團主席范智廉、集團行政總裁歐智華和集團薪酬委員會主席李德麟在會上的致辭。

集團主席范智廉表示：

早安，歡迎各位。

很高興見到這麼多股東出席我們的股東周年大會。毫無疑問，這是我們與股東直接對話的最重要場合。

我要特別感謝各位遠道而來，專程參加大會的股東。希望此次會議的場地方便大家。這是我們第二次選擇 Queen Elizabeth II Conference Centre，因為去年收到大家的意見，認為這裡比往年的 Barbican 更加方便。

我想從一個大家十分重視的話題說起。

去年我們在這裡開會時，滙豐的股價是 611 便士左右，而今日則是 472 便士，大約下跌 23%，如果計入這段期間收取的股息，跌幅大約是 17%。

對於這個股價，我們當然不感滿意。大家都非常明白股價的重要性——它影響著我們每一個人，包括各位執行董事，因為他們的薪酬大部分是以股份支付的。

歐智華會在他的報告中，評論影響我們股價表現的一些主要外在因素，以及我們在這段困難時期採取了甚麼措施，以加強我們的競爭和業務能力，並且建立優勢，在環球經濟復甦時受惠。如果這些措施能夠成功，最終將會反映在股價上。同時，我們比過往任何時候都更加關注派息對股東的重要性。2015 年，我們的派息額在富時指數成份股中排名第二，在環球銀行之中則位居第三。

我們的目標很明確，就是在過往的強大基礎上，更上一層樓。但正如我在 2015 年報及賬目的報告中指出，股息的未來增長取決於集團整體的長遠盈利能力，

以及能否釋放更多效益偏低的已投放資本。針對這些問題所採取的行動，正是歐智華和他的管理團隊致力推行的策略的核心要素。

從較宏觀的層面看，銀行業面對著幾乎前所未有的變化和挑戰，這些都並非一般經濟周期會發生的事。滙豐亦正努力應對種種難題，包括：地緣政治事件、科技變遷、影響我們資本水平及業務模式的監管變革、來自傳統金融服務業以外的新進競爭對手、進一步數碼化所帶來的更大風險（包括網絡犯罪）、外界對我們在偵測和防範金融犯罪方面的高度期望，還有在客戶便利、金融穩定和個人私隱等不同需求之間的互相角力等。

難怪分析員在預測未來盈利和資本回報時，都非常重視以上每一項因素的影響，何況是它們加起來的共同影響。

從一個簡單例子，可以反映投資者對全球最大型銀行的觀感轉變。

現時，有 29 家銀行被認為具有全球重要性，其中僅六家銀行的股價高於賬面值，平均賬面值折讓約 25%。在歐洲，此項折讓接近 35%，除滙豐以外的英國銀行則接近 50%。受惠於環球業務網絡，滙豐的折讓是 25%，較接近全球平均水平和中國主要銀行的平均水平。但這些折讓亦反映金融系統仍在困境之中。2011 年，金融危機過後不久，名列首份全球系統重要性銀行名單的銀行之平均市賬率為 0.61 倍。過去五年內，這數字雖有所改善，但與賬面值仍然相距甚遠。

這顯然是一個困難時期 – 一個需要因應我們核心實力和增長機遇，來重整並創建的時期 – 這也是我們在經濟放緩期內，一直努力不懈的工作。

我們亦著眼於長遠的發展，這對滙豐的未來非常關鍵。

我在年報的主席報告中曾向各位匯報三項重要發展。

首先是我們成功磋商在內地新成立一家持有全國性牌照的合資證券公司，並持有大部分股權。這是我們過去十多年來努力的成果，期間我們一直物色適當的平台，務求進軍中國發展迅速的證券市場。

其次，集團去年維持、鞏固並擴大了在人民幣國際化領域的全方位領導地位。過去五年來，我們已奠定在這方面的領導地位，建立極具競爭力的平台，配合中國十三五規劃下的推動金融市場開放和境外投資等方針，並支持中國大力拓展國際貿易和投資流向。

第三，雖然中國經濟增長放緩無疑將使金融環境比較反覆，但隨著內地經濟轉型至高增值製造業及服務業，並且更趨向消費主導，中國仍可望繼續為全球增長作出最大貢獻。這種轉變促使我們聚焦於珠三角地區，因為它鄰近香港這個滙豐核心基地，並匯聚眾多高科技、研究開發及數碼企業，正是我們優先發展機遇之所在。

歐智華會在他的發言中，進一步闡述以上幾點。

總部選址

相信各位股東還記得，我們在去年的股東周年大會上宣布檢討控股公司的選址。經過約十個月來對地緣政治、經濟、監管及財務因素的審慎分析和評估之後，董事會在今年 2 月完成有關集團總部選址的檢討，並一致決定繼續以英國為總部。

我們根據各項特定準則來衡量不同司法管轄區的情況時，發現滙豐立足亞洲的策略，與繼續將總部設在倫敦這個世界領先的國際金融中心，兩者不但相得益彰，而且顯然最能符合客戶和股東的利益。我們也諮詢過享譽國際的專家和首屈一指的財務顧問的意見。在檢討的後期，分析的範圍收窄至集團的本位市場，即英國和香港。董事會認為這兩個市場都是世界級的金融中心，具備高質素的監管制度，有能力監管像滙豐這樣的全球系統重要性銀行。

董事會考慮所有相關因素後，認為以英國作為總部，配合由香港主導的亞太區龐大業務，最能兼收並蓄兩地的優勢。董事會進一步決定，除非出現前所未見的重大變化，否則將不再探討這個議題。考慮選址涉及大量工作，使我們獲益良多，現在大功告成，我們將再度全力開拓商機。

環球標準

我們專注開拓商機的時候，會謹記一點，就是評估任何業務方案的經營所在地、經營方式和業務對象，跟評估財務回報同樣重要。

2012 年 7 月，我們宣布決心在全球所有業務範圍內實施最高或最有效的標準，以防範金融犯罪，並展開大規模的計劃以達成目標。無論當時或現在，我們都確認有效和持續地執行金融犯罪合規措施，必然對業務的長期成功有重大正面影響。

我們了解此事的重要性，才可以妥善保護滙豐的誠信。我們每個人都必須以極大的決心，盡力阻止不法分子進入金融系統。這樣，滙豐才能在這方面發揮領導業界的作用。集團持續進行改革，毫無疑問已取得重大進展，並且因此變得

更加強大。我們採取全球一致的經營標準，說明集團不會在世界任何地方與不法分子進行交易，包括任何貨幣的交易。我們是本著這個理念，來制定管理金融犯罪風險計劃。

員工是我們在這方面成功的關鍵，為此，我們致力培養嚴格的合規文化。我們透過加強發布訊息、培訓和清楚界定職權，鞏固員工對滙豐價值觀的認識，並透過獎勵制度，嘉許和獎勵堅守正道的員工。所有僱員的行為操守，都納入年度考績評估的範圍。我們也鼓勵僱員嘉許那些行為和表現能夠貫徹滙豐價值觀的同事，並且要指出不當的行為。

我們高度重視以客戶為本的原則，積極將之融入招聘、培訓、產品設計和獎勵機制；這些努力的成效已得到董事會的認可，令人十分鼓舞。這一切都有助我們貫徹各項必要準則，保障客戶和金融系統免受不法分子和金融犯罪的威脅。然而這並不足夠。如今不少理財活動以多種電子渠道和日益精密的流動設備進行，因此我們更加迫切需要在這方面投入更多資源。滙豐決心繼續努力應對新浮現的風險，並不斷提升自身能力，辨別居心叵測的不法分子。

所謂「巴拿馬文件」外洩事件，再度令人關注一些完全合法的公司架構，也可以被濫用來進行清洗黑錢和逃稅，或掩飾不義之財的來源。

在此，我首先談談滙豐如何應對此類問題和隱患。由於處理瑞士私人銀行相關問題，我們已在加強透明度和全面披露方面取得重大進展。正如去年報告中所述，我們已透過出售業務組合、堅持透明度和降低風險承受水平，顯著縮減客戶基礎。

外洩事件的確反映了一些值得注意的問題，但「巴拿馬文件」所指稱與滙豐相關的內容，基本都屬於過去的事、甚至追溯到 20 年前，發生於滙豐近年厲行改革，在防範金融犯罪、監管合規和稅務透明度方面應用嚴格標準之前。

我們歡迎逐步提高透明度和更全面地披露資料。不法分子試圖繞過我們的監控，濫用我們的系統，因此我們完全預計得到，必須不斷努力改善處理金融犯罪合規的方法 – 這是對抗層出不窮的犯罪手法的唯一辦法。為配合這些高標準，我們現正要求客戶提供全面的業務資料，如客戶無法或不願提供這些資料，我們會放棄提供服務。我們決心全力配合有關當局，撲滅金融犯罪，將不法分子拒諸金融系統之外。

正如大家所見，歐洲在這方面已經先行一步，憑市場吸引力促使其他國家和地區提升透明度 – 因此，我們應該認真考慮這個問題。

歐盟

我們亦藉此機會簡單談談公投問題，以澄清我們的立場。

滙豐不屬於任何一方陣營，亦不會向任何一方作出捐贈。滙豐並不適宜涉足經濟範疇以外的政治議題。歸根結底，如何投票是英國公民需要決定的問題。

但從經濟角度看，滙豐的經濟研究已清楚顯示，英國處於改革後的歐盟之核心位置，這項優勢將為英國帶來裨益。

純粹從集團本身的角度出發，如果英國決定退出歐盟，滙豐或須重組若干位於英國的批發業務。顯然，這將視乎英國選擇退出歐盟後，會以何種方式參與歐洲市場。我們在法國擁有一家大型銀行，必要時可將現時在倫敦的部分員工調往巴黎。

更加重要並難以量化的風險，是對滙豐客戶的潛在影響。我們相信，如果選擇退出歐盟，英國將會進入經濟極度不明朗的時期。倘若根據我們的研究所指，如果英國經濟在中短期內放緩並且惡化，則會累及我們在英國的眾多客戶和我們營運所在的經濟環境。這可能令滙豐受到不利影響。

企業可持續發展

現在，我們談談股東所關注的其他議題。過去 12 個月來發生了兩件大事：氣候變化大會第 21 次締約方會議就氣候變化問題達成了環球協定，以及聯合國同意了新的可持續發展目標。滙豐支持這兩個重要承諾，也認同兩者對可持續發展有重大貢獻。

滙豐欣然確定會繼續遵守聯合國《全球契約》，以及契約所涵蓋的人權、勞工、環保和反貪污原則。過去十多年來，滙豐一直依循這些原則來制定我們的可持續經營方針。

我們清楚知道，滙豐對多個相關群體有著重要影響。我們為全球約 5,000 萬客戶服務，包括個人以至最大規模的公司。我們的員工來自 150 多個國家和地區，人數超過 25 萬。因此，聯合國《全球契約》以及遵守契約的規定，對我們都是至關重要的事。

我們作為環球金融系統的一份子，自然有責任應對金融犯罪和氣候變化等方面的挑戰。電子支付轉賬方式發展日益蓬勃，使客戶更感便利，但同時導致網絡風險增加。所以，我們持續投入資源，加強保障客戶及防範金融犯罪的能力，並相信在這方面的領先地位，足可讓我們保持長期的業務優勢。

我們亦正邁入金融市場更趨透明的時期，科技讓我們有更多方法分析交易及客戶數據，從而追蹤金融犯罪。我們認為這將增強金融系統的完整性，保護金融系統的正當使用者。我們與業內機構、監管部門及政策制訂者攜手合作，充分運用目前可用的工具，使不法分子越來越難以濫用金融系統。

至於氣候變化方面，我們很高興滙豐於上個月被認可為聯合國綠色氣候基金的實踐企業。我們期待與綠色氣候基金以及各公營和私營部門合作，締造條件順利過渡到低碳未來。為加強對這方面的承諾，滙豐已經撥資 10 億美元予綠色債券組合，為可再生能源、能源效益、潔淨運輸和氣候變化適應等項目，以及向經營公共運輸、教育和醫療保健行業的中小企提供融資。

大家都知道，要實現順利過渡並減少依賴氫碳能源，大家還要繼續努力，但我們明白金融業也有責任推動這種改變。歐智華正親自領導滙豐在這方面的工作，表明我們對此非常重視。

150 周年

去年是滙豐成立的 150 周年，我們藉此機會嘉許員工多年來的重要貢獻，並感謝客戶對我們不離不棄和鼎力支持。這也使我們反省，必須努力贏取這份承諾和支持。在這別具意義的一年，我們承諾增加資助全球各地的社區項目。在紀念集團成立 150 周年之際，我們亦希望物色一項具環球重要性、並且有意義的公益事業，並給予支持。

因此，我們欣然宣布，滙豐與英國癌病研究組織（Cancer Research UK）達成合作協定。滙豐將撥款 2,500 萬美元發展和興建弗朗西斯克里克研究所（Francis Crick Institute）大樓，以支援明日的科學領袖。這幢位於倫敦市中心，配備尖端生物醫學研究設施的研究大樓將於數月內開幕，可支援超過 1,200 位科學家合力研究抵禦人類健康的最大威脅，包括癌症、心臟病、肺病，以及愛滋病和瘧疾等傳染病的方法。

在滙豐的支持下，150 位由全球各地遴選出來的博士生，將會在這裏進行各項重要的研究。

展望未來

面對近期的市況，投資者的目光難免聚焦於環球經濟存在的風險。然而，我們也應當看到，多元化的業務模式和雄厚的資產負債實力，讓滙豐具備強大的抗逆韌力。與此同時，現存的各種平衡因素，亦有助支撐全球經濟發展。我希望

各位在今天會議開始時所觀看的短片，有助說明滙豐所發揮的重要作用，支持對於環球經濟增長有重大意義的貿易及投資流向。

踏入 2016 年，滙豐策略明確，而且大部分重整方案都已順利完成或進展良好。在 2015 年，我們 264,000 名員工秉承前人的優秀傳統，盡心努力回應客戶、監管機構和市民大眾的要求。我謹此代表董事會表揚各位同事的忠誠服務，感謝他們克盡厥職，使滙豐穩步邁向下一個 150 年。

股東周年大會事項

讓我簡單談談本次大會的議程。雖然今天並無特別事項，但我想借此機會提述兩件事。

第一件有關薪酬，我們原本預期，2014 年獲股東通過的薪酬政策在明年屆滿前毋須更新。然而，監管改革及股東意見促使我們對此政策作出若干修訂，因此我們今年再次提呈各位審議。新政策的影響是執行董事的獎勵上限降低大約 7%。

董事會人事變動

第二件有關董事會，自上年度的股東周年大會以來，董事會經歷人事變動。我們已委任利蘊蓮、梅爾莫、華爾士及卡斯特加入董事會，彼等於本次大會上首次接受股東選舉。曾為集團提供卓越服務的幾位董事亦將離任。凱芝於 2015 年底退任董事，而副主席駱耀文爵士以及方安蘭則於本次大會結束後退任。我會在重選董事時作詳細說明。

本年度股東周年大會結束時，若以上推薦重選獲得通過，董事會成員將包括一位全職主席、三位執行董事和 14 位獨立非執行董事（當中 12 位為過往五年內委任）。

正如我們在邀請股東出席大會的通函中所述，現時提名委員會已開始關注集團主席的繼任方案，以便新任集團主席能適時領導遴選下一任集團行政總裁的工作。我們現已開始物色人選，由提名委員會主席及高級獨立非執行董事負責。董事會擬於 2017 年提名主席繼任人，但確切時間須視乎能否物色及委聘適當人選而定。本人承諾會按需要留任，確保交接工作順利完成。

現在請歐智華報告去年的業績表現，和來年的優先目標。

集團行政總裁歐智華表示：

各位早安。

首先，衷心感謝各位忠實的股東出席會議，並一直鼎力支持滙豐。

稍後，我將回顧集團於 2015 年的業績表現。

在此之前，我希望簡單談談股價問題。

我完全明白大家對集團股價的關注，我和我的管理團隊對大家的憂慮和失望亦感同身受。

我們的股價的確未如理想。

在 2015 年，我們的列賬基準除稅前利潤為 189 億美元，並生成了 113 億美元資本，令我們可以加強普通股權一級資本比率，及派發 2015 年度股息 100 億美元。

但放眼全球，我們的股價和其他銀行一樣，普遍受到嚴峻的市況拖累，其中包括環球經濟增長疲弱、中國國內生產總值增長放緩，以及我們營運所在的部分市場出現零利率、甚至負利率，而且環球經濟前景仍然不明朗。

但在比較我們與其他銀行的股價表現時，從股東總回報的角度來考慮十分重要，因為我們向股東派發的股息高於同業。

2015 年，我們再度將股息提高至每股 51 美仙，進一步確定我們是富時指數成分股之中，派息最高的股份之一。

我們的派息能力比同業優勝，使滙豐在同類股分之中仍然顯得突出。

我們會維持循序漸進的派息政策，但這要視乎集團整體的長遠盈利能力，以及能否進一步釋出效益偏低的已投放資本。

達成這兩項目標，正是我們實施於 2015 年 6 月投資者簡報會上公布的策略行動的關鍵。

自從 2011 年以來，滙豐已作出重大改革，但目前的經營環境，已經與我們制訂策略時的設想有很大分別。因此，我們於投資者簡報會上公布了十項新策略行動。

滙豐要適應經營環境的變化，仍然需要多加努力，但我們已於過去五年取得多項重大進展，而當前要務，就是落實於去年投資者簡報會上提出的策略行動。回顧 2015 年，我們的業績表現顯示滙豐在逆境中展現強大韌力。

目標明確的投資、審慎放貸的原則和多元而全面的銀行業務模式，使我們在增加收入的同時，得以削減風險加權資產。

環球銀行及資本市場的業務表現出色，工商金融業務在呆滯的市況下仍然穩步增長。

由於財富管理業務於上半年表現強勁，主要零售銀行及財富管理業務亦錄得增長。

我們繼續加強合規能力，同時投入資源推動業務發展，導致經調整的營業支出上升。

然而，由於嚴格控制成本，加上年中啓動的節約成本計劃，下半年的成本（不計銀行徵費）與上半年持平。

我們為股東創造的價值，還包括為當地社區的健康和發展所作的貢獻。

2015 年，滙豐向全球的社區投資項目合共捐款 2.05 億美元。其中 4,700 萬美元來自一個為紀念滙豐成立 150 周年而設的全新基金。該基金將在三年內捐出 1.5 億美元，資助由員工選出的慈善項目。

而滙豐同事的亦在工作時間內，進行了超過 30 萬小時的社區義工服務。

我們這樣做，因為這是正道——我們仍然相信支持客戶、員工和社群持續成功，加強滙豐持久發展業務的能力。

2015 年的業績，反映我們於去年投資者簡報會上公布的各項策略行動取得進展。

減少風險加權資產是我們為股東爭取更佳回報的關鍵，我們至今已經完成了削減目標的 45%。

我們已經全面推出各項削減成本的措施，這些措施正對成本基礎發揮作用，預期這些作用將於 2016 年持續。

精簡業務架構的工作仍在進行當中。

截至 2015 年底，我們業務所覆蓋的國家及地區，已經從 2011 年的 87 個減少至 71 個。

出售巴西業務的協議正等待巴西競爭委員會的理事會最後批准，屆時上述數字將進一步減少至 70 個。

但我們目前無意出售土耳其業務。

自上次投資者簡報會以來，土耳其業務接獲多項收購要約，但都不能為股東提供價值。因此，集團已決定保留土耳其業務並進行重組，包括維持批發銀行業務，並且為零售銀行業務網絡重訂發展重點。

我們亦繼續重建美國和墨西哥業務的盈利能力，因為這些業務對集團整體極為重要。

我們將會設立以伯明翰為總部的英國分隔運作銀行，有關工作繼續如期進行。

因應這些行動，集團正重新部署資本，重點投放於最能發揮效益的業務，務求善用我們廣泛的國際網絡，以及在亞洲市場的領導地位。

我們的目標，是促使集團國際網絡的收入增長超越當地生產總值的增幅。我們作出的投資，使來自國際客戶的收入在 2015 年增加 5%。

交易銀行產品正好配合貿易和資金流向，因此成為我們的策略重心。2015 年，資金管理、外匯和證券服務等業務表現強勁，令交易銀行收入上升 4%。

業務協同效應也使收入增加 6%。

在離岸人民幣服務方面，我們依然是全球首屈一指的銀行，在這個非常重要的增長市場中，我們的收入上升 3%。

因此，國際網絡的增長，繼續是集團的主要實力所在。

與此同時，來自亞洲業務的動力有助集團在 2015 年取得佳績。在我們八個優先發展的亞洲市場中，有七個市場的業務增長超越了當地生產總值的增幅。

對於環球銀行及資本市場的亞洲業務來說，2015 年可謂別具里程意義，因為在香港及內地規模最大的五宗併購交易當中，有四宗都由我們擔任顧問，包括中

國化工集團斥資 460 億美元收購先正達(Syngenta)的交易，為中資公司迄今為止金額最大的海外交易。

我們也藉此首次躋身亞洲三大併購交易顧問行之列，同時保持在亞洲債務資本市場的領導地位。

我們在東盟地區提升了服務能力，帶動收入增長 5%。

去年，我們亦公布協議，成立內地首家以外資為主要股東的合資證券公司。在取得批准之後，集團將可於內地開展全面的證券業務。

同時，我們繼續投資於珠三角地區，力求建立具規模的業務及把握增長機遇。珠三角地區經濟增長迅速，而且區域界限較為寬鬆，為銀行（包括滙豐）和我們的客戶帶來龐大商機。

這個新興的連環大都會覆蓋香港、澳門、廣州、佛山和深圳等城市，而香港作為其中一分子，早已在地理、經濟和金融等方面，與這個推動內地經濟發展的重要地區建立緊密聯繫。

作為香港註冊的最大銀行，加上遍布全球的網絡，滙豐具備獨特優勢，可以掌握這個增長機遇。

2015 年採取的各項措施，使滙豐的業務比一年前更加均衡、相互聯繫更緊密，而且具備更優越的條件，可以把握更高回報的業務機遇。

在我們的全面銀行業務模式下，不同業務之間緊密協作，促使集團收入提升。同時，我們的營業支出與資本比率也呈現良好的發展趨勢。

我們在 2016 年的最大挑戰，就是維持這些良好趨勢，同時增加收入。

正如我剛才提到，當前的經濟狀況衍生出很多不明朗因素。

投資和環球貿易尤其疲弱，令經濟增長受壓。

但銀行業仍然蓬勃穩健。我們擁有雄厚的資本、充裕的流動資金、多元化的業務模式，以及盈利穩定的良好往績。

某些市場的經濟仍有增長，而在我們重點發展的目標範疇內，也有提升收入的機會。

我會舉三個例子說明。中國的「一帶一路」倡議和歐洲的「容克計劃」(Juncker Plan)，都將帶動基建支出上升。

「跨太平洋夥伴關係」等主要貿易協定，亦將刺激貿易增長。

此外，聯合國氣候變化大會第 21 次締約方會議在巴黎達成的協定，將促使綠色債券市場大幅擴張，而滙豐已經在這個市場享有領導地位。

在商業和道義上，我們都需要參與綠色融資。

我們已承諾投資 10 億美元於綠色債券組合，購買由具潛力的機構發行的綠色、社會或可持續發展債券，作為優質流動資產。

今年初，我們很高興獲聯合國綠色氣候基金認可，表揚滙豐為締造條件順利過渡到低碳未來所作出的努力。

我們會繼續與客戶、各地政府和各行各業合作，應對氣候變化的挑戰。

由於這些機遇，我們將會繼續投資，以加強競爭優勢和業務實力，為目前和環球市況改善後的業務增長做好準備。

與此同時，我們正致力削減 45 至 50 億美元成本，目標仍然是在 2017 年底前，將營運成本降至 2014 年的水平。

最後，繼續投放資源以落實環球標準，仍然是 2016 年的優先要務。我深信這會為集團帶來獨特的競爭優勢，顯著加強我們查察、阻止及防範金融犯罪的能力。

我們還有很多工作要做，但我們仍專注落實餘下的九項策略行動。

到 2017 年底，我們的架構將會更加精簡，將可掃除拖累業績表現的最大障礙，並可以重新聚焦於業務發展，發揮集團在亞洲的獨特優勢，拓展龐大商機。

我深信我們採取的措施，足以令滙豐被公認為世界領先及最受推崇的國際銀行。

這些措施亦使我們得以回報股東對我們的信任。

感謝大家對我們繼續支持。

集團薪酬委員會主席李德麟表示：

各位早安，感謝主席。

雖然我由 2008 年起出任薪酬委員會成員，但以薪酬委員會主席身分出席股東周年大會，這是第一次。

因此，我首先代表委員會多謝各位股東，因為很多股東在過去 12 個月曾與我進行建設性的交流。

你們的寶貴意見顯然有助我們制訂新的薪酬政策，我們相信這政策既能符合你們的期望，又能配合日益複雜的監管環境。

今日，我們懇請各位通過以下兩項決議案：

- 2015 年董事薪酬報告；及
- 新制訂的未來三年董事薪酬政策。
-

我會逐一解釋，但會就兩項決議案一併接受提問。

第 2 項決議案涵蓋 2015 年董事薪酬報告，報告全文載於年報第 285 至 321 頁。

報告的篇幅頗長，是為了符合各監管機構以及英國和香港上市當局的匯報規定。我謹此向各位致歉。

在介紹報告的一些主要特色前，我想闡述一下支持委員會實施現時薪酬政策的方針。

薪酬是一項重要工具，可以激發合宜的表現、促進並鼓勵個人的行為符合滙豐價值觀。

我們堅決相信以正確方式取得成績者應予嘉獎，而不依正途者應予懲罰。

當然，對於未如理想的進度或不當的行為，我們也有明確的程序處理，就是浮動酬勞資金及個別僱員的酬勞兩方面都要降低。

2015 年，浮動酬勞在三方面作出下調。

第一、用來釐定派付的整體浮動酬勞資金減少 4.31 億美元，以反映所產生的罰款、罰則及客戶賠償成本。

第二、委員會調低了目標派付比率，由先前公布的佔集團經調整除稅前利潤的 18.25% 下降至 16%，使花紅資金進一步下調近 4 億美元，整體比上年度減少約 2 億美元。

第三、於年內檢討若干特別事件後，將多名僱員（包括高級管理層成員）的個人浮動酬勞削減 1,100 萬美元。

在對比各執行董事的表現與其各自的 2015 年評分紀錄（包括財務及非財務衡量指標）之後，委員會批准行政總裁的 2015 年周年獎勵為最高水平之 45%。至於根據長期集團業績表現計劃授予所有執行董事的浮動酬勞，則定為最高獎勵之 41%。

結果，集團行政總裁的浮動報酬比去年下跌 11%，整體報酬亦減少。

詳情載於 2015 年薪酬報告。

現在轉到第 3 項決議案，我們擬提呈新的董事薪酬政策供股東批准。

新政策涵蓋了英國審慎監管局最新的薪酬規則，規定浮動酬勞的遞延支付期間是七年，而非現時的三年。

現時我們已經在力所能及的範圍內，根據 12 月刊發的歐洲銀行管理局報酬常規最終指引，將有關的變更納入我們的政策。

重要的是，政策的變更亦採納了各位的意見。

新政策調低了向執行董事支付現金以代替退休金的數額，比例由基本薪金的 50% 降至 30%。

現行安排也作出變更，長期獎勵如今設有三年的前瞻性業績計算期限限制，與其他富時指數公司一致。此期間結束後，會由第三至七年才開始實際授出獎勵。

最後，現時周年獎勵及長期獎勵的表現衡量指標，均反映歐智華於 6 月份投資者簡報會上公布的策略行動。我們的高級行政人員正全力落實該等策略行動。議案如獲通過，我們真誠希望在未來三年內應用此項政策。

但我向各位保證，在此政策生效的整段時間內，委員會將會繼續聆聽及採納各位的意見，正如我們在制訂政策時一樣。

因此，我促請各位股東支持該等決議案，並且樂意接受各位提問。

更多

投資者關係：

英國	香港	美國
+44 (0)20 7991 3643	+852 2822 4908	+1 224 880 8008

媒介查詢：

倫敦

Morgan Bone + 44 (0) 20 7991 1898 morgan.bone@hsbc.com

香港

利尚智(Gareth Hewett) + 852 2822 4929 garethhewett@hsbc.com.hk

編輯垂注：

滙豐控股有限公司

滙豐控股有限公司是滙豐集團的母公司，總部設於倫敦。滙豐集團在遍布亞洲、歐洲、北美洲及拉丁美洲、中東及北非 71 個國家和地區設有約 6,000 個辦事處，為全球客戶服務。於 2015 年 12 月 31 日，集團資產達 24,100 億美元，是全球規模最大的銀行和金融服務機構之一。

全文完

中譯本與英文本如有歧異，概以英文本為準。