

尊敬的股東們：

在公布東亞銀行(「本行」) 2015 年度業績後，我謹此向各位闡述本行對 Elliott 於 2016 年 2 月 4 日所發出之公開信函的回應，以及講解我們一系列業務計劃的進展。

我們對 Elliott 的回應

對於 Elliott 建議我們應透過競價程序將本行出售，董事會一致認為 Elliott 的建議既非顧及本行或我們股東的利益，亦沒有考慮本行一直以來建立的長遠可持續發展的業務。同時，該建議漠視了本行所推行的業務計劃，以及我們在大中華地區強大及獨特的市場定位。

近月來，Elliott 一直在大幅增持本行的股份。一方面，該等投資是對本行已建立的優質業務品牌的肯定。另一方面，Elliott 卻要求我們在當前疲弱的市場下出售本行，亦充分顯示 Elliott 只圖短線利益，與本行的長遠發展策略背道而馳。

正如 Elliott 所承認，本行在中國及海外已打造一個獨特且極具價值的業務網絡。本行相信這佈局往後將為我們帶來極大裨益。我們穩健的資本狀況亦是董事會及管理團隊努力經營的成果。

董事會致力為股東帶來最大的價值，並深信在目前環境下，實現這一目標的最佳途徑是專注提升本行業務表現。**本行將不會進行出售競投。**

我們的策略夥伴關係帶來實質價值

儘管 Elliott 對本行與 CaixaBank, S.A. 和三井住友銀行的策略夥伴關係持懷疑態度，但事實上該等關係促成了緊密的業務合作(包括客戶轉介及資金上的支持)，以及經驗交流，特別是幫助我們制定了銀行數碼化策略。同時，透過向策略夥伴配股，本行得以於當前嚴格的監管環境下擁有充足的資本作高效率的經營。於 2015 年 12 月底，我們的普通股權一級資本比率高達 12.2%，足以支持業務發展所需。

此外，這些世界級的機構與我們的願景一致。他們選擇本行作為在中國的策略夥伴，正好反映對本行的策略及管理團隊的充分肯定。本月初 Criteria Caixa 宣布，CaixaBank 會將其持有的本行股份轉讓予 Criteria Caixa。該公告指出，Criteria Caixa 將視此為進一步創造「長期價值」的投資，我們為此倍感欣慰。

環境雖具挑戰，但我們對中國的長期增長充滿信心

我們的經營環境極具挑戰：中國的經濟增長正在放緩；環球經濟信心亦隨著商品價格下跌而變得脆弱。較之其他相近的銀行，由於我們在大中華區擁有更龐大的業務網絡，因此我們所受的衝擊亦會較大。

儘管宏觀經濟環境艱巨，中國政府實踐對市場的承諾，推出一系列結合刺激經濟及推動改革的措施，相信可支持中國的可持續增長，長遠而言，我們亦將獲益。

東亞香港業務穩健

我們的香港業務展現出應對逆境的能力，於 2015 年度錄得 8.5% 的增長。零售銀行業務表現穩定。本行主要綜合戶口數目年內錄得雙位數升幅，帶動往來及儲蓄存款比重上升 4 個百分點，亦降低了資金成本。同時，消費貸款和按揭貸款按年增長超過 20%。撇除收購安信信貸之按揭組合，我們的按揭組合仍上升約 12%。

同時，我們於 2015 年展開了為期 3 年的分行數碼化計劃。該計劃旨在提高分行效率和提升客戶體驗。我們迄今已將 20 間分行數碼化，今年將有不少於 30 間分行數碼化。我們的首批智能數碼分行已成功吸引不少年輕、專業的目標客戶群。本行的成功亦得到認同，多次榮獲全球銀行業在數碼化和渠道創新領域上的獎項。

私人銀行業務去年亦錄得相當理想的業績。本行的中國業務令我們吸納到大量內地高端客戶，該等客戶帶來的收入佔部門收入超過 40%。整體而言，私人銀行業務的營業收入於去年增長了 26.8%。

儘管近月投資氣氛欠佳，但本行自今年初以來的保險產品銷售仍然錄得不俗的增長。2016 年，我們將會專注強化財富管理產品，以及優化我們的存款結構。

東亞中國正積極管理資產質素及嚴控成本

本行於內地的附屬公司東亞中國已採取積極措施管理資產質素，縮減對高負債及產能過剩行業的借貸，並重新聚焦於信貸質素更佳客戶。我們亦收緊信貸指引，並加大力度追收不良貸款。因此，雖然 2015 年下半年經濟進一步惡化，但東亞中國的減值貸款比率仍得以趨向穩定。

為進一步提高網點效率，我們加快了檢討內地分行網絡的工作，預計部分內地支行會因此於今年內合併。

此外，我們繼續嚴控東亞中國的成本，2015 年的總經營支出按年下降 9.55%。

董事會變動

我們三位服務本行多年的董事將在 2016 股東周年常會結束時卸任。我希望藉此機會感謝黃頌顯先生、丹斯里邱繼炳博士和李福全先生對本行的傑出貢獻。

董事會致力建立良好的企業管治實務和程序，將合適的專長和經驗引入董事會，並將在執行董事、非執行董事和獨立董事之比例上取得平衡。為此，我們已物色一位傑出的人選加入董事會出任獨立非執行董事，並將適時公布有關委任事宜。屆時，董事會的總人數將從 20 人縮減至 18 人。

對卓佳集團有限公司(「卓佳」)的策略性檢討

此外，我們已展開對卓佳集團的策略性檢討。該檢討將考慮各種策略的可能性，包括可能出售由本行和新創建集團有限公司持有的全部卓佳集團股權，並將適時公布該檢討的結果。

本行在逆境下仍錄得穩健的業績，正充分反映本行董事會和管理團隊為客戶提供最佳服務的不懈努力，以及致力成為 21 世紀服務大中華地區的最佳香港銀行之願景。

我們深信，把這目標與我們在過去數十年來建立的獨特業務和品牌相結合，今後將為股東創造可觀的價值。

各位股東，非常感謝您們一直以來對東亞銀行的支持。我謹此恭祝各位在猴年心想事成、身體健康、萬事如意！

主席兼行政總裁



李國寶謹啟
2016 年 2 月 16 日