

董事會報告書

董事會欣然向各股東提呈截至二零二四年十二月三十一日止年度之週年報告及經審核財務報表。

主要業務及業務回顧

本公司為投資控股公司。

各主要附屬公司及聯營公司之主要業務分別載於綜合財務報表附註第50項及第51項。

就香港法例第622章香港公司條例(「公司條例」)附表5指定活動而進行之討論和分析，包括對本集團業務之中肯審視、對本集團面對之主要風險及不明朗因素之討論、並對本集團有影響之重大事件之詳情，以及本集團業務相當可能進行之未來發展的揭示，已載於本年報「主席報告書」、「行政總裁致辭」、「業務回顧」、「管理層討論與分析」、「企業管治報告」及「財務概要」等章節以及將獨立刊發之「環境、社會及管治報告書」(「環境、社會及管治報告書」)內。上述章節以及環境、社會及管治報告書構成本報告之一部分。

業績及溢利分配

本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度之業績載於第100頁之綜合損益及其他全面收入報表。

本年度內曾向股東派發中期股息每股108.00港仙(約13.90美仙)，合共約254,711,000美元。

董事會建議向於二零二五年五月十九日名列股東名冊之股東派發末期股息每股118.00港仙(約15.19美仙)，合共約278,265,000美元。

物業、廠房及設備

本集團繼續擴充業務，於本年度內動用約694,000美元以購買鑄模及工具、約14,304,000美元以購買辦公室設備、傢俬和裝置，及約24,943,000美元以購買廠房及機器。於本年度內，本集團及本公司之該等變動及其他物業、廠房及設備之變動詳情載於綜合財務報表附註第16項。

股本

本公司於本年度內之股本變動詳情載於綜合財務報表附註第39項。

除由受託人於市場購買2,872,500股本公司股份用作本公司股份獎勵計劃(詳情載於企業管治報告)下獎授的獎勵股份外，本公司於年內按介乎每股86.00港元至116.20港元的價格回購合共3,000,000股普通股。本公司回購股份已付代價約37,521,000美元於保留溢利扣除。

回購股份隨後已被註銷，且本公司的已發行股本亦相應地減少。本公司於本年度回購股份，是董事根據股東於上屆本公司股東週年大會上的授權而進行，旨在提高本公司每股資產淨值及每股盈利，使全體股東受惠。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司於年內概無購買、出售或贖回本公司任何已上市證券。

董事

以下為本年度及截至發表本報告書日期止之本公司董事：

集團執行董事：

Horst Julius Pudwill先生，*主席*

Stephan Horst Pudwill先生，*副主席*

Steven Philip Richman先生，*行政總裁*

(於二零二四年八月六日獲委任)

陳建華先生

陳志聰先生

Camille Jojo先生

Joseph Galli Jr先生(於二零二四年五月二十日辭任)

非執行董事：

鍾志平教授 *金紫荊星章 銅紫荊星章 太平紳士*(於二零二四年五月十日日本公司股東週年大會結束後退任)

獨立非執行董事：

Peter David Sullivan先生

Johannes-Gerhard Hesse先生

Robert Hinman Getz先生

Virginia Davis Wilmerding女士

Caroline Christina Kracht女士

Andrew Philip Roberts先生(於二零二四年一月一日獲委任)

吳家暉女士(於二零二四年十月七日獲委任)

黃子全先生(於二零二四年十月七日獲委任)

董事 (續)

根據章程細則第107(A)條規定，陳建華先生、陳志聰先生、Camille Jojo先生、Robert Hinman Getz先生及Caroline Christina Kracht女士將於應屆股東週年大會上退任，並合資格膺選連任。此外，根據章程細則第98條規定，Steven Philip Richman先生、吳家暉女士及黃子全先生(分別於二零二四年八月六日、二零二四年十月七日及二零二四年十月七日獲委任)將於應屆股東週年大會上退任，並合資格膺選連任。

擬於應屆股東週年大會上膺選連任之董事，並無與本集團簽訂任何於一年內在不給予補償(法定補償除外)之情況下不得終止之服務合約。

獨立非執行董事之任期

獨立非執行董事之任期，乃根據章程細則第107(A)條規定，直至輪值退任為止。

附屬公司董事

截至二零二四年十二月三十一日止年度及二零二五年一月一日至本報告日期期間，於本公司附屬公司董事會任職之全體董事姓名載於本公司網站(www.ttigroup.com)。

董事及主要行政人員之權益

於二零二四年十二月三十一日，本公司之董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)擁有之股份、相關股份及債券，根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部已通知本公司之權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例規定該董事或主要行政人員被視為擁有之權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條規定須予保存之登記冊所記錄，或根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄C3所載上市公司董事進行證券交易之標準守則已通知本公司及香港聯合交易所有限公司之權益及淡倉如下：

董事姓名	身份／權益性質	股份權益 (依據股本 衍生工具而 持有除外) ⁽¹⁾	依據股本 衍生工具而 持有之相關 股份權益 ⁽¹⁾	股份／相關 股份總權益	佔權益總額 之概約百分比
Horst Julius Pudwill先生	實益擁有人	147,269,500 ⁽²⁾	1,055,500	399,252,294	21.79%
	配偶權益	34,767,500	—		
	受控法團權益	216,159,794 ⁽³⁾	—		
Stephan Horst Pudwill先生	實益擁有人	5,384,500 ⁽⁴⁾	5,650,000	11,034,500	0.60%
Steven Philip Richman先生	實益擁有人	800,000 ⁽⁵⁾	400,000	1,200,000	0.07%
陳建華先生	實益擁有人	916,000 ⁽⁶⁾	5,100,000	6,016,000	0.33%
陳志聰先生	實益擁有人	1,275,000 ⁽⁷⁾	5,400,000	6,675,000	0.36%
Camille Jojo先生	實益擁有人	651,500 ⁽⁸⁾	386,000	1,037,500	0.06%
Peter David Sullivan先生	實益擁有人	552,000 ⁽⁹⁾	159,000	711,000	0.04%
Johannes-Gerhard Hesse先生	實益擁有人	95,000 ⁽¹⁰⁾	451,000	546,000	0.03%
Robert Hinman Getz先生	實益擁有人	115,674 ⁽¹¹⁾	234,000	349,674	0.02%
Virginia Davis Wilmerding女士	實益擁有人	45,000 ⁽¹²⁾	109,500	154,500	0.01%
Caroline Christina Kracht女士	實益擁有人	32,500 ⁽¹³⁾	80,000	112,500	0.01%
Andrew Philip Roberts先生	實益擁有人	20,000 ⁽¹⁴⁾	20,000	40,000	少於0.01%

附註：

- (1) 上述本公司的股份及相關股份之權益均屬於好倉。

本公司之董事擁有依據由實益擁有人所持有之股本衍生工具而持有之相關股份權益，乃為依據本公司採納之認股權計劃分別授予該等董事之認股權，有關詳情於下文「認股權」一節分開披露。該等認股權以實物方式交付及屬於非上市。

- (2) 此等權益包括Horst Julius Pudwill先生根據本公司股份獎勵計劃於二零二四年十二月三十一日仍未歸屬的430,500股獎勵股份。Horst Julius Pudwill先生的獎勵股份詳情載於企業管治報告。
- (3) 此等股份乃是Horst Julius Pudwill先生擁有實益權益之下列公司持有：

	股份數目
Sunning Inc.	179,084,764
Cordless Industries Company Limited *	37,075,030
	216,159,794

* Cordless Industries Company Limited 由Horst Julius Pudwill先生擁有70%權益。

- (4) 此等權益包括Stephan Horst Pudwill先生根據本公司股份獎勵計劃於二零二四年十二月三十一日仍未歸屬的225,000股獎勵股份。Stephan Horst Pudwill先生之獎勵股份詳情載於企業管治報告。
- (5) 此等權益包括Steven Philip Richman先生根據本公司股份獎勵計劃於二零二四年十二月三十一日仍未歸屬的800,000股獎勵股份。Steven Philip Richman先生之獎勵股份詳情載於企業管治報告。
- (6) 此等權益包括陳建華先生根據本公司股份獎勵計劃於二零二四年十二月三十一日仍未歸屬的225,000股獎勵股份。陳建華先生之獎勵股份詳情載於企業管治報告。
- (7) 此等權益包括陳志聰先生根據本公司股份獎勵計劃於二零二四年十二月三十一日仍未歸屬的225,000股獎勵股份。陳志聰先生之獎勵股份詳情載於企業管治報告。
- (8) 此等權益包括Camille Jojo先生根據本公司股份獎勵計劃於二零二四年十二月三十一日仍未歸屬的612,500股獎勵股份。Camille Jojo先生之獎勵股份詳情載於企業管治報告。
- (9) 此等權益包括Peter David Sullivan先生根據本公司股份獎勵計劃於二零二四年十二月三十一日仍未歸屬的20,000股獎勵股份。Peter David Sullivan先生之獎勵股份詳情載於企業管治報告。
- (10) 此等權益包括Johannes-Gerhard Hesse先生根據本公司股份獎勵計劃於二零二四年十二月三十一日仍未歸屬的20,000股獎勵股份。Johannes-Gerhard Hesse先生之獎勵股份詳情載於企業管治報告。

- (11) 此等權益包括Robert Hinman Getz先生根據本公司股份獎勵計劃於二零二四年十二月三十一日仍未歸屬的50,000股獎勵股份。Robert Hinman Getz先生之獎勵股份詳情載於企業管治報告。
- (12) 此等權益包括Virginia Davis Wilmerding女士根據本公司股份獎勵計劃於二零二四年十二月三十一日仍未歸屬的45,000股獎勵股份。Virginia Davis Wilmerding女士之獎勵股份詳情載於企業管治報告。
- (13) 此等權益包括Caroline Christina Kracht女士根據本公司股份獎勵計劃於二零二四年十二月三十一日仍未歸屬的20,000股獎勵股份。Caroline Christina Kracht女士之獎勵股份詳情載於企業管治報告。
- (14) 此等權益包括Andrew Philip Roberts先生根據本公司股份獎勵計劃於二零二四年十二月三十一日仍未歸屬的20,000股獎勵股份。Andrew Philip Roberts先生之獎勵股份詳情載於企業管治報告。

除上文所披露者外，於二零二四年十二月三十一日，本公司之董事及主要行政人員概無擁有本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之任何股份、相關股份或債券之權益或淡倉。

認股權

認股權計劃

本公司目前有兩項認股權計劃，即D計劃及E計劃。D計劃於二零零七年五月二十九日獲採納並於二零一七年五月二十八日屆滿，惟其條文在所有其他方面仍然具有十足效力及作用。隨D計劃屆滿後，E計劃乃於二零一七年五月十九日獲採納及其後於二零二三年五月十二日（「E計劃修訂日期」）修訂及重列，並將於二零二七年五月十八日屆滿。

D計劃及E計劃均旨在肯定合資格人士對本集團之業務發展及增長所作之貢獻。以下為D計劃的主要條款概要：

本公司董事會可授予下列本公司、其附屬公司及本集團持有股權之任何公司之合資格人士（及彼等之全資附屬公司）可認購本公司股份之認股權：(i)僱員；或(ii)董事；或(iii)借調職員；或(iv)本集團任何成員公司、獲注資實體或控股股東之任何股東，或本集團任何成員公司發行之任何證券之任何持有人；或(v)業務合夥人；或(vi)供應商；或(vii)客戶；或(viii)本集團顧問。

認股權(續)

認股權須於授出日期起計二十一內接納，並須就獲授之認股權支付將由董事會釐定之代價。認股權可於授出日期起計直至屆滿十年之該日止期間任何時間行使，惟須受歸屬條件限制。所釐定之認購價以兩者之中最高者為準：於授出認股權日期股份之收市價或緊接授出日期之前五個交易日聯交所每日報價表所列股份之平均收市價。

根據D計劃授出之認股權可認購之股份上限不得超過本公司不時已發行股本之30.0%或於D計劃之採納日期已發行股份之10.0%。直至授出日期止十二個月內，任何人士獲授之認股權可認購之股份數目不得超過授出日期已發行股份之1.0%。

認股權可於認股權相關授出日期的各個首週年、及(視乎歸屬條件而定)次週年及三週年之時至有關授出日期的十週年之時期間緊隨歸屬後的任何時間行使。認購價由本公司董事釐定且將不會低於兩者之中的最高者(i)本公司股份於授出日期的收市價；及(ii)緊接授出日期前五個營業日股份的平均收市價。

鑒於自二零二三年一月一日起生效的對上市規則第17章上市發行人股份計劃相關內容的修訂，E計劃的計劃規則已於二零二三年五月十二日修訂及重列如下：

董事會可酌情按其認為合適的條款，根據E計劃的條款全權酌情向合資格參與者授予有關認股權。合資格參與者包括(i)僱員；(ii)董事；(iii)相關實體參與者及(iv)服務供應商。

認股權須於授出日期起計二十一內接納，並須就獲授之認股權支付將由董事會釐定之代價。認股權可於歸屬首日起至授出日期第十週年止期間任何時間行使，惟須受歸屬條件限制。所釐定之認購價以兩者之中最高者為準：於授出認股權日期股份之收市價或緊接授出日期之前五個交易日聯交所每日報價表所列股份之平均收市價。

根據於二零二三年五月十二日經修訂及重列的計劃規則，根據E計劃及本公司任何其他認股權計劃不時授出的認股權所涉及股份數目的整體上限，合共不得超過本公司於E計劃修訂日期已發行股本總額的10.00%。在計劃授權限額內，因行使將授予服務供應商的所有認股權而可能發行的股份總數不得超過本公司於E計劃修訂日期已發行股本總額的1.00%。倘根據E計劃向認股權承授人授出的任何認股權將導致於直至該授出日期(包括該日)止12個月期間內就向有關人士授出的所有認股權或獎勵股份而已發行及將予發行的股份(不包括根據E計劃或本公司任何其他股份計劃的條款而失效的任何認股權或獎勵股份)合共佔本公司於E計劃修訂日期已發行股本總額的1.00%以上，有關授出認股權須經股東於股東大會上另行批准，而該認股權承授人及其緊密聯繫人(或倘認股權承授人為本公司的關連人士，則為其聯繫人)須放棄投票。在不影響上述規定的情況下，倘向本公司董事(獨立非執行董事除外)或主要行政人員或任何彼等各自的聯繫人授出任何認股權或獎勵股份會導致截至該授出日期(包括該日)止12個月期間就向有關人士授出的全部認股權及獎勵股份而已發行及將予發行的股份(不包括根據E計劃或任何其他股份計劃的條款而失效的任何認股權或獎勵股份)合共佔本公司於E計劃修訂日期已發行股本總額的0.10%以上，有關授出認股權或獎勵股份須經股東於股東大會上另行批准(該認股權承授人、其聯繫人及本公司所有核心關連人士須於該股東大會上放棄投票)。在不影響上述的情況下，倘向本公司獨立非執行董事或主要股東或彼等各自的任何聯繫人授出任何認股權或獎勵股份會導致截至該授出日期(包括該日)止12個月期間就向有關人士已授出的所有認股權及獎勵股份而已發行及將予發行的股份(不包括根據E計劃或任何其他股份計劃的條款而失效的任何認股權及獎勵股份)合共佔本公司於E計劃修訂日期已發行股本總額的0.10%以上，有關授出認股權或獎勵股份須經股東於股東大會上另行批准(該認股權承授人、其聯繫人及本公司所有核心關連人士須於該股東大會上放棄投票)。本公司於E計劃修訂日期的已發行股本總數為1,834,797,941股股份。

董事或薪酬委員會(視情況而定)有權就授出認股權制定績效目標及/或退扣機制。董事會認為,於向合資格參與者提呈及/或歸屬認股權時,可根據每次提呈認股權的特定情況,授予董事靈活性以按個別情況全權酌情決定是否明確規定適當的條件、約束及/或限制,可為實現E計劃的目的提供更有意義及實用的方法(無論是作為對過往貢獻的認可或作為激勵、挽留或吸引合適人才的獎勵)。董事會在實施績效目標及退扣機制時可能會考慮的一般因素包括但不限於集團層面及個人層面。董事會或薪酬委員會(視

情況而定)將於收到承授人行使認股權的任何通知後審慎評估是否達到績效目標(如有)。

認股權可於認股權相關授出日期的各個首週年、及(視乎歸屬條件而定)次週年及三週年之時至有關授出日期的十週年之時期間後的任何時間行使。認購價由本公司董事釐定且將不會低於兩者之中的最高者(i)本公司股份於授出日期的收市價;及(ii)緊接授出日期前五個營業日股份的平均收市價。

本年度內,本公司之認股權變動如下表所列:

認股權持有人	授予認股權日期	認股權計劃類別	於年初尚未行使	年內授出	年內行使	年內失效	於年終尚未行使	認購價 港元	行使期
董事									
Horst Julius Pudwill先生	22.12.2020	E	23,500	—	—	—	23,500	105.500	22.12.2021 – 21.12.2030 ⁽⁴⁾
	30.12.2021	E	32,000	—	—	—	32,000	154.900	30.12.2022 – 29.12.2031 ⁽⁴⁾
	22.8.2023	E	750,000	—	—	—	750,000	81.050	22.8.2024 – 21.8.2033 ⁽⁵⁾
	8.8.2024	E	—	250,000	—	—	250,000	97.700	8.8.2025 – 7.8.2034 ⁽⁹⁾
Stephan Horst Pudwill先生	20.3.2014	D	750,000	—	(750,000)	—	—	21.600	20.3.2015 – 19.3.2024 ⁽⁴⁾
	11.9.2015	D	250,000	—	—	—	250,000	29.650	11.9.2016 – 10.9.2025 ⁽⁴⁾
	17.3.2017	D	500,000	—	—	—	500,000	32.100	17.3.2018 – 16.3.2027 ⁽⁴⁾
	14.3.2018	E	250,000	—	—	—	250,000	47.900	14.3.2019 – 13.3.2028 ⁽⁴⁾
	20.5.2019	E	500,000	—	—	—	500,000	51.080	20.5.2020 – 19.5.2029 ⁽⁴⁾
	15.5.2020	E	500,000	—	—	—	500,000	65.250	15.5.2021 – 14.5.2030 ⁽⁷⁾
	22.12.2020	E	2,000,000	—	—	—	2,000,000	105.500	22.12.2021 – 21.12.2030 ⁽⁸⁾
	30.12.2021	E	1,000,000	—	—	—	1,000,000	154.900	30.12.2022 – 29.12.2031 ⁽⁶⁾
Steven Philip Richman先生	22.8.2023	E	500,000	—	—	—	500,000	81.050	22.8.2024 – 21.8.2033 ⁽⁷⁾
	8.8.2024	E	—	150,000	—	—	150,000	97.700	8.8.2025 – 7.8.2034 ⁽⁵⁾
19.8.2024	E	—	400,000	—	—	400,000	103.400	19.8.2025 – 18.8.2034 ⁽¹⁰⁾	

認股權 (續)

認股權持有人	授予 認股權日期	認股權 計劃類別	於年初 尚未行使	年內授出	年內行使	年內失效	於年終 尚未行使	認購價 港元	行使期
董事 (續)									
陳建華先生	17.3.2017	D	200,000	—	—	—	200,000	32.100	17.3.2018 – 16.3.2027 ⁽⁴⁾
	14.3.2018	E	250,000	—	—	—	250,000	47.900	14.3.2019 – 13.3.2028 ⁽⁴⁾
	20.5.2019	E	500,000	—	—	—	500,000	51.080	20.5.2020 – 19.5.2029 ⁽⁴⁾
	15.5.2020	E	500,000	—	—	—	500,000	65.250	15.5.2021 – 14.5.2030 ⁽⁷⁾
	22.12.2020	E	2,000,000	—	—	—	2,000,000	105.500	22.12.2021 – 21.12.2030 ⁽⁸⁾
	30.12.2021	E	1,000,000	—	—	—	1,000,000	154.900	30.12.2022 – 29.12.2031 ⁽⁶⁾
	22.8.2023	E	500,000	—	—	—	500,000	81.050	22.8.2024 – 21.8.2033 ⁽⁷⁾
8.8.2024	E	—	150,000	—	—	150,000	97.700	8.8.2025 – 7.8.2034 ⁽⁵⁾	
陳志聰先生	17.3.2017	D	500,000	—	—	—	500,000	32.100	17.3.2018 – 16.3.2027 ⁽⁴⁾
	14.3.2018	E	250,000	—	—	—	250,000	47.900	14.3.2019 – 13.3.2028 ⁽⁴⁾
	20.5.2019	E	500,000	—	—	—	500,000	51.080	20.5.2020 – 19.5.2029 ⁽⁴⁾
	15.5.2020	E	500,000	—	—	—	500,000	65.250	15.5.2021 – 14.5.2030 ⁽⁷⁾
	22.12.2020	E	2,000,000	—	—	—	2,000,000	105.500	22.12.2021 – 21.12.2030 ⁽⁸⁾
	30.12.2021	E	1,000,000	—	—	—	1,000,000	154.900	30.12.2022 – 29.12.2031 ⁽⁶⁾
	22.8.2023	E	500,000	—	—	—	500,000	81.050	22.8.2024 – 21.8.2033 ⁽⁷⁾
8.8.2024	E	—	150,000	—	—	150,000	97.700	8.8.2025 – 7.8.2034 ⁽⁵⁾	
Camille Jojo先生	14.3.2018	E	50,000	—	—	—	50,000	47.900	14.3.2019 – 13.3.2028 ⁽⁴⁾
	20.5.2019	E	97,000	—	—	—	97,000	51.080	20.5.2020 – 19.5.2029 ⁽⁴⁾
	22.12.2020	E	47,000	—	—	—	47,000	105.500	22.12.2021 – 21.12.2030 ⁽⁴⁾
	30.12.2021	E	32,000	—	—	—	32,000	154.900	30.12.2022 – 29.12.2031 ⁽⁴⁾
	22.8.2023	E	60,000	—	—	—	60,000	81.050	22.8.2024 – 21.8.2033 ⁽³⁾
	8.8.2024	E	—	100,000	—	—	100,000	97.700	8.8.2025 – 7.8.2034 ⁽⁶⁾
Peter David Sullivan先生	22.12.2020	E	47,000	—	—	—	47,000	105.500	22.12.2021 – 21.12.2030 ⁽⁴⁾
	30.12.2021	E	32,000	—	—	—	32,000	154.900	30.12.2022 – 29.12.2031 ⁽⁴⁾
	22.8.2023	E	60,000	—	—	—	60,000	81.050	22.8.2024 – 21.8.2033 ⁽³⁾
	8.8.2024	E	—	20,000	—	—	20,000	97.700	8.8.2025 – 7.8.2034 ⁽³⁾

認股權持有人	授予 認股權日期	認股權 計劃類別	於年初 尚未行使	年內授出	年內行使	年內失效	於年終 尚未行使	認購價 港元	行使期
董事(續)									
Johannes-Gerhard Hesse先生	19.6.2017	E	135,000	—	(40,000)	—	95,000	36.300	19.6.2018 – 18.6.2027 ⁽⁴⁾
	14.3.2018	E	100,000	—	—	—	100,000	47.900	14.3.2019 – 13.3.2028 ⁽⁴⁾
	20.5.2019	E	97,000	—	—	—	97,000	51.080	20.5.2020 – 19.5.2029 ⁽⁴⁾
	22.12.2020	E	47,000	—	—	—	47,000	105.500	22.12.2021 – 21.12.2030 ⁽⁴⁾
	30.12.2021	E	32,000	—	—	—	32,000	154.900	30.12.2022 – 29.12.2031 ⁽⁴⁾
	22.8.2023	E	60,000	—	—	—	60,000	81.050	22.8.2024 – 21.8.2033 ⁽³⁾
	8.8.2024	E	—	20,000	—	—	20,000	97.700	8.8.2025 – 7.8.2034 ⁽³⁾
Robert Hinman Getz先生	15.5.2020	E	75,000	—	—	—	75,000	65.250	15.5.2021 – 14.5.2030 ⁽⁵⁾
	22.12.2020	E	47,000	—	—	—	47,000	105.500	22.12.2021 – 21.12.2030 ⁽⁴⁾
	30.12.2021	E	32,000	—	—	—	32,000	154.900	30.12.2022 – 29.12.2031 ⁽⁴⁾
	22.8.2023	E	60,000	—	—	—	60,000	81.050	22.8.2024 – 21.8.2033 ⁽³⁾
	8.8.2024	E	—	20,000	—	—	20,000	97.700	8.8.2025 – 7.8.2034 ⁽³⁾
Virginia Davis Wilmerding女士	19.8.2021	E	29,500	—	—	—	29,500	167.200	19.8.2022 – 18.8.2031 ⁽⁴⁾
	22.8.2023	E	60,000	—	—	—	60,000	81.050	22.8.2024 – 21.8.2033 ⁽³⁾
	8.8.2024	E	—	20,000	—	—	20,000	97.700	8.8.2025 – 7.8.2034 ⁽³⁾
Caroline Christina Kracht女士	22.8.2023	E	60,000	—	—	—	60,000	81.050	22.8.2024 – 21.8.2033 ⁽³⁾
	8.8.2024	E	—	20,000	—	—	20,000	97.700	8.8.2025 – 7.8.2034 ⁽³⁾
Andrew Philip Roberts先生	8.8.2024	E	—	20,000	—	—	20,000	97.700	8.8.2025 – 7.8.2034 ⁽³⁾

認股權 (續)

認股權持有人	授予 認股權日期	認股權 計劃類別	於年初 尚未行使	年內授出	年內行使	年內失效	於年終 尚未行使	認購價 港元	行使期
董事 (續)									
Joseph Galli Jr 先生 (於二零二四年五月二十日辭任)	22.8.2023	E	750,000	—	—	—	750,000	81.050	20.5.2025 – 21.8.2033 ⁽¹¹⁾
鍾志平教授 金紫荊星章 銅紫荊星章 太平紳士 ⁽¹²⁾ (於本公司二零二四年五月十日舉行 之股東週年大會結束後已退任)	17.3.2017	D	150,000	—	—	—	150,000	32.100	17.3.2018 – 16.3.2027
	14.3.2018	E	100,000	—	—	—	100,000	47.900	14.3.2019 – 13.3.2028
	20.5.2019	E	97,000	—	—	—	97,000	51.080	20.5.2020 – 19.5.2029
	22.12.2020	E	47,000	—	—	—	47,000	105.500	22.12.2021 – 21.12.2030
	30.12.2021	E	32,000	—	—	—	32,000	154.900	30.12.2022 – 29.12.2031
	22.8.2023	E	60,000	—	—	—	60,000	81.050	22.8.2024 – 21.8.2033
董事獲授總額			19,751,000	1,320,000	(790,000)	—	20,281,000		
僱員									
	17.3.2017	D	50,000	—	(50,000)	—	—	32.100	17.3.2018 – 16.3.2027 ⁽⁴⁾
	14.3.2018	E	150,000	—	(50,000)	—	100,000	47.900	14.3.2019 – 13.3.2028 ⁽⁴⁾
	20.5.2019	E	194,000	—	(97,000)	—	97,000	51.080	20.5.2020 – 19.5.2029 ⁽⁴⁾
	22.12.2020	E	94,000	—	—	(47,000)	47,000	105.500	22.12.2021 – 21.12.2030 ⁽⁴⁾
	22.11.2023	E	250,000	—	—	—	250,000	81.480	22.11.2024 – 21.11.2033 ⁽⁴⁾
	30.9.2024	E	—	150,000	—	—	150,000	118.100	30.9.2025 – 29.9.2034 ⁽⁵⁾
僱員獲授總額			738,000	150,000	(197,000)	(47,000)	644,000		
各類人士獲授總額			20,489,000	1,470,000	(987,000)	(47,000)	20,925,000		

(1) 根據D計劃授出的認股權可予發行的股份數目為117,281,565股，佔本公司於二零二四年十二月三十一日已發行股份的約6.40%。根據D計劃可能授出的認股權而可供發行股份總數為117,281,565股，佔(i)本公司於二零二四年十二月三十一日已發行股份的約6.40%；及(ii)本公司於本年報日期已發行股份的約6.40%。

(2) 自二零一七年五月十九日採納E計劃以來，概無向本公司任何服務供應商授出認股權。因此，可予發行給服務供應商的股份數目在整個年內維持為18,347,979股。根據E計劃及二零一八年股份獎勵計劃授出的認股權及獎勵股份可予發行的股份數目為158,011,294股，佔本公司於二零二四年十二月三十一日已發行股份的約8.62%。根據E計劃於本年報日期可能授出的認股權而可供發行股份總數為158,011,294股，佔(i)本公司於二零二四年十二月三十一日已發行股份的約8.62%；及(ii)本公司於本年報日期已發行股份的約8.62%。根據E計劃的經修訂及重列規則，可供授出的認股權數目在整個年內維持為183,479,794股。

(3) 已授出認股權的100%於授出日期首個週年歸屬。

(4) 已授出認股權的50%於授出日期首個週年歸屬，而餘下50%於授出日期次個週年歸屬。

(5) 三期等額的認股權分別於授出日期首個週年、次個週年及第三週年歸屬。

(6) 33.00%、33.00%及34.00%分別於授出日期首個週年、次個週年及第三週年歸屬。

(7) 33.20%、33.40%及33.40%分別於授出日期首個週年、次個週年及第三週年歸屬。

(8) 33.30%、33.30%及33.40%分別於授出日期首個週年、次個週年及第三週年歸屬。

(9) 33.20%、33.20%及33.60%分別於授出日期首個週年、次個週年及第三週年歸屬。

(10) 33.25%、33.25%及33.50%分別於授出日期首個週年、次個週年及第三週年歸屬。

(11) 董事會已根據E計劃酌情修訂授予Joseph Galli Jr先生的認股權的歸屬，即所授出認股權的50%將於二零二五年五月二十日歸屬，餘下50%將於二零二五年十二月三十一日歸屬，並相應延長上表所述的行使期。

(12) 董事會已根據E計劃酌情延長上表所述的行使期，其中認股權的歸屬與本公司二零二三年年報中「認股權」一節所詳述者相同。

- (13) 本公司尚未行使的認股權為20,925,000股，佔本公司於二零二四年十二月三十一日已發行股份的約1.14%。年內，已授出1,470,000股認股權。年內，47,000股認股權失效。年內，概無認股權被註銷。向任何參與者授出的認股權概無超過1%的個別限額。
- (14) 截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團就本公司授出的認股權確認開支總額8,752,000美元(二零二三年：8,829,000美元)
- (15) 年內根據二零一八年股份獎勵計劃授出的獎勵股份(詳情載於企業管治報告)及根據E計劃授出的認股權而可予發行的股份數目除以年內已發行股份的加權平均數為0.28%。
- (16) 於二零二四年緊接各認股權授出日期前之本公司股份加權平均收市價為99.91港元(二零二三年：78.81港元)。
- (17) 於二零二四年緊接各認股權授出日期前，本公司股份之收市價為介乎94.75港元至120.90港元(二零二三年：介乎78.60港元至81.75港元)。
- (18) 於二零二四年及二零二三年緊接各認股權行使日期前，本公司股份之加權平均收市價分別為98.68港元(二零二三年：81.33港元)。
- (19) 於二零二四年授出並按各認購權授出日期計算之認股權之公平值為介乎26.91港元至32.12港元(二零二三年：介乎23.12港元至23.15港元)。於二零二四年授出之認股權之加權平均公平值為每份認股權27.89港元(二零二三年：23.12港元)。

除上文所披露者外，於截至二零二四年十二月三十一日止年度，概無任何其他人士獲授認股權。

購買股份或債券之安排

除上文所披露者及本公司股份獎勵計劃下授出的獎勵股份(詳情將載於本年報內)外，於本年度任何時間本公司或其任何附屬公司並無訂立任何安排，致使本公司之董事可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益，而董事或主要行政人員或彼等之配偶或未滿十八歲之子女亦無擁有任何可認購本公司證券之權利或曾行使任何該等權利。

董事於交易、安排及合約中的重大權益

於本年度結算日或本年度任何時間內，本公司之董事或其關連實體並無於本公司或其任何附屬公司訂立之重大交易、安排及合約中直接或間接擁有重大權益。

董事賠償保證

根據章程細則，每名本公司之董事有權就執行職務的期間或前後所蒙受或承受的一切損失或法律責任(按公司條例允許的範圍)，從本公司的資產及溢利中獲取賠償保證。本公司已為本公司的董事及管理人員安排適當的董事及管理人員責任保險。

管理合約

本公司於年內並無訂立或存有與本集團整體或任何重大業務部分有關管理及行政的合約。

股票掛鈎協議

除上文所披露及為滿足本公司股份獎勵計劃下之獎勵股份(詳情載於企業管治報告)，本集團於年內並無訂立任何股票掛鈎協議。

主要股東之權益

於二零二四年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條規定本公司須予保存之登記冊所記錄，下列人士(本公司之董事及主要行政人員除外)已根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部向本公司披露擁有本公司之股份、相關股份及債券之權益及淡倉如下：

名稱	股份權益總額	(好/淡/可供借出股份)*	佔權益總額之概約百分比
JPMorgan Chase & Co. ⁽¹⁾	201,188,049	(好)	10.98%
	5,559,003	(淡)	0.30%
	137,913,794	(可供借出股份)	7.53%
The Bank of New York Mellon Corporation ⁽²⁾	134,922,340	(好)	7.36%
	55,504,485	(淡)	3.03%
	77,242,179	(可供借出股份)	4.22%
The Capital Group Companies, Inc. ⁽³⁾	165,134,262	(好)	9.01%

* (好/淡/可供借出股份)即(好倉/淡倉/可供借出股份)

主要股東之權益 (續)

附註：

(1) JPMorgan Chase & Co.持有本公司股份權益之分析如下：

名稱	備註	股份權益總額				佔權益之 概約百分比
		直接持有 之權益	(好/淡/ 可供借出股份)*	被視為 其持有之權益	(好/淡/ 可供借出股份)*	
JPMorgan Chase & Co.	(1a)	—	—	201,188,049	(好)	10.98%
		—	—	5,559,003	(淡)	0.30%
		—	—	137,913,794	(可供借出股份)	7.53%
JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited	(1b)	184,000	(好)	—	—	0.01%
55I, LLC	(1b)	2,215	(好)	—	—	0.00%
J.P. Morgan SE	(1b)	7,500	(好)	—	—	0.00%
J.P. Morgan Securities LLC	(1b)	5,365,851	(好)	—	—	0.29%
		31,777	(淡)	—	—	0.00%
J.P. Morgan Private Wealth Advisors LLC	(1b)	940	(好)	—	—	0.00%
JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED	(1b)	2,974,938	(好)	—	—	0.16%
		352,938	(淡)	—	—	0.02%
J.P. Morgan Investment Management Inc.	(1b)	40,643,374	(好)	—	—	2.22%
		117,101	(淡)	—	—	0.01%
J.P. Morgan Institutional Investments Inc.	(1b)	1,500	(好)	—	—	0.00%
JPMorgan Asset Management (Japan) Limited	(1b)	201,700	(好)	—	—	0.01%
J.P. Morgan Trust Company of Delaware	(1b)	49,960	(好)	—	—	0.00%
JPMorgan Chase Bank, National Association	(1b)	142,628,945	(好)	—	—	7.78%
JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	(1b)	1,325,908	(好)	—	—	0.07%
		4,408	(淡)	—	—	0.00%
J.P. Morgan (Suisse) SA	(1b)	8,500	(好)	—	—	0.00%
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	(1b)	7,792,718	(好)	—	—	0.43%
		5,052,779	(淡)	—	—	0.28%
JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.	(1b)	—	—	1,711,608	(好)	0.09%
		—	—	4,408	(淡)	0.00%
JPMorgan Asset Management Holdings Inc.	(1b)	—	—	45,333,635	(好)	2.47%
		—	—	474,447	(淡)	0.03%
JPMorgan Chase Holdings LLC	(1b)	—	—	50,750,386	(好)	2.77%
		—	—	506,224	(淡)	0.03%
55 Institutional Partners, LLC	(1b)	—	—	2,215	(好)	0.00%
J.P. Morgan International Finance Limited	(1b)	—	—	7,808,718	(好)	0.43%
		—	—	5,052,779	(淡)	0.28%
JPMorgan Chase Bank, National Association	(1b)	—	—	7,808,718	(好)	0.43%
		—	—	5,052,779	(淡)	0.28%
J.P. Morgan Broker-Dealer Holdings Inc.	(1b)	—	—	5,365,851	(好)	0.29%
		—	—	31,777	(淡)	0.00%
JPMORGAN ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL LIMITED	(1b)	—	—	2,974,938	(好)	0.16%
		—	—	352,938	(淡)	0.02%
J.P. MORGAN CAPITAL HOLDINGS LIMITED	(1b)	—	—	7,792,718	(好)	0.43%
		—	—	5,052,779	(淡)	0.28%

附註：(續)

備註：

- (1a) JPMorgan Chase & Co. 於紐約證券交易所上市。JPMorgan Chase & Co. 以受控法團身份分別持有201,188,049股好倉股份、5,559,003股淡倉股份及137,913,794股可供借出股份。
- (1b) JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited、55I, LLC、J.P. Morgan SE、J.P. Morgan Securities LLC、J.P. Morgan Private Wealth Advisors LLC、JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED、J.P. Morgan Investment Management Inc.、J.P. Morgan Institutional Investments Inc.、JPMorgan Asset Management (Japan) Limited、J.P. Morgan Trust Company

of Delaware、JPMorgan Chase Bank, National Association、JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited、J.P. Morgan (Suisse) SA、J.P. MORGAN SECURITIES PLC、JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.、JPMorgan Asset Management Holdings Inc.、JPMorgan Chase Holdings LLC、55 Institutional Partners, LLC、J.P. Morgan International Finance Limited、JPMorgan Chase Bank, National Association、J.P. Morgan Broker-Dealer Holdings Inc.、JPMORGAN ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL LIMITED及J.P. MORGAN CAPITAL HOLDINGS LIMITED均由JPMorgan Chase & Co.直接或間接擁有，根據證券及期貨條例，JPMorgan Chase & Co.被視為擁有該等附屬公司所持有之股份權益。

- (2) The Bank of New York Mellon Corporation持有本公司股份權益之分析如下：

名稱	備註	股份權益總額				佔權益之 概約百分比
		直接持有之 權益	(好/淡/ 可供借出股份)*	被視為 其持有之權益	(好/淡/ 可供借出股份)*	
The Bank of New York Mellon Corporation	(2a)	—	—	134,922,340	(好)	7.36%
		—	—	55,504,485	(淡)	3.03%
		—	—	77,242,179	(可供借出股份)	4.22%
The Bank of New York Mellon	(2b)	134,827,595	(好)	—	—	7.36%
		55,504,485	(淡)	—	—	3.03%
BNY Mellon, National Association	(2b)	92,590	(好)	—	—	0.01%
B.N.Y. Holdings (Delaware) Corporation	(2b)	—	—	2,155	(好)	0.00%
BNY Mellon Trust of Delaware	(2b)	2,155	(好)	—	—	0.00%

備註：

- (2a) The Bank of New York Mellon Corporation於紐約證券交易所上市。The Bank of New York Mellon Corporation以受控法團身份分別持有134,922,340股好倉股份、55,504,485股淡倉股份及77,242,179股可供借出股份。
- (2b) The Bank of New York Mellon、BNY Mellon, National Association、B.N.Y. Holdings (Delaware) Corporation及BNY Mellon Trust of Delaware均由The Bank of New York Mellon Corporation直接或間接擁有，根據證券及期貨條例，The Bank of New York Mellon Corporation被視為擁有該等附屬公司所持有之股份權益。

主要股東之權益 (續)

(3) The Capital Group Companies, Inc. 持有本公司股份權益之分析如下：

名稱	備註	股份權益總額				佔權益之 概約百分比
		直接持有之 權益	(好/淡/ 可供借出股份)*	被視為 其持有之權益	(好/淡/ 可供借出股份)*	
The Capital Group Companies, Inc.	(3a)	—	—	165,134,262	(好)	9.01%
Capital Research and Management Company	(3b)	162,352,762	(好)	—	—	8.86%
		—	—	2,781,500	(好)	0.15%
Capital Group International, Inc.	(3b)	—	—	2,781,500	(好)	0.15%
Capital International Limited	(3b)	312,000	(好)	—	—	0.02%
Capital International Sarl	(3b)	703,000	(好)	—	—	0.04%
Capital International, Inc.	(3b)	1,713,000	(好)	—	—	0.09%
Capital Group Investment Management Private Limited	(3b)	53,500	(好)	—	—	0.00%

備註：

(3a) The Capital Group Companies, Inc. 以受控法團身份持有165,134,262股好倉股份。

(3b) Capital Research and Management Company、Capital Group International, Inc.、Capital International Limited、Capital International Sarl、Capital International, Inc. 及 Capital Group Investment Management Private Limited 均由 The Capital Group Companies, Inc. 直接或間接擁有，根據證券及期貨條例，The Capital Group Companies, Inc. 被視為擁有該等附屬公司所持有之股份權益。

除上文所披露者外，於二零二四年十二月三十一日，概無其他人士擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露於本公司之股份、相關股份及債券之權益或淡倉。

關連交易

於二零二四年一月五日，根據本公司股份獎勵計劃，本公司1,000,000股股份已作為獎勵股份授予執行董事Joseph Galli Jr先生（自二零二四年五月二十日起辭任），其為本公司的關連人士（定義見上市規則），因此，當與於二零二三年八月二十二日向其授出的750,000股認股權及於二零二三年十二月二十二日向其授出的1,000,000股獎勵股份合併計算時構成本公司的關連交易。獎勵股份已於二零二五年一月五日歸屬。有關授出及歸屬條款的詳情載於企業管治報告及本公司日期為二零二四年一月五日的公告。

於二零二四年四月二日，根據本公司股份獎勵計劃，本公司79,000股股份已作為獎勵股份授予Joseph Galli Jr先生，其為本公司的關連人士（定義見上市規則），因此，當與於二零二三年八月二十二日向其授出的750,000股認股權、於二零二三年十二月二十二日向其授出的1,000,000股獎勵股份及於二零二四年一月五日向其授出的1,000,000股獎勵股份合併計算時構成本公司的關連交易。獎勵股份將於二零二五年四月二日歸屬。有關授出及歸屬條款的詳情載於企業管治報告及本公司日期為二零二四年四月二日的公告。

上述授出是對Galli先生對本公司持續經營及發展所作貢獻的認可及獎勵。有關授出無需支付代價，且於接納該等獎勵股份時毋需支付任何款項。有關上述向本公司關連人士授出獎勵股份，本公司已遵守上市規則第14A章項下的相關規定。

環境、社會及管治

本公司已採納聯交所發出最新的環境、社會及管治報告指引。環境、社會及管治報告將適時根據上市規則附錄C2所載環境、社會及管治報告指引連同本年報於本公司網站(www.ttigroup.com)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)刊發。

充足公眾持股量

截至二零二四年十二月三十一日止整個年度內，本公司一直保持充足之公眾持股量。

捐贈

本集團於本年度之慈善捐款及其他捐贈款額共1,618,000美元。

核數師

本公司將於股東週年大會上提呈續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師之決議案。

Horst Julius Pudwill

主席

香港

二零二五年三月四日