

2018年6月27日

宏利 2018 年度投資者日——邁步同創令人鼓舞的宏遠未來

加拿大多倫多——宏利金融有限公司（「宏利」或「本公司」）今天將於加拿大東部時間早上8時正在多倫多舉行機構投資者日。屆時宏利管理高層將闡述公司的業務策略發展方向，並以業務優化、開支管理、加拿大及美國業務為討論重點。

投資者日議程

高瑞宏

總裁兼首席執行官

邁步同創令人鼓舞的宏遠未來

韋寧頓

首席財務官

攜手共創強勁業績、提升開支效率

Naveed Irshad

北美舊有業務主管

進一步發揮舊有業務的價值

Mike Doughty

加拿大業務總經理

在加拿大本土市場脫穎而出

Marianne Harrison

美國業務總經理

制訂下一代的保障及財富方案

是次活動將設問答環節，出席者包括上述主講人士及其他管理人員。如欲收看網上直播，可瀏覽 Manulife.com/Events-Presentations，而網上直播的音頻版本將於是次活動結束後翌日上載同一網址，為期六個月。有關投資者日的簡報也將上載 Manulife.com/Events-Presentations 以供備覽。

宏利的雄圖願景

宏利已訂下雄圖願景致力成為著重電子創新、以客戶為中心的市場領導者。我們相信藉著實現這一抱負，宏利必可令客戶稱心滿意，凝聚員工，並為股東帶來超卓回報。對於上述持分者，我們亦會透過衡量顧客忠誠度指標評分、員工凝聚力和股東總回報來評定我們的工作進度。宏利的目標是將顧客忠誠度指標評分提升30個百分點，在員工凝聚力評分方面躋身同業排名的前四分之一，以及令股東回報率躋身同業排名的前四分之一¹。

¹ 相對於同業，排名前四分之一的股東回報率（詳見「2018年管理層訊息通函」）；相對於環球金融服務企業，排名前四分之一的員工凝聚力評分。



業務發展策略重點

宏利就電子創新、以客戶為中心所推行的變革將帶來挑戰和機遇。宏利必須重點處理當前要務才可脫穎而出。以下為宏利在業務發展方面的五大策略重點：

- 1. 優化業務組合以確保我們的資金得到充分善用。**我們已訂下明確目標以致力提升舊有業務的回報。我們在2017年委任了一位高層管理人員，藉此加強問責並積極把握這方面的機遇，該管理人員專責有效保單業務的管理事宜，致力推動成本效益和規模效益，並為這些業務尋找合適的潛在發展機遇。我們已訂下目標，致力在2022年前從舊有業務中釋出50億加元資本。
- 2. 有效管理成本以保持競爭力並創造價值。**我們正在為未來幾年訂下更宏遠的效率目標，並計劃推行一系列節約成本和提升效率的措施，包括控制酌情開支、推行電子化點對點流程，並通過預測分析進行更好和更有效率的決策。我們已訂下目標，致力在2022年前實現50%的效率比率¹以及節省和避免合共10億加元的開支。
- 3. 加快潛力最高業務的增長。**本公司會繼續投入資金以確保充分開發此等業務所蘊藏的重大機遇，而亞洲業務、環球財富與資產管理、與行為習慣相連的保險計劃以及團體利益業務均體現了宏利此一重點策略的實踐。我們已定下高潛力業務至2022年佔核心盈利三分之二的目標。
- 4. 以客戶為中心。**能令客戶稱心滿意的企業，才可超越競爭對手。我們正全面以客戶為中心，並已定下顧客忠誠度指標（NPS）至2022年提升30個百分點的目標。
- 5. 培養高績效的團隊和文化。**要實現公司全面革新，必須有一套合適的企業文化。我們一直致力吸納、培育及挽留精英人才，以及凝聚和激勵員工。我們並已定下員工凝聚力評分至2022年躋身同業排名前四分一的目標。

我們有信心可透過以上五項重點策略，令公司成功革新、客戶稱心滿意、激勵員工士氣以及為股東創造重大價值。

開支效率及優化計劃的最新發展

宏利於2018年第二季作出多項有關開支效率和優化計劃的決策。我們早前已宣布整合波士頓的物業分布，並會整合美國業務部的多家舊有資訊科技供應商。加拿大方面，我們已公布加拿大業務的改革計劃，其中包括整合「基泰拿—滑鐵盧」地區的物業分布。此外，本公司並已宣布為北美合資格僱員推出自願提早退休計劃。預期以上決策全面推行後，可節省除稅前年度運營費用合共3億加元，其中大部分節省金額會於2019年末實現。本公司會於2018年第二季把預估除稅前重組撥備2.5億加元（除稅後為2億加元）記錄入帳。

2018年6月21日，Advisor Group, Inc宣布將會向宏利子公司收購一家總部位於美國的經紀商暨投資顧問Signator Investors, Inc.（「Signator」）。該項交易符合我們的優化發展，以確保資本獲得最佳運用。預期交易將於2018年第四季結清，交易結清後預期可釋出約1億加元資本。交易條款不作披露。

¹ 效率比率是指納入核心盈利的稅前一般支出，除以稅前（核心盈利+納入核心盈利的一般支出）。



非公認會計準則之財務衡量

宏利採用多項非公認會計準則之財務衡量以量度整體表現及評估本公司各項業務，包括以下財務目標：年度每股普通股攤薄核心盈利平均中期增長10%至12%，普通股股東資金核心回報率13%或以上，槓桿比率25%，以及普通股派息比率為核心盈利30%至40%。宏利管理高層將於會上確認本公司對此等財務目標的承擔。

按加拿大證券法例的要求，當財務衡量之呈列方式有別於該公司經審核財務報表所採用的公認會計準則，則被視為非公認會計準則之財務衡量。非公認會計準則之財務衡量包括核心盈利、年度每股普通股攤薄核心盈利、普通股股東資金核心回報率、資本及效率比。效率比是一項非公認會計準則之財務衡量，宏利以此衡量公司實現效率目標的進度。效率比定義為核心盈利所包含的稅前一般開支，除以核心盈利所包含的稅前核心盈利加稅前一般開支的總和。非公認會計準則之財務衡量並非公認會計準則下的已界定項目，故未可與其他股票發行機構的同類項目作比較，因此不應作獨立考慮，亦不能取代根據公認會計準則呈報的任何其他財務資料。有關非公認會計準則之財務衡量的進一步資料，包括上述各項，參見宏利2017年年報及2018年第一季致股東報告之「表現與非公認會計準則之財務衡量」部分。

前瞻聲明提示

宏利不時發表書面及／或口述前瞻聲明，包括本文件中的聲明。與此同時，公司代表亦不時會向分析師、投資者、傳媒及其他人士發表前瞻聲明。此等聲明均符合加拿大省級證券法例及美國1995年《私人有價證券訴訟改革法案》有關「安全港」的條文。

本文中的前瞻聲明包括但不限於：本公司的策略重點及2022年之顧客忠誠度指標（NPS）評分目標、員工凝聚力、高潛力業務、開支效率及優化計劃之有關聲明；本公司於每股普通股攤薄核心盈利增長、普通股股東資金核心回報率、槓桿比率及普通股派息比率方面的財務目標；出售Signator及其預期影響；預期於2018年第二季入帳之宏利已公布開支計劃的預期年度運營費用節省額及預估稅前重組撥備；此等前瞻聲明並涉及本公司的目的、目標、策略、意向、計劃、信念、期望及估計，而且一般而言，可憑句中的前瞻字眼如「將」、「預期」、「估計」、「相信」、「計劃」、「目標」、「繼續」及「目的」（或其反義詞），以及具有類似含意的字眼及詞句加以判別；此等前瞻聲明亦包括有關未來結果的可能性或假設性聲明。雖然本公司相信該等前瞻聲明所反映的期望具合理性，惟聲明亦涉及風險與不可預料事項，故不應被過度依賴，亦不應被視為對市場及分析員的預期作出肯定。

該等前瞻聲明涉及若干重大因素或假設，而實際業績可能與前瞻聲明所明示與暗示者有明顯差異。此等重大因素可能令公司實際業績與預期大為不同，其中包括但不限於：在支持公司舊有業務之資產組合中減少另類長期資產配置及調配資本至較高回報業務的所需時間；公司所出售的另類長期資產類別以及由此變現的價值；本公司業務的策略性投資的金額及時間安排；一般業務與經濟環境（包括但不限於股市之表現、波動性及相關系數、利率、信貸息差及掉期息差、匯率、投資虧損及違約、市場的資金流動性，以及擔保人、再保險商及交易對手的信譽）；法律及法規之變動；本公司業務所在地適用之會計準則之變動；本公司各業務所在地適用法定資本要求之變動；實行策略性計劃之能力及策略性計劃的改變；本公司財政實力或信貸評級被下調；本公司維持聲譽之能力；商譽或無形資產減值或就未來稅務資產設立撥備；對發病率、死亡率及保單持有人行為所作預測之準確性；本公司就採用之會計準則、精算方法及內涵價值方法所作其他預測之準確性；本公司推行有



效對沖策略的能力及該等策略所引起的不能預計的後果；本公司搜購合適資產以支持長期負債的能力；業務競爭及併購；透過現行及未來分銷渠道推廣及分銷產品之能力；由收購或出售業務所致之無法預計之負債或資產減值；出售待售投資引致的變現虧損；本公司之資金流動性（包括是否獲得足夠的融資在預計到期日應付現時的財務負債）；提供額外抵押品的責任；取得信用狀以為資本管理提供靈活性；從交易對手獲取的資訊的準確性及交易對手履行責任之能力；能否獲得或支付再保險或再保險是否充足；法律或規管之程序（包括稅務審計、稅務訴訟或類似程序）；本公司的產品和服務對市場轉變之適應能力；吸引及挽留主要行政人員、員工及代理人之能力；適當使用及詮釋複雜的模型或所用模型之不足；有關本公司非北美業務部的政治、法律、營運及其他風險；收購與資產剝離，以及本公司完成交易的能力；環境因素；本公司保護知識產權及避免因侵權被索賠之能力，以及本公司無法從附屬公司提取現金。

此外，有關可能令公司實際業績與預期大為不同的重大風險因素，以及有關該等前瞻聲明涉及的重大因素或假設，進一步資料已載於本公司最近的年報內管理層討論及分析中的「風險管理」、「風險因素」及「重要會計及精算政策」部分、本公司最近的中期報告管理層討論及分析中的「風險管理及風險因素更新」及「重要會計及精算政策」部分、本公司最近之年報及中期報告綜合財務狀況報表中的「風險管理」附註，以及本公司提交加拿大及美國證券監管機構的申報文件。除非另有註明，此等文件中的前瞻聲明均以其公布日期為準，並且只供協助投資者及一般人士理解本公司財務狀況、營運業績、本公司的未來運作，以及公司目標及主次策略，此等以外之其他用途或不適宜。除法例規定外，本公司不會就更新任何前瞻聲明作出承諾。

宏利概覽

宏利金融有限公司是全球主要的金融服務集團，致力啟迪客戶的人生決定，讓他們的生活樂享豐盛。本公司在美國主要以「恒康」的名稱營運，而在其他地區則以「宏利」的名稱經營。本公司為個人客戶、團體客戶及機構客戶提供理財建議、保險及財富與資產管理方案。截至2017年底，本公司旗下約有35,000位員工和73,000位代理人，以及數以萬計的經銷合作夥伴，共同為逾2,600萬位客戶提供服務。截至2018年3月31日，宏利所管理和提供行政管理的資產總值超過11,000億加元（約8,500億美元），而在過去十二個月支付予客戶的款項達269億加元。本公司的主要業務遍及亞洲、加拿大和美國，服務客戶逾百載。本公司的環球總部位於加拿大多倫多，並在多倫多、紐約及菲律賓證券交易所股份代號MFC上市，在香港交易所則以股份代號945上市。

傳媒查詢：

宏利

Sean B. Pasternak

416-852-2745

sean_pasternak@manulife.com

投資者關係部：

宏利

Robert Veloso

416-852-8982

robert_veloso@manulife.com

