

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：00002)

2022年5月6日星期五上午11時於中電控股有限公司(「公司」)總辦事處·香港九龍紅磡海逸道8號(主要會場)及透過網上平台舉行公司第24屆股東周年大會會議記錄：

出席 毛嘉達先生(大會主席)(請參照會議記錄英文版本第1至第3頁所載之其他出席股東及董事。)

未克出席 -

列席 余雪園女士(代表公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所)。

莊驥先生(公司法律顧問)(亦代表CHAN TAT CHOI)。

吳迪先生(代表公司股份過戶處及按股數投票監察人士香港中央證券登記有限公司)。

副公司秘書感謝中電控股各位董事參加股東周年大會·他向股東表示董事會副主席毛嘉達先生會主持這次股東周年大會。隨後·他介紹台上的首席執行官·透過視像會議參與會議的董事會主席米高嘉道理爵士·在主要會場參與會議的獨立非執行董事聶雅倫先生和財務總裁戴思力先生以及透過網上平台參與會議的其他董事。副公司秘書亦歡迎所有透過網上直播參與股東周年大會的股東。

在進入會議的正式議程之前·播放了一段中電如何在2021年慶祝120周年的短片。

會議開始時·大會主席歡迎出席大會的所有股東。

法定人數及通告 大會主席表示出席大會的股東數目已達到法定人數。召開股東周年大會的通告已於2022年3月30日送交股東·股東周年大會通告經出席大會全體股東批准視作已經宣讀。

大會主席感謝股東對今年股東周年大會作出特別安排的配合和理解。他繼續在會上致辭如下：

「香港在過去數月面對特別嚴峻的挑戰，我們對飽受疫情影響的市民深表同情。兩年多以來，集團積極應對新冠病毒疫情對業務的影響，以維持可靠供電及關顧所有同事、客戶及廣大社群為首要任務，並致力支持香港經濟安全重啓及復甦。

「關於集團的財務表現，雖然我們在 2021 年的收入上升 5.5% 至 83,959 百萬港元，營運盈利卻下跌 17.8% 至 9,517 百萬港元，總盈利亦從 2020 年減少 25.9% 至 8,491 百萬港元。總盈利下降的主要原因是中國內地煤炭價格高企、澳洲發電組合盈利顯著減少，以及數項一次性開支，當中包括就澳洲一宗長時間的訴訟達成和解協議，和確保雅洛恩煤礦場在極端天氣影響後仍能安全營運的成本。儘管如此，董事會對集團能保持穩健營運充滿信心，因此，董事會已批准派發第四期中期股息每股 1.21 港元，與 2020 年同期相同，即 2021 年的總股息維持為每股 3.10 港元。

「2021 年適逢中電成立 120 周年，我們藉此機會回顧中電在香港的悠久歷史，同時繼續推行多項舉措支持集團的持續發展。我們公布了《氣候願景 2050》修訂版，承諾於 2050 年底前整體集團業務實現淨零排放，並為達致此長遠承諾制定了一系列短期目標及路線圖。去年 10 月，我們為龍鼓灘發電廠的新燃氣發電機組舉行了開幕典禮，這正是中電銳意減少香港供電碳排放的有力見證。我們亦繼續在中國內地及印度發展可再生能源業務，這些市場正從可再生能源補貼迅速轉向「平價上網」營運模式。

「中電致力減少供電的碳排放，有助其他行業減少碳足跡，從而推動電力及能源服務需求的進一步增長。我們正見證大灣區對智慧綠色能源服務需求上升所帶來的增長機遇。中電正積極發揮在香港的電力技術及專長，為大灣區更廣大的客戶群提供可持續能源方案。

「集團在 2021 年承諾投入大量的資本開支，主要為於香港、中國內地、澳洲及印度作出減碳投資。這些投資反映我們對減碳的堅定承諾及對業務市場經濟前景充滿信心，亦凸顯結合夥伴關係對提供龐大資

金的重要性。集團在印度建立合作夥伴關係，為投資項目引入新資金的商業模式已見成效，我們相信中電可在其他市場複製這個模式，以爭取投資者及融資機構的支持。

「2021年，我們簽訂協議在啓德發展區興建一棟辦公大樓，這將為中電集團提供一個嶄新的現代化總部，推進我們成為「新世代的公用事業」的願景。新總部項目彰顯了我們對香港的信心和繼續支持香港可持續發展的承諾。為配合轉型至「新世代的公用事業」，集團最近落實了新的營運模式，當中涉及調整組織架構及協作方式，目的是確立更清晰的目標，在致力減碳之餘，把握大灣區的發展機遇。

「展望未來，集團業務於短期內仍會受疫情持續以至能源價格反覆及上升等其他挑戰影響。踏入2022年最初數月，EnergyAustralia用作經濟對沖的遠期能源合約已出現不利的非現金公平價值變動，當地的營運環境亦持續面對挑戰。能源價格飆升亦對香港客戶帶來電價壓力，令審慎控制成本變得更為重要。儘管如此，憑藉我們在香港本地市場的優勢，以及對中國內地市場的長遠承諾，我們對區內的經濟前景仍然審慎樂觀。

「面對目前的種種挑戰和機遇，我們的發展重點和優次更為明確。中電將繼續努力推動業務加速邁向淨零排放、與所在市場的客戶、業務夥伴和當地政府緊密合作協助減碳工作，同時結合科技和本身的工程專業滿足市場對能源方案的增長需求。最重要的是，我們需繼續建立及組織一支靈活、創新、有正確價值觀的團隊，讓他們在任何環境下都能茁壯成長。

「在這裏，我謹代表中電控股董事會及所有附屬公司和合資公司的董事，向身處香港、中國內地、印度、澳洲、台灣及泰國的所有員工致以衷心感謝。全賴有你們，中電才可於疫情期間仍然為客戶提供安全、可靠的電力服務，你們的成就，讓我們感到十分自豪。」

要求按股數投票方式表決 大會主席要求就提呈大會議決的各項決議案，按股數投票方式逐一進行表決；並表示載於股東周年大會通告內的決議案將按每名股東或代表所持的股數計算票數。

大會主席邀請凌顯猷先生就下列股東周年大會通告內的決議案正式作出動議：

「第(1)項決議案：接納 2021 年的已審計財務報表與董事會報告及獨立核數師報告；

「第(2)項決議案：重選穆秀霞女士、陳秀梅女士、斐歷嘉道理先生、艾廷頓爵士及毛嘉達先生為董事；

「第(3)項決議案：續聘羅兵咸永道會計師事務所為公司的獨立核數師，並授權董事會釐定其酬金；

「第(4)項決議案：作為普通決議案，批准支付予董事會及各董事委員會的非執行董事（包括獨立非執行董事）的經修訂薪酬水平；

「第(5)項決議案：作為普通決議案，授權董事會發行不超過公司全部已發行股份數目的 5% 的新股，而其發行價折讓率不得超過股份基準價的 10%；及

「第(6)項決議案：作為普通決議案，授權董事會回購不超過公司全部已發行股份數目的 10% 的股份。」

獨立核數師報告 獨立核數師報告已載列於公司年報內。羅兵咸永道會計師事務所合夥人余雪園女士簡述該獨立核數師報告如下：

「羅兵咸永道會計師事務所就貴公司及其附屬公司截至 2021 年 12 月 31 日止年度綜合財務報表所發表的報告，包括確認我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》進行審計，及我們認為該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於 2021 年 12 月 31 日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》妥為擬備。」

大會主席多謝余雪園女士。

重選董事 大會主席續稱：

和支付予

非執行董

事的薪酬

「由於第(2e)項決議案是關乎重選本人連任，以及第(4)項決議案是關乎非執行董事，包括我本人的薪酬，作為大會主席，我僅以股東代表的身分按有關股東的指示就決議案進行投票。

關於第(4)項決議案，董事會建議股東批准支付予董事會及各董事委員會的非執行董事（包括獨立非執行董事）的經修訂薪酬水平。由於這項決議案關乎非執行董事，包括我本人的薪酬，現有請凌顯猷先生向各位簡介有關決議案的背景。」

凌顯猷先生稱，現時支付予非執行董事的袍金乃於2019年經獨立檢討後獲股東通過。《中電企業管治守則》訂明為公司的非執行董事提供切合市場水平的袍金，並最少每三年進行一次正式的獨立檢討。因此，於2022年初，管理層檢討應支付非執行董事的袍金水平。

2022檢討所採用的方法與過往檢討方法相同，考慮非執行董事的工作量、業務規模和複雜性，以及作為非執行董事的責任而釐定公司非執行董事的薪酬。公司將2022檢討所得出的袍金水平，與香港其他著名上市公司（涵蓋恆生指數和本港其他指數的成份股公司），以及在香港、英國、澳洲和紐西蘭證券交易所上市的公用事業公司所付予非執行董事的袍金水平，作比照分析。

檢討方法得出審核及風險委員會、人力資源及薪酬福利委員會、可持續發展委員會和提名委員會的建議袍金有溫和增幅。管理層認為，由於近年來對這些委員會的工作需求增多，所建議的增幅甚為合理。

正如2013、2016和2019年的檢討，所建議增加的袍金將於2022年至2024年三年期間分階段增加，而不是於首年全數增加。

所採用的計算方法以及所得出建議支付公司非執行董事的袍金水平，已由外聘法律顧問莊驥律師事務所作出檢討。就莊驥律師事務所所提供的意見表示，中電採納的袍金計算方法合理及適當，於所有重要範疇為公平並可貫徹適用，而得出的建議袍金水平，在考慮香港及英國現行企業管治實務後為合理及適當。

相關的計算方法及袍金水平的詳情，載於中電控股2021年報的「人力資源及薪酬福利委員會報告」和股東周年大會通告內。附有莊驥律師事務所意見的2022檢討已上載中電網站。

凌顯猷先生續稱，遵照本公司的政策，任何人士（或其任何緊密聯繫人士）均不得釐定自己的薪酬。人力資源及薪酬福利委員會已考慮及批准擬修訂的袍金水平，現提呈大會待股東通過。

大會主席詢問各股東對決議案是否有問題需要提出。沒有股東為此作出提問。

投票開始 由於所有決議案已經提出，大會主席續稱：

「我現在確認，上述所有決議案現由股東按股數投票方式表決。」

副公司秘書表示透過網上平台參加會議的股東人數超過150人。

問答時間 如股東周年大會通告所述，我們預留了15分鐘時間給股東作一般提問，大會主席邀請凌顯猷先生讀出股東的網上提問。

1. 新冠病毒疫情 — 疫情爆發對中電各地市場在2022年上半年可有重大的財務影響？

藍凌志先生感謝股東的提問，並對所有受疫情影響的人士表示關切慰問。中電的業務有受疫情影響，部分是由於供應鏈中斷，而疫情後經濟復甦也帶來影響。藍凌志先生特別提到，全球能源價格大幅波動，並因烏克蘭衝突而加劇。燃料供應短缺加上需求高企，推高了能源價格。在香港，雖然中電的燃料供應來源已相當多元化，但仍需要從國際市場購入燃料，因此其電價承受上升壓力。中國內地方面，疫情導致發電燃料供應出現問題，令近期的燃料價格受影響，情況與2021年底相似。然而，印度業務受疫情影響較小，原因是中電使用當地燃料發電，並正轉向以投資可再生能源為基本方針。澳洲方面，由於多種因素，包括可供當地使用的燃料短缺、能源價格急升，使當地業務受到的打擊尤其嚴重。中期來說，能源價格上升對中電有利，因為EnergyAustralia將可以較高價格在澳洲出售能源，惟在短期內會產生不利影響，因為EnergyAustralia對其電

力銷售進行了對沖，而會計規則要求這些安排須按市值計算。中電正密切留意這情況。

2. 地緣政治局勢緊張 — 中美關係緊張，Google關閉了李家超先生用於競選香港特區行政長官的YouTube頻道。此外，美國已禁止當地5G網絡使用華為的網絡設備，並游說其他國家實施類似限制。在此情況下，中電會否考慮減少依賴Google？

藍凌志先生表示，現今在選用科技時的考慮因素遠比過往複雜，其中一個重點是網絡安全。在作出任何選擇之前，中電都會進行非常全面的評估，確保網絡風險得到妥善管控。另一考慮因素是如何分散風險，以免過分依賴任何單一科技。當然，性價比以及效能亦是其他重要的考慮因素。他強調中電會非常審慎地選用科技，並會考慮全球地緣政治及網絡安全威脅問題。

3. 俄烏戰爭的影響 — 對中電是危還是機？會否影響公司的成本和利潤？

藍凌志先生指出，中電採用一套全面的方針以應對集團的風險。他強調，儘管俄烏衝突與中電營運所在的亞太區距離甚遠，但卻對全球，尤其是能源價格造成衝擊，這明顯是一項我們必須管控的風險。在中電，我們透過分散採購來源管控燃料供應風險。此外，有關其他方面的影響，由於俄烏戰爭亦引致貿易限制及制裁，大家已看到商品價格急劇上升。中電正在全球各地興建多項設施並需要進行採購，因此商品價格亦是中電需要管控的範疇。

4. 大灣區業務發展 — 中電將如何深化在粵港澳大灣區的參與程度？

藍凌志先生回答說，香港正與大灣區其他城市加緊融合，這對中電來說是一個機遇，而大灣區正是中電的主要增長市場。正如主席在致辭時指出，為配合減碳進程，中電在未來數年有龐大的資本性投資需求，因減碳是我們一項重要的目標。為實現香港減碳，我們需要全盤考慮在大灣區內建設資產的位置，並以更區域化的角度來審視我們的業務。在推動業務發展之時，我們見到提供電力相關服務的機遇。有關服務包括協助客戶提升能源效益、支援一些高科技行業（例如高用電量的數據中心），以及透過普及使用電動車和電動交通工具來提升能源效益。面對這些機遇，視大灣區為中電的核心市場，可說是理所當然。

5. 印度業務 — 中電在印度的業務前景如何？

藍凌志先生表示，全球各地的經濟體都需要作出龐大資本性投資才能實現減碳，因此中電每個營運市場均有著商機。對中電而言，我們需要選擇最佳機遇所在的地方，以及最有利於中電發揮能力和優勢的市場。中電在印度的業務規模已相當龐大。如之前提到，中電將聚焦於大灣區發展，因此在發展印度市場方面，中電最好能與一個實力雄厚的財務夥伴合作。在印度的減碳過程中，可再生能源及相關輸電項目的商機處處。因此，中電需要夥拍如 Caisse de dépôt et placement du Québec (CDPQ) 般擁有強大實力的夥伴，作為把握印度市場發展機遇的最佳方法。

6. 香港業務 — 雖然政府提供電費補貼，但中電會採取甚麼措施降低燃料成本及電價，從而減輕客戶的負擔？

藍凌志先生闡述，將電力成本維持於合理及可負擔水平，是中電的一個不變目標。過去七年，影響電力成本的一項重大因素，是我們為配合減碳需要而逐漸提高燃料組合中天然氣的比重。展望將來，供電涉及的減碳成本難免會導致電價上漲。要應對這個問題，最佳方法是首先將燃料成本維持在我們所能控制的合理範圍內的最低水平，並從多個來源地（由南中國海以至中亞）採購天然氣。我們的海上液化天然氣接收站項目正處於發展的最後階段，讓我們日後可以在世界各地採購價格具競爭力的天然氣。從化石燃料轉向可再生能源以至加強使用核電，好處之一是我們不需要為發電採購那麼多燃料。在此過渡期間，中電亦竭盡所能，對備受電費困擾的客戶提供幫助。新冠疫情期間，中電為無力繳交電費的客戶（特別是受防疫措施影響的中小企業）延長繳交電費的期限。中電還向不同行業提供達 2.2 億港元的援助，並推出餐飲業消費券計劃，從而減輕這些客戶的電費壓力。

7. 環境、社會及管治 (ESG) 融資 — 在後疫情時期，中電會否更加重視 ESG 融資？

藍凌志先生認同 ESG 融資是一個不斷擴展的領域，而中電憑藉於環境、社會和管治事務的專注，已具備良好條件把握這些融資機遇。減碳計劃需要龐大資金支持，這方面的資金有賴金融市場提供，因此 ESG 融資將是中電一項重要的資金來源。

8. 核電 — 中電在核電投資上的立場是怎樣？會否對此作進一步投資？

藍凌志先生指出，中電早在 1990 年代初已投資大亞灣核電站，進軍中國核電行業。中電在內地的第二項核電投資，是較近期的陽江核電站項目。核能作為中電發電能源組合的一部分，具有零碳排放和穩定電價及盈利的優點，並成功幫助香港踏上減碳進程。因此，只要有良好機會，中電定會抱持開放態度，考慮在這方面作進一步投資。

9. 澳洲業務 — EnergyAustralia的業績表現一直欠佳，盈利由大約1,600百萬港元下降至負83百萬港元。然而，EnergyAustralia常務董事的薪酬仍高達約28百萬港元，似乎公司的業績表現與董事薪酬不相稱。中電能否回應一下這問題？

藍凌志先生解釋，這涉及中電如何讓管理層薪酬與業績大致掛鈎的重大問題。我們的澳洲業務採用與當地市場相若的薪酬結構，大致上包括基本報酬、年度賞金，以及長期賞金。在大家檢視長期賞金時，很可能是由於出現時間落差問題，因為我們是以三年期全面檢視公司的表現，而不是單獨一年的業績。在去年之前，EnergyAustralia 連續三年表現穩定，而去年澳洲出現極端天氣所導致的數項一次性事件，令雅洛恩電廠的運作受到影響。此外，相關的澳洲業務常務董事已於去年年中退休，她任職 EnergyAustralia 期間的表現極為優秀，因此在她退休時，公司還作出一些退休相關調整和一次性款項。

10. 海外業務 — 中電多年來在印度及澳洲發展電力業務，在這些國家經營業務是否具有成本效益？如果是，中電將採取什麼措施以提高盈利？

藍凌志先生闡釋會以盈利能力來考慮這個問題。他表示這些市場的投資帶來盈利，但關鍵問題在於能否賺回資金成本。印度業務方面，答案是肯定的。但澳洲業務方面，業績表現卻有高有低。中電曾經歷澳洲業務的過渡階段，當地市場富有潛力，可讓業務賺取資金成本。中電成功重整了EnergyAustralia的發電組合，使其業務達致充分有效運作。澳洲業務為中電提供未來增長的一個優良平台。然而，鑑於印度及澳洲業務對資本的殷切需求，藍凌志先生在較早的發言中重申，如果中電要提供這些業務所需的資金，可能對本身的財務資源構成過於沉重的壓力，因此與合作夥伴攜手，無論在項目還是企業層面，都是優化中電資本結構的一種方法，並得以讓旗下業務持續增長，發揮潛力。

11. 主席的退休計劃 — 董事會主席有何退休或繼任計劃？

董事會主席米高嘉道理爵士透過視像會議回答，只要健康無礙，對中電業務仍有作為和價值，他就不會設定退休日期。

由於股東再無其他問題，大會主席宣布問答環節結束。

投票結束 通過網上參與的股東獲充足時間使用電子投票系統投票。股東完成投票後，大會主席繼而宣布按股數投票方式進行表決完結。

大會主席宣布投票結果將在公司及聯交所網站上發布，以及載於稍後上載於公司網站的本年會會議記錄內。

散會 大會議事完畢，於上午11時40分結束。

毛嘉達先生
大會主席

股東周年大會程序載於公司網站 www.clpgroup.com 的
「投資者關係」欄目內，歡迎股東瀏覽。