

董事局報告書

董事欣然提呈截至2014年12月31日止財政年度的董事報告及經審核帳項。

集團主要業務

集團主要經營下列核心業務 — 於香港、中國內地和數個主要海外城市的鐵路設計、建造、營運、維修及投資；與鐵路及物業發展業務相關的項目管理；香港鐵路網絡內的車站商務，包括商舖租賃、列車與車站內的廣告位租賃，以及協助電訊商於鐵路沿綫提供電訊服務；於香港及中國內地的物業業務，包括物業發展及投資，及投資物業(包括購物商場及寫字樓)的物業管理及租賃管理；以及投資於八達通控股有限公司。

截至2014年12月31日，公司轄下附屬公司及聯營公司的主要業務載於帳項附註28及29。

股息

董事局建議向於2015年6月1日營業時間結束時名列公司股東名冊的股東派發末期股息每股0.80港元。待有關建議於應屆股東週年大會(「週年大會」)上獲股東批准後，2014年度末期股息(附有以股代息選擇(惟登記地址在美國或其任何領土或屬土之股東除外))預計於2015年7月17日派發。

董事局成員

本年度內及截至本報告日期止，董事局成員為：

非執行董事

錢果豐博士(主席)

陳家強教授

運輸及房屋局局長(張炳良教授)

發展局常任秘書長(工務)(韋志成先生)(自2014年10月14日)

運輸署署長(楊何蓓茵女士)

獨立非執行董事

陳黃穗女士

陳阮德徽博士

鄭海泉先生

方敏生女士

方正博士(自2015年1月13日)

何承天先生

關育材先生(自2014年10月14日)

李李嘉麗女士(自2014年10月14日)

馬時亨教授

文禮信先生

吳亮星先生

石禮謙先生

施文信先生

鄧國斌先生(自2014年10月14日)

執行董事

梁國權先生(行政總裁)(自2015年3月16日)

韋達誠先生(行政總裁)(直至2014年8月15日)

在2014年5月8日舉行的週年大會上及根據公司章程細則，文禮信先生、吳亮星先生、石禮謙先生、陳黃穗女士、陳阮德徽博士及馬時亨教授按公司章程細則退任，並獲膺選連任/推選為董事局成員。

錢果豐博士、施文信先生及陳家強教授將按公司章程細則第91及92(a)條的規定於2015年週年大會上輪值退任。方正博士、關育材先生、梁國權先生、李李嘉麗女士及鄧國斌先生於2014年週年大會後獲董事局委任，並將根據公司章程細則第89條的規定退任。施文信先生將不會於2015年週年大會上參與重選。其餘7位退任董事將會於2015年週年大會上參與候選連任/推選。有關詳情請同時參閱與本年報一同派發的通函。

根據公司章程細則第92(b)條的規定，依據《香港鐵路條例》第8條獲委任為董事局成員的發展局常任秘書長(工務)(韋志成先生)毋須輪值退任。

各董事局成員的簡歷載於第128至132頁。

替任董事

本年度內及截至本報告日期止：

- 陳家強教授之替任董事：(i)陳美寶女士；及(ii)謝曼怡女士；
- 運輸及房屋局局長之替任董事：(i)運輸及房屋局副局長(邱誠武先生)；(ii)運輸及房屋局常任秘書長(運輸)(黎以德先生)；及(iii)運輸及房屋局副秘書長(運輸)(潘婷婷女士及陳帥夫先生)；
- 發展局常任秘書長(工務)之替任董事：發展局副秘書長(工務)(陳志明先生)(自2014年10月20日)；及
- 運輸署署長之替任董事：運輸署副署長(公共運輸事務及管理)(羅鳳屏女士)。

執行總監會

本年度內及截至本報告日期止，執行總監會成員為：

梁國權先生(行政總裁兼董事局成員)(自2015年3月16日)(前為署理行政總裁(直至2015年3月15日)及副行政總裁(直至2014年8月15日))

韋達誠先生(行政總裁兼董事局成員)(直至2014年8月15日)

張少華先生(人力資源總監)

周大滄先生(工程總監)(直至2014年10月27日)

金澤培博士(車務總監)

羅卓堅先生(財務總監)

馬琳女士(法律總監及公司秘書)

鄧智輝先生(物業總監)

黃唯銘博士(工程總監)(自2014年10月28日)

楊美珍女士(商務總監)

執行總監會成員的簡歷載於第133至135頁。

內部審核

公司的內部審核部門提供獨立、客觀的核證和顧問服務，旨在增值及改善公司的業務營運。該部門主要職責包括：

- 評估公司的內部監控系統及風險管理是否足夠及有效；
- 就改善現行的管理控制及資源運用方面提供建議；及
- 應公司管理層或審核委員會的要求作特別審視、調查及就公司企業管治及監控提供意見。

內部審核部主管直接向行政總裁及審核委員會匯報。

商業操守

詳情載於第118頁。

政策

董事局已採納以下的風險管理策略及政策：

A 建造及保險風險管理策略；

B 財務風險管理策略；

C 庫務風險管理策略；

D 安全風險管理策略；

E 企業風險管理策略；

F 保安風險管理政策；及

G 環境風險管理政策。

此外，董事局亦採納了股東通訊政策及董事局成員多元化政策。

公眾持股量

公司於2000年在聯交所主板上市時，獲聯交所授予公司豁免(「公眾持股量規定豁免」)，批准公司無須嚴格遵守上市規則第8.08(1)條的規定。根據公眾持股量規定豁免，公眾於公司持有的指定最低股份百分比不得少於公司已發行股本總額的10%。根據公司可從公開途徑取得的資料及就董事所知，於本年度內及截至本報告日期止，公司已按公眾持股量規定豁免維持指定的公眾持股量。

銀行透支、銀行貸款及其他借貸

截至2014年12月31日集團借貸總額達205.07億港元(2013年：245.11億港元)。借貸詳情載於帳項附註37。

帳項

公司及集團截至2014年12月31日的財政狀況，以及集團本年度的業績、權益變動及現金流量，載於第167至254頁的帳項。

十年統計數字

集團過去十年業績及資產負債概要，連同若干主要車務統計數字載於第92至93頁。

固定資產及在建鐵路工程

本年度固定資產及在建鐵路工程的變動情況分別載於帳項附註20至22及24。

儲備變動

本年度儲備的變動情況載於綜合權益變動表及帳項附註45及46。

股本

截至2013年12月31日，公司法定股本為65億港元，分為65億股普通股，其中5,798,541,650股為已發行入帳列作繳足普通股。

年內，公司發行共27,992,697股普通股，其中：

A 84,500股普通股因根據公司新入職僱員認股權計劃所授出認股權獲行使（詳情見帳項附註49A(i)）而由公司發行。就所發行的每股普通股而言，每股認股權給予公司的有關行使價為19.732港元及20.66港元；

B 14,378,200股普通股因根據公司2007年認股權計劃所授出認股權獲行使（詳情見帳項附註49A(ii)）而由公司發行。就所發行的每股普通股而言，每股認股權給予公司的有關行使價為18.30港元、26.52港元、26.85港元、26.96港元、27.48港元、27.60港元、27.73港元、28.84港元及31.40港元；

C 11,595,971股普通股由公司發行，作為公司就截至2013年12月31日止年度末期股息（有關每股普通股現金股息為0.67港元）股東所選擇的代息股份；及

D 1,934,026股普通股由公司發行，作為公司就截至2014年6月30日止六個月中期股息（有關每股普通股現金股息為0.25港元）股東所選擇的代息股份。

截至2014年12月31日，合共5,826,534,347股為已發行及入帳列作繳足普通股。對於香港成立的公司而言，有關其股份面值及法定股本的概念在《公司條例》（香港法例第622章）於2014年3月3日生效時已被廢除。

於2014年12月31日止年度內公司股本變動的詳情載於帳項附註45。

買賣或贖回上市證券

公司之全資附屬公司於2014年1月21日以票面值贖回其6億美元債券。該債券在贖回之前於倫敦證券交易所上市。

除上述披露外，集團於2014年12月31日止年度內並無買賣或贖回任何集團的上市證券。

物業

公司主要投資物業及待售物業的詳情載於第62至63頁。

捐贈

公司於年內向慈善機構及其他團體捐出約1,540萬港元（2013年：約670萬港元）。

鑑於當其時「港鐵競步賽2014」賽道一帶的活動帶來不明朗因素，大會經審慎評估後取消該賽事。儘管如此，公司自資向醫院管理局特別捐出1,000萬港元以支持其社區健康項目。另有多家機構和多位善長繼續支持這項善舉，為活動額外籌得95萬港元的善款（包括港鐵員工籌得逾3.5萬港元的善款），資助醫院管理局健康資訊天地用以推廣健康生活。

員工透過公司舉辦的不同活動，為慈善團體籌得超過23.9萬港元（2013年：超過36.3萬港元）善款：

- 透過僱員樂助計劃、公益綠「識」日、公益慈善馬拉松、公益行善「折」食日和公益便服日的活動，為公益金籌得超過19.8萬港元；及
- 於粉紅服飾日為香港癌症基金會籌得超過4.1萬港元。

匯報及監察

所有營運及業務活動均訂有全面的財政預算制度，並由董事局審批年度預算。公司的營運、業務及工程項目對比預算的結果，每月向董事局呈報，並定期更新年度財政預測數字。

庫務管理

公司庫務部乃按照董事局認可的指引運作，參照理想融資模式管理公司債務結構，該模式界定理想的金融工具、定息和浮息債項組合、還款期、利率風險、貨幣風險及融資準備期。公司定期檢討及改良該模式，以反映公司財務需要及市場狀況所出現的轉變。利率掉期及貨幣掉期等金融衍生工具只會用作對沖工具，以管理集團承受的利率及貨幣風險。為監控公司的衍生工具活動，公司訂立審慎的指引及程序，其中包括全面的信貸風險管理系統，以「風險價值」方法監控交易對手的信貸風險。而公司庫務部的內部職責均適當劃分。

重大的融資交易及衍生工具交易指引(包括信貸風險管理架構)須取得董事局批准。

資本性與經常性開支

主要資本性與經常性開支的評估、檢討及審批均有既定程序。所有超逾公司資產淨值0.2%的項目開支及超逾公司資產淨值0.1%的顧問服務聘用事宜，均須取得董事局批准。

發行債券及票據

集團於2014年12月31日止年度內曾發行5.5億港元等值的票據，詳情載於帳項附註37C。該等票據乃為集團一般資金需求而發行，包括新資本性開支及到期債務再融資。

電腦處理

公司已就電腦系統操作訂立既定程序、監控和定期作出品質檢討，以確保財務記錄完整無誤及數據處理效率良好。公司的電腦中心運作及支援、服務台運作及支援服務，以及軟件開發及維修均已獲取ISO 9001:2008的認證。每年就重要應用系統開展一次災難恢復演習。此外，公司亦已獲取資訊安全管理系統ISO 27001:2005的認證，符合對電腦系統操作全面有關的安全規定。

董事局及執行總監會成員之合約權益

於本年度結算日或本年度內任何時間，除於第148頁至164頁所述有關公司與政府(及/或其聯繫人)之間的關連交易及持續關連交易外，均無任何由公司或其任何附屬公司簽訂，而董事局或執行總監會成員在當中有重大利益(不論直接或間接)的主要合約。

董事局及執行總監會成員之股份權益

根據證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊所載，或根據標準守則向公司及聯交所具報的資料，董事局及執行總監會成員於2014年12月31日於公司股份、相關股份及債券中擁有的權益或淡倉(按證券及期貨條例第XV部所指者)的詳情如下：

於公司股份及相關股份的權益

董事局及/ 或執行總監會成員	持有的普通股數目				衍生工具		權益合計	總權益佔具投票 權之已發行股份 總數百分比
	個人權益*	家族權益†	其他權益	公司權益	認股權	其他		
錢果豐	53,543	-	-	-	-	-	53,543	0.00092
陳黃穗	9,002	1,675	-	-	-	-	10,677	0.00018
鄭海泉	1,675	1,675	-	-	-	-	3,350	0.00006
方敏生	1,712	-	-	-	-	-	1,712	0.00003
李李嘉麗(附註2)	-	1,614 (附註2)	2,215 (附註2)	-	-	-	3,829	0.00007
馬時亨	-	70,000 (附註3)	70,000 (附註3)	-	-	-	70,000	0.00120
施文信	5,313	-	-	-	-	-	5,313	0.00009
楊何蓓茵	1,116	-	-	-	-	-	1,116	0.00002
梁國權	363,000	-	-	23,000 (附註4)	797,000 (附註1)	-	1,183,000	0.02030
張少華	13,705	-	-	-	467,500 (附註1)	-	481,205	0.00826
金澤培	2,283	-	-	-	659,500 (附註1)	-	661,783	0.01136
羅卓堅	-	-	-	-	196,000 (附註1)	-	196,000	0.00336
馬琳	-	-	-	-	497,500 (附註1)	-	497,500	0.00854
鄧智輝	617	-	-	-	497,000 (附註1)	-	497,617	0.00854
黃唯銘(附註5)	-	-	-	-	187,500 (附註1)	-	187,500	0.00322
楊美珍	13,400	-	-	-	543,000 (附註1)	-	556,400	0.00955

附註

- 1 有關上述認股權的詳情，載於下列有關根據2007年認股權計劃授出而可認購普通股的認股權的詳細列表中。
- 2 李李嘉麗女士於2014年10月14日起獲委任為公司的獨立非執行董事。該1,614股股份乃由其配偶持有及2,215股股份乃由李女士及其配偶共同持有。
- 3 該70,000股股份乃間接由馬時亨教授為其及其家族成員所成立的信託(The Ma Family Trust)持有，而他的配偶亦是受益人。
- 4 該23,000股股份乃由梁國權先生全資實益擁有的私人有限公司Linsan Investment Ltd.持有。
- 5 黃唯銘博士於2014年10月28日起獲委任為公司工程總監及執行總監會成員。

* 實益擁有人之權益

† 配偶或未滿18歲之子女作為實益擁有人之權益

董事局報告書

根據帳項附註 10B(i) 及 49A(i) 所述的新入職僱員認股權計劃授出而可認購普通股的認股權

執行總監會成員 及合資格僱員	授出日期	授出的 認股權 數目	認股權 可予行使之期間 (日/月/年)	於 2014 年 1 月 1 日 未經行使 的認股權 數目	本年度 授出的 認股權 數目	本年度 成為可 行使的 認股權 數目	本年度 失效的 認股權 數目	本年度 已行使的 認股權 數目	每股 認股權的 行使價 (港元)	於 2014 年 12 月 31 日 未經行使 的認股權 數目	緊接行使 認股權 當日之前之 每股加權 平均收市價 (港元)
鄧智輝	15/5/2006	213,000	25/4/2007 – 25/4/2016	22,000	–	–	–	22,000	20.66	–	31.60
其他合資格僱員	5/10/2006	94,000	29/9/2007 – 29/9/2016	62,500	–	–	–	62,500	19.732	–	31.20

附註

- 認股權的行使期不得超過授出日期後 10 年，而自 2002 年 5 月 16 日採納新入職僱員認股權計劃(「新認股權計劃」)起計五年後，不得再授出任何認股權。
- 除非按上市規則規定獲股東批准，否則於任何 12 個月內，新認股權計劃下授予任何合資格僱員的認股權獲行使時已發行及可發行的股份總數，連同公司任何其他認股權計劃下授予該合資格僱員的認股權(包括各認股權計劃下之已行使及未經行使的認股權)獲行使時已發行及可發行的股份總數，不得超過新認股權計劃下的認股權授出日期當日公司已發行股份的 1%。
- 上述認股權將成為可行使之部份所涉及之股份比例如下：

日期	認股權成為可行使之部份所涉及之股份比例
授出認股權日期一週年(「授出週年」)之前	無
由第一授出週年至第二授出週年當日之前一日	三分之一
由第二授出週年至第三授出週年當日之前一日	三分之二
由第三授出週年及其後	全部

- 於 2014 年 12 月 31 日，新認股權計劃下所有授出的認股權已獲行使或失效。

根據帳項附註 10B(ii) 及 49A(ii) 所述的 2007 年認股權計劃授出而可認購普通股的認股權

執行總監會成員 及合資格僱員	授出日期	授出的 認股權 數目	認股權 可予行使之期間 (日/月/年)	於 2014 年 1 月 1 日 未經行使 的認股權 數目	本年度 授出的 認股權 數目	本年度 成為可 行使的 認股權 數目	本年度 失效的 認股權 數目	本年度 已行使的 認股權 數目	每股 認股權的 行使價 (港元)	於 2014 年 12 月 31 日 未經行使 的認股權 數目	緊接行使 認股權 當日之前之 每股加權 平均收市價 (港元)
梁國權	12/12/2007	170,000	10/12/2008 – 10/12/2014	170,000	–	–	–	170,000	27.60	–	31.15
	10/12/2009	170,000	8/12/2010 – 8/12/2016	170,000	–	–	–	–	26.85	170,000	–
	17/12/2010	170,000	16/12/2011 – 16/12/2017	170,000	–	–	–	–	28.84	170,000	–
	30/3/2012	201,000	23/3/2013 – 23/3/2019	201,000	–	67,000	–	–	27.48	201,000	–
	6/5/2013	256,000	26/4/2014 – 26/4/2020	256,000	–	85,500	–	–	31.40	256,000	–
張少華	11/12/2009	65,000	8/12/2010 – 8/12/2016	65,000	–	–	–	–	26.85	65,000	–
	21/7/2010	35,000	28/6/2011 – 28/6/2017	35,000	–	–	–	–	27.73	35,000	–
	20/12/2010	65,000	16/12/2011 – 16/12/2017	65,000	–	–	–	–	28.84	65,000	–
	30/3/2012	122,000	23/3/2013 – 23/3/2019	122,000	–	41,000	–	–	27.48	122,000	–
	6/5/2013	180,500	26/4/2014 – 26/4/2020	180,500	–	60,500	–	–	31.40	180,500	–

根據帳項附註10B(ii)及49A(ii)所述的2007年認股權計劃授出而可認購普通股的認股權(續)

執行總監會成員 及合資格僱員	授出日期	授出的 認股權 數目	認股權 可予行使之期間 (日/月/年)	於2014年 1月1日 未經行使 的認股權 數目	本年度 授出的 認股權 數目	本年度 成為可 行使的 認股權 數目	本年度 失效的 認股權 數目	本年度 已行使的 認股權 數目	每股 認股權的 行使價 (港元)	於2014年 12月31日 未經行使 的認股權 數目	緊接行使 認股權 當日之 每股加權 平均收市價 (港元)
金澤培	13/12/2007	75,000	10/12/2008 – 10/12/2014	75,000	–	–	–	75,000	27.60	–	31.25
	14/12/2009	65,000	8/12/2010 – 8/12/2016	65,000	–	–	–	–	26.85	65,000	–
	21/7/2010	50,000	28/6/2011 – 28/6/2017	50,000	–	–	–	–	27.73	50,000	–
	17/12/2010	170,000	16/12/2011 – 16/12/2017	170,000	–	–	–	–	28.84	170,000	–
	30/3/2012	172,000	23/3/2013 – 23/3/2019	172,000	–	57,500	–	–	27.48	172,000	–
	6/5/2013	202,500	26/4/2014 – 26/4/2020	202,500	–	67,500	–	–	31.40	202,500	–
羅卓堅	1/11/2013	196,000	25/10/2014 – 25/10/2020	196,000	–	65,500	–	–	29.87	196,000	–
馬琳	12/12/2007	55,000	10/12/2008 – 10/12/2014	18,000	–	–	–	18,000	27.60	–	30.70
	10/12/2009	65,000	8/12/2010 – 8/12/2016	65,000	–	–	–	–	26.85	65,000	–
	17/12/2010	90,000	16/12/2011 – 16/12/2017	90,000	–	–	–	–	28.84	90,000	–
	30/3/2012	158,500	23/3/2013 – 23/3/2019	158,500	–	53,000	–	–	27.48	158,500	–
	6/5/2013	184,000	26/4/2014 – 26/4/2020	184,000	–	61,500	–	–	31.40	184,000	–
鄧智輝	13/12/2007	65,000	10/12/2008 – 10/12/2014	65,000	–	–	–	65,000	27.60	–	31.60
	12/12/2008	65,000	8/12/2009 – 8/12/2015	43,000	–	–	–	22,000	18.30	21,000	31.60
	15/12/2009	65,000	8/12/2010 – 8/12/2016	65,000	–	–	–	–	26.85	65,000	–
	17/12/2010	65,000	16/12/2011 – 16/12/2017	65,000	–	–	–	–	28.84	65,000	–
	30/3/2012	163,500	23/3/2013 – 23/3/2019	163,500	–	54,500	–	–	27.48	163,500	–
	6/5/2013	182,500	26/4/2014 – 26/4/2020	182,500	–	61,000	–	–	31.40	182,500	–
黃唯銘(附註4)	30/3/2012	70,500	23/3/2013 – 23/3/2019	70,500	–	23,500	–	47,000	27.48	23,500	29.90
	6/5/2013	81,000	26/4/2014 – 26/4/2020	81,000	–	27,000	–	–	31.40	81,000	–
	30/5/2014	83,000	23/5/2015 – 23/5/2021	–	83,000	–	–	–	28.65	83,000	–
楊美珍	12/12/2007	75,000	10/12/2008 – 10/12/2014	75,000	–	–	–	75,000	27.60	–	30.70
	10/12/2008	65,000	8/12/2009 – 8/12/2015	65,000	–	–	–	–	18.30	65,000	–
	10/12/2009	65,000	8/12/2010 – 8/12/2016	65,000	–	–	–	–	26.85	65,000	–
	17/12/2010	65,000	16/12/2011 – 16/12/2017	65,000	–	–	–	–	28.84	65,000	–
	30/3/2012	161,000	23/3/2013 – 23/3/2019	161,000	–	54,000	–	–	27.48	161,000	–
	6/5/2013	187,000	26/4/2014 – 26/4/2020	187,000	–	62,500	–	–	31.40	187,000	–
韋達誠(附註5)	30/3/2012	391,500	23/3/2013 – 23/3/2019	391,500	–	130,500	–	–	27.48	391,500	–
	6/5/2013	497,000	26/4/2014 – 26/4/2020	497,000	–	166,000	–	–	31.40	497,000	–
周大滄(附註6)	18/6/2009	85,000	12/6/2010 – 12/6/2016	85,000	–	–	–	–	24.50	85,000	–
	10/12/2009	170,000	8/12/2010 – 8/12/2016	170,000	–	–	–	–	26.85	170,000	–
	17/12/2010	170,000	16/12/2011 – 16/12/2017	170,000	–	–	–	–	28.84	170,000	–
	30/3/2012	184,500	23/3/2013 – 23/3/2019	184,500	–	61,500	–	–	27.48	184,500	–
	6/5/2013	225,500	26/4/2014 – 26/4/2020	225,500	–	75,500	–	–	31.40	225,500	–

根據帳項附註10B(ii)及49A(ii)所述的2007年認股權計劃授出而可認購普通股的認股權(續)

執行總監會成員 及合資格僱員	授出日期	授出的 認股權 數目	認股權 可予行使之期間 (日/月/年)	於2014年 1月1日 未經行使 的認股權 數目	本年度 授出的 認股權 數目	本年度 成為可 行使的 認股權 數目	本年度 失效的 認股權 數目	本年度 已行使的 認股權 數目	每股 認股權的 行使價 (港元)	於2014年 12月31日 未經行使 的認股權 數目	緊接行使 認股權 當日之 每股加權 平均收市價 (港元)
其他合資格僱員	12/12/2007	2,365,000	10/12/2008 – 10/12/2014	650,000	–	–	45,000	605,000	27.60	–	30.68
	13/12/2007	1,665,000	10/12/2008 – 10/12/2014	1,176,000	–	–	–	1,176,000	27.60	–	31.00
	14/12/2007	1,005,000	10/12/2008 – 10/12/2014	550,000	–	–	–	550,000	27.60	–	30.56
	15/12/2007	435,000	10/12/2008 – 10/12/2014	88,000	–	–	–	88,000	27.60	–	31.01
	17/12/2007	835,000	10/12/2008 – 10/12/2014	623,000	–	–	40,000	583,000	27.60	–	30.88
	18/12/2007	445,000	10/12/2008 – 10/12/2014	190,000	–	–	–	190,000	27.60	–	30.96
	19/12/2007	115,000	10/12/2008 – 10/12/2014	80,000	–	–	–	80,000	27.60	–	30.18
	20/12/2007	190,000	10/12/2008 – 10/12/2014	190,000	–	–	–	190,000	27.60	–	31.14
	24/12/2007	118,000	10/12/2008 – 10/12/2014	118,000	–	–	–	118,000	27.60	–	30.41
	28/12/2007	35,000	10/12/2008 – 10/12/2014	35,000	–	–	–	35,000	27.60	–	31.70
	31/12/2007	130,000	10/12/2008 – 10/12/2014	130,000	–	–	–	130,000	27.60	–	31.08
	2/1/2008	75,000	10/12/2008 – 10/12/2014	35,000	–	–	–	35,000	27.60	–	31.20
	3/1/2008	40,000	10/12/2008 – 10/12/2014	40,000	–	–	–	40,000	27.60	–	31.30
	28/3/2008	255,000	26/3/2009 – 26/3/2015	139,000	–	–	–	85,000	26.52	54,000	31.17
	31/3/2008	379,000	26/3/2009 – 26/3/2015	192,000	–	–	–	111,000	26.52	81,000	30.65
	1/4/2008	261,000	26/3/2009 – 26/3/2015	164,000	–	–	–	37,000	26.52	127,000	30.30
	2/4/2008	296,000	26/3/2009 – 26/3/2015	219,000	–	–	–	60,000	26.52	159,000	29.84
	3/4/2008	171,000	26/3/2009 – 26/3/2015	75,000	–	–	–	20,000	26.52	55,000	31.60
	4/4/2008	23,000	26/3/2009 – 26/3/2015	23,000	–	–	–	23,000	26.52	–	31.00
	5/4/2008	17,000	26/3/2009 – 26/3/2015	17,000	–	–	–	17,000	26.52	–	31.50
	7/4/2008	390,000	26/3/2009 – 26/3/2015	236,000	–	–	–	106,000	26.52	130,000	31.18
	8/4/2008	174,000	26/3/2009 – 26/3/2015	69,000	–	–	–	69,000	26.52	–	31.00
	9/4/2008	85,000	26/3/2009 – 26/3/2015	43,000	–	–	–	20,000	26.52	23,000	30.40
	10/4/2008	58,000	26/3/2009 – 26/3/2015	58,000	–	–	–	–	26.52	58,000	–
	11/4/2008	134,000	26/3/2009 – 26/3/2015	89,000	–	–	–	19,000	26.52	70,000	31.35
	12/4/2008	48,000	26/3/2009 – 26/3/2015	31,000	–	–	–	–	26.52	31,000	–
	14/4/2008	40,000	26/3/2009 – 26/3/2015	40,000	–	–	–	–	26.52	40,000	–
	15/4/2008	34,000	26/3/2009 – 26/3/2015	34,000	–	–	–	17,000	26.52	17,000	31.50
	16/4/2008	57,000	26/3/2009 – 26/3/2015	40,000	–	–	–	–	26.52	40,000	–
	17/4/2008	147,000	26/3/2009 – 26/3/2015	107,000	–	–	–	17,000	26.52	90,000	31.95
	18/4/2008	32,000	26/3/2009 – 26/3/2015	15,000	–	–	–	–	26.52	15,000	–
	19/4/2008	25,000	26/3/2009 – 26/3/2015	25,000	–	–	–	25,000	26.52	–	31.30
	21/4/2008	66,000	26/3/2009 – 26/3/2015	66,000	–	–	–	8,000	26.52	58,000	31.75
	23/4/2008	34,000	26/3/2009 – 26/3/2015	19,000	–	–	–	–	26.52	19,000	–
	8/12/2008	90,000	8/12/2009 – 8/12/2015	20,000	–	–	–	–	18.30	20,000	–
	9/12/2008	1,293,000	8/12/2009 – 8/12/2015	257,000	–	–	–	–	18.30	257,000	–
	10/12/2008	2,046,400	8/12/2009 – 8/12/2015	826,400	–	–	–	406,700	18.30	419,700	30.79
	11/12/2008	2,394,200	8/12/2009 – 8/12/2015	1,047,500	–	–	–	677,500	18.30	370,000	30.50
	12/12/2008	1,416,500	8/12/2009 – 8/12/2015	658,000	–	–	–	215,500	18.30	442,500	30.30

根據帳項附註10B(ii)及49A(ii)所述的2007年認股權計劃授出而可認購普通股的認股權(續)

執行總監會成員 及合資格僱員	授出日期	授出的 認股權 數目	認股權 可予行使之期間 (日/月/年)	於2014年 1月1日 未經行使 的認股權 數目	本年度 授出的 認股權 數目	本年度 成為可 行使的 認股權 數目	本年度 失效的 認股權 數目	本年度 已行使 的認股權 數目	每股 認股權的 行使價 (港元)	於2014年 12月31日 未經行使 的認股權 數目	緊接行使 認股權 當日之 每股加權 平均收市價 (港元)
其他合資格僱員	13/12/2008	84,500	8/12/2009 – 8/12/2015	40,500	–	–	–	–	18.30	40,500	–
	14/12/2008	88,200	8/12/2009 – 8/12/2015	45,000	–	–	–	45,000	18.30	–	29.80
	15/12/2008	1,084,700	8/12/2009 – 8/12/2015	468,200	–	–	–	239,500	18.30	228,700	29.84
	16/12/2008	581,500	8/12/2009 – 8/12/2015	289,000	–	–	–	155,000	18.30	134,000	30.18
	17/12/2008	513,500	8/12/2009 – 8/12/2015	260,500	–	–	–	89,000	18.30	171,500	30.33
	18/12/2008	611,500	8/12/2009 – 8/12/2015	126,500	–	–	–	107,500	18.30	19,000	29.85
	19/12/2008	198,000	8/12/2009 – 8/12/2015	63,000	–	–	–	19,000	18.30	44,000	31.15
	20/12/2008	19,000	8/12/2009 – 8/12/2015	19,000	–	–	–	19,000	18.30	–	30.95
	22/12/2008	772,500	8/12/2009 – 8/12/2015	233,500	–	–	–	97,000	18.30	136,500	30.98
	23/12/2008	306,000	8/12/2009 – 8/12/2015	118,000	–	–	–	74,000	18.30	44,000	30.47
	24/12/2008	500,500	8/12/2009 – 8/12/2015	182,000	–	–	–	73,000	18.30	109,000	27.89
	25/12/2008	45,000	8/12/2009 – 8/12/2015	45,000	–	–	–	–	18.30	45,000	–
	29/12/2008	148,000	8/12/2009 – 8/12/2015	59,000	–	–	–	59,000	18.30	–	30.89
	18/6/2009	170,000	12/6/2010 – 12/6/2016	45,000	–	–	–	–	24.50	45,000	–
	6/7/2009	45,000	12/6/2010 – 12/6/2016	45,000	–	–	–	–	24.50	45,000	–
	9/12/2009	670,000	8/12/2010 – 8/12/2016	520,000	–	–	–	–	26.85	520,000	–
	10/12/2009	2,381,000	8/12/2010 – 8/12/2016	1,369,000	–	–	–	175,000	26.85	1,194,000	29.72
	11/12/2009	2,297,000	8/12/2010 – 8/12/2016	1,718,000	–	–	–	467,000	26.85	1,251,000	30.61
	12/12/2009	610,000	8/12/2010 – 8/12/2016	385,000	–	–	–	95,000	26.85	290,000	30.96
	13/12/2009	19,000	8/12/2010 – 8/12/2016	12,500	–	–	–	12,500	26.85	–	29.55
	14/12/2009	2,443,000	8/12/2010 – 8/12/2016	1,826,500	–	–	25,000	469,500	26.85	1,332,000	30.81
	15/12/2009	2,773,000	8/12/2010 – 8/12/2016	1,892,500	–	–	–	700,000	26.85	1,192,500	30.58
	16/12/2009	1,550,000	8/12/2010 – 8/12/2016	941,500	–	–	–	360,000	26.85	581,500	30.29
	17/12/2009	1,000,000	8/12/2010 – 8/12/2016	615,000	–	–	–	325,000	26.85	290,000	30.96
	18/12/2009	389,000	8/12/2010 – 8/12/2016	280,000	–	–	–	51,500	26.85	228,500	29.68
	19/12/2009	70,000	8/12/2010 – 8/12/2016	70,000	–	–	–	–	26.85	70,000	–
	20/12/2009	75,000	8/12/2010 – 8/12/2016	75,000	–	–	–	–	26.85	75,000	–
	21/12/2009	520,000	8/12/2010 – 8/12/2016	329,000	–	–	–	50,000	26.85	279,000	30.73
	22/12/2009	256,000	8/12/2010 – 8/12/2016	172,000	–	–	–	25,000	26.85	147,000	29.95
	21/7/2010	270,000	28/6/2011 – 28/6/2017	90,000	–	–	–	45,000	27.73	45,000	29.28
	16/12/2010	194,000	16/12/2011 – 16/12/2017	194,000	–	–	–	90,000	28.84	104,000	31.62
	17/12/2010	4,737,000	16/12/2011 – 16/12/2017	4,068,000	–	–	15,000	760,000	28.84	3,293,000	30.68
	18/12/2010	673,000	16/12/2011 – 16/12/2017	673,000	–	–	–	65,000	28.84	608,000	31.70
	19/12/2010	174,000	16/12/2011 – 16/12/2017	98,000	–	–	–	–	28.84	98,000	–
	20/12/2010	4,789,500	16/12/2011 – 16/12/2017	3,798,000	–	–	80,000	632,000	28.84	3,086,000	30.99
	21/12/2010	3,020,000	16/12/2011 – 16/12/2017	2,477,000	–	–	80,000	468,000	28.84	1,929,000	30.70
	22/12/2010	975,000	16/12/2011 – 16/12/2017	913,000	–	–	25,000	206,000	28.84	682,000	30.28
	23/12/2010	189,000	16/12/2011 – 16/12/2017	119,000	–	–	–	–	28.84	119,000	–
	7/7/2011	215,000	27/6/2012 – 27/6/2018	163,000	–	70,000	–	40,000	26.96	123,000	30.83

根據帳項附註10B(ii)及49A(ii)所述的2007年認股權計劃授出而可認購普通股的認股權(續)

執行總監會成員 及合資格僱員	授出日期	授出的 認股權 數目	認股權 可予行使之期間 (日/月/年)	於2014年 1月1日 未經行使 的認股權 數目	本年度 授出的 認股權 數目	本年度 成為可 行使的 認股權 數目	本年度 失效的 認股權 數目	本年度 已行使的 認股權 數目	每股 認股權的 行使價 (港元)	於2014年 12月31日 未經行使 的認股權 數目	緊接行使 認股權 當日之 每股加權 平均收市價 (港元)
其他合資格僱員	30/3/2012	15,292,500	23/3/2013 – 23/3/2019	14,326,000	–	4,914,500	271,000	2,068,500	27.48	11,986,500	30.51
	6/5/2013	19,609,000	26/4/2014 – 26/4/2020	19,276,000	–	6,474,500	890,500	70,500	31.40	18,315,000	31.42
	1/11/2013	188,500	25/10/2014 – 25/10/2020	188,500	–	63,500	–	–	29.87	188,500	–
	30/5/2014	19,812,500	23/5/2015 – 23/5/2021	–	19,812,500	16,000	261,500	–	28.65	19,551,000	–

附註

- 認股權的行使期不得超過授出日期後七年，而自2007年6月7日採納2007年認股權計劃(「2007年認股權計劃」)起計七年後，不得再授出任何認股權。2007年認股權計劃已於2014年6月6日下午5時屆滿。
- 除非按上市規則規定獲股東批准，否則於任何12個月內，在2007年認股權計劃下授予任何合資格僱員的認股權獲行使時已發行及可發行的股份總數，連同公司任何其他認股權計劃下授予該合資格僱員的認股權(包括各認股權計劃下之已行使及未經行使的認股權)獲行使時已發行及可發行的股份總數，不得超過2007年認股權計劃下的認股權授出日期當日公司已發行股份的0.2%。
- 上述認股權將成為可行使之部份所涉及之股份比例如下：

日期	認股權成為可行使之部份所涉及之股份比例
授出認股權日期一週年(「授出週年」)之前	無
由第一授出週年至第二授出週年當日之前一日	三分之一
由第二授出週年至第三授出週年當日之前一日	三分之二
由第三授出週年及其後	全部

- 黃唯銘博士於2014年10月28日起成為公司工程總監及執行總監會成員。
- 韋達誠先生於2014年8月15日離任公司行政總裁、董事局成員及執行總監會成員。
- 周大滄先生於2014年10月28日起退休，不再擔任公司工程總監及執行總監會成員。

截至2014年12月31日止年度內，根據2007年認股權計劃，536名僱員獲授19,895,500份可認購公司股份的認股權。有關授予認股權的詳情載於上文的列表。緊接認股權授出之日期前，每股股份之收市價載列如下。根據2007年認股權計劃的條款，每名承授人須按要求向公司支付1.00港元，作為獲授認股權的代價。所授出的認股權按應計已完成等待期的基準在帳目中確認。以「柏力克—舒爾斯」期權定價模式估計，於授出日期授出每份認股權的加權平均公允價值如下：

授出日期	緊接授出日期前的 每股股份收市價 (港元)	行使價 (港元)	預期 無風險息率 (%)	預計年期 (年)	預期波幅	預期 每股股息 (港元)	每份認股權之 加權平均公允價值 (港元)
30/5/2014	29.40	28.65	0.76	3.5	0.14	0.92	2.11

「柏力克 — 舒爾斯」期權定價模式是為評估所買賣的期權的公允價值而設，當中須作出高度主觀的假設，包括預計年期及股價波幅。由於公司的認股權的特性與所買賣的期權的特性差異甚大，並因為主觀假設變化可大幅影響公允價值的評估結果，因此「柏力克 — 舒爾斯」期權定價模式不一定能對認股權的公允價值作出可靠的評估。

除上文所披露者外：

根據證券及期貨條例第352條而備存的登記冊所載，或根據標準守則向公司及聯交所具報的資料：

- A** 公司董事局或執行總監會成員概無於公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉（按證券及期貨條例第XV部所指者）；及
- B** 截至2014年12月31日止年度內，董事局及執行總監會成員及彼等之配偶或18歲以下之子女概無擁有任何認購公司股本或債券的權利，亦無行使任何該等權利。

2014年股份獎勵計劃

公司於2014年8月15日採納了2014年股份獎勵計劃（「2014年計劃」）。根據該計劃，公司可選擇公司或其附屬公司的任何僱員及任何董事（不包括董事局的非執行董事但包括公司的執行總監會成員）參與2014年計劃。2014年計劃由2015年1月1日起生效。在2014年計劃下，有關股份乃根據2014年計劃的規則向合資格僱員按其個別表現的基準授予股份（「受限制股份」）或按公司業務表現的基準或任何其它表現條件授予股份（「表現股份」）。按《上市規則》第17章的涵義，2014年計劃並不構成認股權計劃。

2014年計劃的詳情載於「薪酬委員會報告書」（第124至127頁）及帳項附註49A(iv)。

董事服務合約

擬於應屆週年大會被推選或重選連任的董事，概無訂立不可由公司或其任何附屬公司於一年內終止而毋須作賠償（法定賠償除外）的服務合約。

董事概無與公司或其任何附屬公司訂立合約時間可能超過三年的服務合約，或為終止該合約而使公司需要給予超過一年的通知期或補償金或支付相等於超過一年薪酬的其他款項。

主要股東權益

按公司根據證券及期貨條例第336條而備存的登記冊所載，於2014年12月31日擁有公司所有具投票權之已發行股份5%或以上權益者的名稱及有關的股份數目列示如下：

名稱	普通股數目	普通股佔 所有具投票權 之已發行股份 百分比
財政司司長法團 (代表政府之受託人)	4,434,552,207	76.11

公司已獲政府知會，於2014年12月31日，公司約0.39%股份乃為外匯基金持有（不包括上述財政司司長法團之持股量）。外匯基金是根據外匯基金條例（香港法例第66章）成立的基金，由財政司司長控制。

其他人士權益

按公司根據證券及期貨條例第336條而備存的登記冊所載或向公司及聯交所具報的資料，除上文標題為「董事局及執行總監會成員之股份權益」及「主要股東權益」所披露者外，於2014年12月31日，並無其他人士於公司股份或相關股份中擁有任何權益或淡倉。

有關控權股東強制履行承諾的貸款協議

截至2014年12月31日，附有控權限制的集團借貸合共140.66億港元，到期日介乎2014年至2043年不等，另有已承諾但未動用的銀行信貸73億港元。限制條件是要求政府作為公司的控權股東，須維持擁有公司所有具投票權之已發行股份一半以上的股權，否則集團或會被要求即時償還借貸及取消已承諾但未動用的銀行信貸。

主要供應商及客戶

在截至2014年12月31日止的年度內，按採購值(非資本性)計算，集團從最大五家供應商的採購量是少於30%。

在截至2014年12月31日止的年度內，集團與最大五家客戶的總交易額約為集團總營業額的33.81%，其中與最大客戶之交易額約為15.65%。

於2014年12月31日，政府作為集團最大五家客戶之一，透過財政司司長法團(其為公司主要股東)持有佔公司所有具投票權之已發行股份約76.11%(詳情可參照上文標題為「主要股東權益」一節)。

於2014年12月31日，下列公司之非執行董事*/替任董事#皆為政府官員：

- 陳家強教授*(財經事務及庫務局局長)
- 運輸及房屋局局長*(張炳良教授)
- 發展局常任秘書長(工務)*(韋志成先生)
- 運輸署署長*(楊何蓓茵女士)
- 陳美寶女士#
- 謝曼怡女士#
- 運輸及房屋局副局長*(邱誠武先生)
- 運輸及房屋局常任秘書長(運輸)*(黎以德先生)
- 運輸及房屋局副秘書長(運輸)*(潘婷婷女士及陳帥夫先生)
- 發展局副秘書長(工務)*(陳志明先生)
- 運輸署副署長(公共運輸事務及管理)*(羅鳳屏女士)

除上文所披露者外，於2014年12月31日，其他董事局或執行總監會成員或彼等各自的任何緊密聯繫人或就董事局或執行總監會成員所知擁有公司所有具投票權之已發行股份超過5%之任何股東，並無於本集團最大五家客戶中擁有任何實益權益。

持續經營

第167至254頁的帳項，乃按照持續經營準則編製。董事局已審閱公司2015年度的財政預算，連同其後五年的長期預測，並確信公司具備充足資源在可見未來繼續經營。

關連交易

於回顧年度內，公司與政府訂立以下的交易。按上市規則規定，政府是公司的主要股東，故就上市規則而言，政府因此是公司的「關連人士」，而下列各項交易對公司而言是上市規則所界定的關連交易。

正如公司於2005年1月13日的公告中所披露，聯交所已向公司授予豁免，在符合若干條件的前提下，豁免嚴格遵守上市規則第14A章中本應適用於公司與政府之間的關連交易及持續關連交易的規定(「豁免」)。

有鑑於此，公司根據上市規則第14A.71條及豁免之條件作出如下披露。

土地協議

A 有關新批地第7040號，公司與政府於2014年1月27日訂定批約修訂書，准許進行建議商業發展青衣市地段第135號，評定的地價金額為1,261,510,000港元。

B 於2014年10月27日，公司接受了政府於2014年9月16日提出的要約，准許公司進行建議發展新界沙田沙田市內地段520號(「STTL520號」)，就STTL520號的非鐵路部份地價為10,356,010,000港元及就STTL520號的鐵路部份地價為1,000港元，並按公司與政府簽訂的批地文件(「批地文件」)的條款及條件以私人協約方式批出STTL520號土地。支付非鐵路部份地價由招標中成功投得STTL520號的珽基有限公司(「發展商」)及公司提供，其中2,856,010,000港元由發展商提供，餘下7,500,000,000港元則由公司提供。支付鐵路部份地價由公司提供。批地文件已於2015年1月26日簽署。

C 於2014年5月5日，公司接受了政府於2014年3月28日所提出的要約及在符合下列條件前提下，准許公司進行建議發展將軍澳市內地段第70號餘段地盤O(「地盤O」)：公司接受政府的評定地價為2,710,000,000港元(「地盤O地價」)；及就將軍澳市內地段第70號於地政總署註冊成為新批地書第9689號的租契協議批地條件(經5份修訂書修改或修訂)作出進一步修訂地盤O租約(「地盤O租約修訂」)的條款及條件。所有地盤O地價經由招標中成功投得地盤O發展項目的寶股有限公司提供。地盤O租約修訂已於2014年8月1日簽署。

D 於2014年12月3日，公司接受了政府於2014年10月27日所提出的要約及在符合下列條件前提下，准許公司進行建議發展將軍澳市內地段第70號餘段地盤G(「地盤G」)：公司接受政府的評定地價為2,064,250,000港元(「地盤G地價」)；及於地政總署註冊為新批地書第9689號的租契協議批地條件(經6份修訂書修改或修訂)作出進一步修訂地盤G租約(「地盤G租約修訂」)的條款及條件。所有地盤G地價經由招標中成功投得地盤G發展項目的Leading Elite Limited提供。地盤G租約修訂已於2015年1月5日簽署。

E 於2015年1月23日，公司接受了政府於2014年12月23日所提出的要約及在符合下列條件前提下，准許公司進行建議發展將軍澳市內地段第70號餘段地盤N(「地盤N」)：公司接受政府的評定地價為3,345,440,000港元(「地盤N地價」)；及於地政總署註冊為新批地書第9689號的租契協議批地條件(經7份修訂書修改或修訂)作出進一步修訂地盤N租約(「地盤N租約修訂」)的條款及條件。所有地盤N地價經由招標中成功投得地盤N發展項目的益添發展有限公司提供。地盤N租約修訂預期於上述接受日期後3個曆月內簽署。

F 於2015年3月3日，公司接受了政府於2015年2月6日所提出的要約，准許公司進行建議發展天水圍市地段第23號(「地段」)的天榮站物業發展項目(前稱為「天水圍輕鐵總

站」)，地價為1,518,990,000港元(「天榮站地價」)。天榮站地價經由招標中成功投得天榮站發展項目的邦信發展有限公司支付予公司，然後由公司提供。地段批地條件預期於上述接受日期後3個曆月內簽署。

持續關連交易

在回顧年度內，以下交易和安排涉及持續或經常，並預期維持一段時間，與政府及/或九鐵公司、機場管理局(「機管局」)、UGL Rail Services Pty Limited(「UGL」)、禮頓建築(亞洲)有限公司(「禮頓亞洲」)及John Holland Pty Limited(「JHL」)所提供的商品或服務。

如上文「關連交易」一節所述，就《上市規則》而言，政府為公司的主要股東。按《上市規則》的定義，九鐵公司和機管局同為公司的聯繫人士。按下文第III段所解釋，UGL及John Holland Melbourne Rail Franchise Pty Ltd. (「John Holland」)是公司一家附屬公司的主要股東，John Holland、JHL及禮頓亞洲均為Leighton Holdings Limited的間接全資附屬公司。在此基礎上，就《上市規則》而言，JHL及禮頓亞洲均是John Holland的聯繫人士。因此，就《上市規則》而言，政府、九鐵公司、機管局、UGL、禮頓亞洲及JHL各為「關連人士」，而下文I、II及III段所述各項交易則根據《上市規則》規定構成公司的持續關連交易。

I 與合併相關的持續關連交易

下文A至D段所列各項交易均為兩鐵合併的一部份，並於2007年10月9日舉行的股東特別大會上獲得公司獨立股東批准。這些段落應連同下文「兩鐵合併額外資料」所載的段落一併閱讀。

正如公司於2007年9月3日就兩鐵合併發出的通函所披露，聯交所已向公司授予豁免，在符合若干條件的前提下，豁免嚴格遵守《上市規則》第14A章中適用於公司、政府及/或九鐵公司之間因兩鐵合併而產生的持續關連交易之規定(「與合併相關豁免」)。

A 合併框架協議

公司、九鐵公司與運輸及房屋局局長和財經事務及庫務局局長(代表政府)於2007年8月9日訂立合併框架協議。

合併框架協議載有關於兩鐵合併的整體架構及若干特定範疇的條文，包括關於下列各項：

- 完善整合的轉車計劃；
- 公司於兩鐵合併後的公司管治；
- 與物業前期工程有關的付款；
- 有關就因鐵路物業發展招標而產生的單位生產量制訂一個逐年延展的計劃的安排；
- 有關評估地價金額的安排；
- 有關公司及九鐵公司僱員的安排，包括防止公司以與整合公司及九鐵公司的營運過程有關的任何原因終止聘用相關前線員工的條文；
- 實行若干票價下調；
- 有關擬建沙田至中環綫的安排；
- 九鐵公司對其現有融資安排的持續責任；
- 處理九鐵公司的跨境租約；
- 就物業組合支付77.9億港元(見第151至152頁及下文D段所述)；
- 分配對第三方提出的任何兩鐵合併前及兩鐵合併後索償的法律責任；及
- 公司保留其英文名稱，而(根據《兩鐵合併條例》規定)其中文名稱改為「香港鐵路有限公司」。

B 西鐵代理協議

公司、九鐵公司及若干九鐵公司之附屬公司(「西鐵附屬公司」)於2007年8月9日簽訂西鐵代理協議及有關協議。根據西鐵代理協議的條款，公司獲委任：

- 為九鐵公司的代理人及若干授權書下的獲授權人，就西鐵沿綫的指定發展用地行使若干權利及履行若干義務；及
- 為各西鐵附屬公司的代理人及該附屬公司出具的授權書下的獲授權人，就西鐵沿綫的指定發展用地行使若干權利及履行若干義務。

公司將會就未批出的西鐵發展用地收取相當於總銷售收益0.75%的代理費用，並將會就已批出的西鐵發展用地收取相當於西鐵附屬公司根據發展協議所得利潤淨額10%的代理費用。公司亦將向西鐵附屬公司收回公司就西鐵發展用地所招致的費用(包括內部成本)加16.5%間接費用連同應計利息。

C 九鐵公司跨境租約協議

美國跨境租約承擔協議

於2007年11月30日，公司及九鐵公司分別與Wilmington Trust Company、Buoyant Asset Limited、BA Leasing & Capital Corporation、Utrecht–America Finance Co.、Cooperatieve Centrale Raiffeisen–Boerenleenbank B.A.、Advanced Asset Limited、Washoe Asset Management Company、Quality Asset Limited、Kasey Asset Limited、Key Equipment Finance Inc.、Mercantile Leasing Company (No. 132) Limited、Landesbank Sachsen Aktiengesellschaft、Barclays Bank PLC、Bayerische Landesbank Girozentrale、U.S. Bank National Association、Circuit Asset Limited、Citicorp USA Inc.、Shining Asset Limited、Banc of America FSC Holdings Inc.、Fluent Asset Limited、Anzef Limited、Societe Generale、Australia and New Zealand Banking Group Limited、Statesman Asset Limited、State Street Bank and Trust Company及Bowman Asset Limited，就九鐵公司與若干交易對手原先訂立的各項美國跨境租約訂立美國跨境租約承擔協議，由2007年12月3日起生效。根據每項美國跨境租約承擔協議，公司承諾就九鐵公司於各項跨境租約協議下須承擔的義務而與九鐵公司共同及分別承擔履行該義務。因此，一般而言，公司須向跨境租約對手承擔九鐵公司於跨境租約下的義務，並有權行使九鐵公司在跨境租約下的若干權利。

美國跨境租約分配協議

公司、九鐵公司及九鐵公司之附屬公司(「九鐵附屬公司」)於2007年12月2日訂立美國跨境租約分配協議。根據美國跨境租約分配協議，有關跨境租約的權利、義務及風險責任，將在九鐵公司與公司之間劃定及分配(各方須向指定的跨境租約對手承擔共同及個別責任，如上文「美國跨境租

約承擔協議」一段所提述)。根據公司與九鐵公司的美國跨境租約分配協議，公司須履行指定的義務。公司與九鐵公司各自於美國跨境租約分配協議下作出聲明，其中包括由九鐵公司就跨境租約情況作出的各項聲明。公司與九鐵公司同意彌償彼此有關該跨境租約的損失。

D 物業組合協議

第2A類物業

於2007年8月9日，政府作出承諾其將會於合併日期起計12個月或政府與公司可能協定的其他期間內，向九鐵公司提出以零地價批出若干物業(「第2A類物業」)所在土地的政府租契(「該政府租契」)。根據香港法例第372章《九廣鐵路公司條例》(「《九鐵條例》」)，第2A類物業現時由九鐵公司持有作歸屬土地。於2007年8月9日，九鐵公司作出承諾其將會於緊隨上文所述獲批政府租契後，訂立一份買賣協議將第2A類物業售予公司(「該買賣協議」)。第2A類物業其後按該買賣協議轉讓予公司(「該轉讓協議」)。根據九鐵公司的承諾及作為獲批政府租契前的臨時安排，九鐵公司與公司於2007年8月9日簽訂下列協議：

- 九鐵公司(作為出租人)須按市場租金就第2A類物業的空置單位與公司(作為承租人)訂立租約(公司擬於其後將空置單位分租予分租戶)的協議；
- 兩項與第2A類物業內的共用地方有關的特許協議，據此，九鐵公司授予公司使用該共用地方的權利，直至簽訂上述第2A類物業的轉讓協議為止；
- 委任公司出任其執行代理，以強制執行九鐵公司現時與租戶訂立的現有第2A類物業租賃協議的租務代理協議；及
- 將根據九鐵公司現時與租戶訂立的現有第2A類物業租賃協議收取的所得款項轉讓予公司。

上述政府租契分別於2009年3月27日及2009年3月31日批予九鐵公司。九鐵公司及公司於2009年3月27日及2009年3月31日分別簽訂上述買賣協議，而對公司之轉讓協議則分別於2009年3月27日及2009年3月31日簽訂。公司與九鐵公司亦分別於2009年3月27日及2009年3月31日訂立互利及互授權契約，訂下雙方於第2A類物業所在土地上的地役權、權利、享有權、特權及自由權。

第2B類物業

於2007年8月9日，政府作出承諾其將會於合併日期起計24個月或政府與公司可能協定的其他期間內，向公司提出按協定的條款批出若干物業(「第2B類物業」)的政府租契。根據《九鐵條例》，第2B類物業現時由九鐵公司持有作歸屬土地，作員工宿舍及會所用途。

於2007年8月9日，九鐵公司就臨時安排作出承諾，以確保由合併日期開始，公司須負責九鐵公司根據有關第2B類物業的特許協議項下的義務並強制執行該協議。公司有權獲得九鐵公司就該特許協議而言所收取的所得款項。臨時安排計有(其中包括)由合併日期起：

- 受現有特許及《九鐵條例》附件二規限下，九鐵公司(作為特許發出人)向公司(作為特許持有人)授出就第2B類物業的管有權，公司無需支付任何特許使用費或同意租賃金，而公司有權分租特許使用全部或部份第2B類物業(條件為物業須用作員工宿舍及會所)的協議；
- 直至批授第2B類物業的政府租契前，九鐵公司已委任公司出任其執行代理，以強制執行九鐵公司現時與租戶訂立的現有第2B類物業租賃協議；及
- 九鐵公司根據九鐵公司現時與租戶訂立的現有第2B類物業租賃協議收取的所得款項轉讓予公司。

第2B類物業(即策誠軒)的基本條款文件於2009年12月31日發出，並於同日獲公司接納，以及大埔市內地段199號的政府租契於2010年3月29日發出，為期50年，由2007年12月2日起生效。

第3類物業

於2007年8月9日，公司與九鐵公司訂立三份協議(「第3類協議」)及相關授權書。每份第3類協議均與若干物業(每項均為「第3類物業」)有關。九鐵公司之前曾就每項第3類物業訂立一份發展協議。倘若公司根據第3類協議獲授或承擔的權利及義務只與該項第3類物業上的經營權財產有獨有關係，則公司不可行使或履行該權利及義務。對於位於任何第3類物業上的經營權財產構成影響的事宜，將會根據服務經營權協議的條款處理(定義及概要見第163頁)。

根據各份第3類協議的條款，公司獲委任出任九鐵公司的代理人及根據授權書為獲授權人，以行使及履行九鐵公司就第3類物業而言的權利及義務(但不包括出售相關的第3類物業的權利或義務)。

公司須在任何時間遵守就第3類物業而言約束九鐵公司的法定限制及義務，並須支付九鐵公司因公司的行動而產生的所有應付九鐵公司款項及應收九鐵公司款項。

於擔任九鐵公司代理人時，公司須根據審慎的商業原則行事，並以就第3類物業盡量取得最高毛利及經營安全有效率的鐵路。為協助公司履行其代理職能，九鐵公司已向公司授予授權書。公司僅可按授權書根據第3類協議行使其獲賦予的權利及履行所承擔的義務。除作為九鐵公司代理人外，凡屬公司因其代理權範圍限制無法作出有關的任何行動或事宜，公司亦有權就各項第3類物業(包括其有關發展協議)向九鐵公司發出指示。凡法律及有關政府批授許可進行該指示，九鐵公司必須即時遵行該指示。

九鐵公司須就第3類物業收取的收入以資產負債表(而非於損益帳)變動方式入帳，但該處理方法必須為法律及會計準則及實務許可。

九鐵公司不得就第3類物業採取任何公司(作為九鐵公司代理人)並無採取，或非根據公司指示或非根據第3類協議的條款以其他方式採取的行動。

作為出任九鐵公司代理的代價，公司將獲支付一筆費用，預期數目將與九鐵公司就有關第3類物業取得的利潤(扣除若干初期及最初付款及顧問貢獻費後，兩者均已經或將會由九鐵公司的有關發展商支付)相近。一般而言，公司的費用將於九鐵公司收訖有關款項後即時分期支付(但或須扣減九鐵公司應付有關第3類物業發展商的指定金額)。

公司同意就各第3類物業對九鐵公司作出若干彌償保證。

公司將為各第3類物業(落成後)的首任管理人，或將確保就有關物業委任管理人。

倘九鐵公司不再擁有有關第3類物業的任何不分割份數(經營權財產除外)，及九鐵公司與發展商及擔保人根據關於有關第3類物業的發展協議並無任何進一步權利可行使，亦無責任須履行，公司出任代理人的委任即須終止。

就合併框架協議、西鐵代理協議(及相關授權書)、美國跨境租約承擔協議、美國跨境租約分配協議，及有關第2A類、第2B類及第3類物業的協議(合稱「與合併相關持續關連交易」)，根據與合併相關豁免第B(l)(i)段，公司確認公司的獨立非執行董事已審閱各項與合併相關持續關連交易，並確認與合併相關持續關連交易是按下列條件訂立：

- (1) 在集團的日常業務中訂立；
- (2) 按照一般商務條款或更佳條款進行；及
- (3) 根據有關交易的協議進行，條款公平合理，並且符合公司股東的整體利益。

公司已委聘其核數師根據香港會計師公會頒布的《香港核證工作準則》第3000號「非審核或審閱過往財務資料之核證工作」，並參考《實務說明》第740號「根據香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」，審閱各項與合併相關的持續關連交易。根據合併相關豁免第B(l)(ii)段，核數師已向董事局遞交函件，確認他們：

- (a) 並不知悉有任何事宜，致使他們相信與合併相關的持續關連交易未獲董事局批准；及
- (b) 並不知悉有任何事宜，致使他們相信與合併相關的持續關連交易在各重大方面並無按照規管有關交易的協議而進行。

II 與政府及/或其聯繫人士之非合併相關持續關連交易

下列披露乃根據豁免之條件及《上市規則》第14A.71條作出。

A1 有關沙田至中環綫的設計及地盤勘測的委託協議

公司與運輸及房屋局局長(代表政府)於2008年11月24日就沙田至中環綫的設計及地盤勘測簽訂了委託協議(「第一份沙中綫協議」)。

第一份沙中綫協議載有關於擬建的沙田至中環綫的設計及地盤勘測以及採購活動的條文，當中包括以下各項：

- 根據第一份沙中綫協議，政府就公司產生的若干成本(包括公司內部的設計成本以及若干間接成本和前期成本)有責任向公司支付最高合計15億港元；
- 政府承擔第一份沙中綫協議項下的設計及地盤勘測活動的總成本及為其融資的責任(受上述有關向公司付款的上限所規範)以及由政府直接支付該成本的安排；
- 公司進行或促使他人進行有關擬建的沙田至中環綫的設計及地盤勘測活動的責任；
- 根據第一份沙中綫協議，公司對政府承擔的責任以6億港元為限，但因公司疏忽而引致的傷亡事故除外；及
- 倘沙田至中環綫的鐵路計劃根據香港法例第519章《鐵路條例》獲授權進行，政府與公司將簽訂另一份協議，就有關沙田至中環綫的融資、建造、竣工、測試、啓用及其建造與營運的必要工作，訂立各自的權利、義務、責任及權力。

A2 有關沙田至中環綫預先工程的委託協議

公司與運輸及房屋局局長(代表政府)於2011年5月17日就沙田至中環綫的預先工程簽訂了委託協議(「第二份沙中綫協議」)。

第二份沙中綫協議載有以下條文：

- 政府須向公司支付項目管理費用，作為公司自行或促使他人進行第二份沙中綫協議所載的某些委託活動及履行其在第二份沙中綫協議之下的其他義務的代價。該項目管理費用的金額將由公司與政府議定。在議定之前，政府將按照第二份沙中綫協議中所約定的臨時基數計算向公司支付有關的項目管理費用；
- 公司與政府可以同意由公司自行(或促使他人)為政府進行某些額外工程(這些同意的額外工程統稱「雜項工程」)。公司進行雜項工程(如有)的方式，應猶如其為第二份沙中綫協議指定進行的活動的組成部份一樣，並且作為公司自行或促使他人執行該雜項工程(如有)及履行其在第二份沙中綫協議之下有關該雜項工程(如有)的其他義務的代價。政府須向公司支付經公司與政府議定的款項，作為公司設計及建造該雜項工程而政府須向公司支付的項目管理費；
- 政府須承擔所有「工程成本」(定義見第二份沙中綫協議)。為此，政府將會就工程成本向公司作出臨時付款，待工程成本最終結算數目確定時，或須對該臨時付款作出調整；
- 政府須承擔土地徵用、清理及相關費用及由地政總署招致的與沙田至中環綫項目相關的費用；
- 根據第二份沙中綫協議，政府須向公司支付的最高總額限於每年約30億港元，且總計不得超過約150億港元；
- 公司須自行或促使他人在擴建後的金鐘站及將會建造的何文田站進行若干備置工程和將位於紅磡的國際郵件中心重置於九龍灣以及進行第二份沙中綫協議所述的其他工程；
- 在第一份沙中綫協議及第二份沙中綫協議之下，公司向政府承擔的責任總額(因公司疏忽而導致死亡或個人受傷所涉及的責任除外)僅限於公司通過第一份沙中綫協

議及第二份沙中綫協議之下已經及將會向政府收取的費用總額：

- 根據第二份沙中綫協議，公司將會在每曆月結束前向政府提供在緊接的前一個曆月所進行的活動的進度報告，並在有關工程完成後3個月內向政府提供一個有關第二份沙中綫協議規定須進行的活動的最終報告；
- 從開始施工起至向政府移交有關工程之日為止，公司須對在沙田至中環綫項目下的所有工程負責，並自行或促使他人完成在該工程移交前發現的任何尚未完成的工程及/或修補缺陷工程；
- 公司根據有關已簽訂的工程合約，自簽發竣工證書予第三方後的12年內，須負責修復有關合約保修責任期屆滿後，所發現與該項工程有關的任何缺陷；
- 公司保證：
 - 就涉及第二份沙中綫協議中有關項目管理服務的活動而言，該活動將由一個專業及稱職的項目經理提供具有技術及謹慎的服務；
 - 就涉及第二份沙中綫協議中有關設計服務的活動而言，該活動將由一個專業及稱職的設計工程師提供具有技術及謹慎的服務；及
 - 就涉及第二份沙中綫協議中有關建造活動而言，該活動將由一個稱職及技術熟練的承建商通過利用預期備有的裝置設備、貨物及材料進行具有技術及謹慎的服務。
- 政府更承諾盡合理的努力為公司提供非財務性的協助，包括採取所有合理步驟以促使公司在可能範圍內盡快獲給予或授予所有與沙田至中環綫的設計、建造及營運有關的必要的許可及同意。

A3 有關沙田至中環綫的建造及投入服務的委託協議

公司與運輸及房屋局局長(代表政府)於2012年5月29日就沙田至中環綫的建造及投入服務簽訂委託協議(「第三份沙中綫協議」)。

第三份沙中綫協議載有以下條文：

- 政府須向公司支付項目管理費用，作為公司自行或促使他人進行第三份沙中綫協議中訂明的若干委託活動及履行其在第一份沙中綫協議及第二份沙中綫協議下的其他義務的代價。項目管理費用的款額為78.93億港元，將由政府按季度支付給公司；
- 公司與政府可同意由公司自行(或促使他人)為政府進行某些額外工程(這些同意的額外工程統稱「雜項工程」)。公司進行雜項工程(如有)的方式應猶如其為第三份沙中綫協議指定進行的活動的組成部份一樣。而作為公司自行或促使他人執行該雜項工程(如有)及履行其在第三份沙中綫協議下關於該雜項工程(如有)的其他義務的代價，政府須向公司支付經公司與政府議定的款項，作為項目管理費用應付給公司用以設計及建造該雜項工程而產生的費用；
- 政府須承擔若干「第三方費用」、任何「新綫聯通工程費用」及任何「直接費用」(各定義均見第三份沙中綫協議)；
- 政府須承擔土地徵用、清理及相關費用及由地政總署招致的與沙田至中環綫項目相關的費用；
- 根據第三份沙中綫協議政府須向公司支付的最高總額限於每年30億港元，且總計不得超過150億港元；
- 根據第三份沙中綫協議就政府在第三份沙中綫協議下對若干鐵路工程的貢獻，公司須向政府支付的最高總額限於每年40億港元，且總計不得超過150億港元。

- 在第一份沙中綫協議和 second 份沙中綫協議以及第三份沙中綫協議下，公司向政府承擔的責任總額(因公司疏忽而導致死亡或個人受傷所涉及的責任除外)僅限於公司通過第一份沙中綫協議和 second 份沙中綫協議以及第三份沙中綫協議下已經及將會向政府收取的費用總額；
- 根據第三份沙中綫協議，公司將會在每曆月結束前向政府提供在緊接的前一個曆月所進行的活動的進度報告，並在將沙田至中環綫項目移交給政府後3個月內向政府提供一個有關第三份沙中綫協議規定須進行的活動的最終報告；
- 從開始施工起至向政府移交有關工程之日為止，公司須對在沙田至中環綫項目下的所有工程負責，並自行或促使他人完成在該工程移交前發現的任何尚未完成的工程及/或修補缺陷工程；
- 公司根據有關已簽訂的工程合約，自簽發竣工證書予第三方後的12年內，須負責修復有關合約保修責任期屆滿後，所發現與該項工程有關的任何缺陷；
- 公司保證：
 - 就涉及第三份沙中綫協議中有關項目管理服務的活動而言，該活動將由一個專業及稱職的項目經理提供具有技術及謹慎的服務；
 - 就涉及第三份沙中綫協議中有關設計服務的活動而言，該活動將由一個專業及稱職的設計工程師提供具有技術及謹慎的服務；及
 - 就涉及第三份沙中綫協議中有關建造活動而言，該活動將由一個稱職及技術熟練的承建商通過利用預期備有的裝置設備、貨物及材料進行具有技術及謹慎的服務。
- 政府更承諾盡合理的努力為公司提供非財務性的協助，包括採取所有合理步驟以促使公司在可能範圍內盡快獲給予或授予所有與沙田至中環綫的設計、建造及營運有關的必要的許可及同意。

B1 有關高鐵香港段(廣深港高速鐵路香港段)的設計及地盤勘測的委託協議

公司與運輸及房屋局局長(代表政府)於2008年11月24日就高鐵香港段的設計及地盤勘測簽訂了委託協議(「第一份高鐵香港段協議」)。

第一份高鐵香港段協議載有關於擬建的高鐵香港段的設計及地盤勘測以及採購活動的條文，當中包括以下各項：

- 根據第一份高鐵香港段協議，政府就公司產生的若干成本(包括公司內部的設計成本以及若干間接成本、前期成本和招聘員工成本)而有責任向公司支付最高合計15億港元；
- 政府須承擔第一份高鐵香港段協議項下的設計及地盤勘測活動的總成本及為其融資的責任(受上述有關向公司付款的上限所規範)，以及由政府直接支付該成本的安排；
- 公司進行或促使他人進行有關擬建的高鐵香港段的設計及地盤勘測活動的責任；
- 根據第一份高鐵香港段協議，公司對政府承擔的責任以7億港元為限，但因公司疏忽而引致的傷亡事故除外；及
- 倘高鐵香港段的計劃根據香港法例第519章《鐵路條例》獲授權進行，政府與公司將簽訂另一份協議，就有關高鐵香港段的融資、建造、竣工、測試、啓用及其建造與營運的必要工作，訂立各自的權利、義務、責任及權力。

B2 有關高鐵香港段的建造、測試及投入服務的委託協議

公司與運輸及房屋局局長(代表政府)於2010年1月26日就有關高鐵香港段的建造及投入服務簽訂了協議(「第二份高鐵香港段協議」)。

高鐵香港段的方案於2008年11月28日按照香港法例第519章《鐵路條例》首次刊登憲報，其修訂及更新方案於2009年4月30日刊登憲報。行政長官會同行政會議於2009年10月20日批准經作出被視為必要的輕微修改的方案，而相關的資金支持於2010年1月16日獲得立法會財務委員會通過。

第二份高鐵香港段協議包括以下條文：

- 政府須向公司支付45.9億港元，作為公司自行或促使他人進行在第二份高鐵香港段協議下的若干委託活動及履行在第二份高鐵香港段協議和第一份高鐵香港段協議下的其他義務的代價。政府將按預定時間表每季度預先以現金支付給公司，該金額可按照第二份高鐵香港段協議更改，並受最高付費限額限制(分別為每年20億港元及總付額不超過100億港元(「最高付費限額」)；
- 公司與政府可同意由公司自行(或促使他人)為政府進行某些額外工程(這些已同意的額外工程統稱「雜項工程」)。公司進行雜項工程(如有)的方式應猶如其為根據第二份高鐵香港段協議所進行指定活動的組成部份一樣。而作為公司自行或促使他人執行雜項工程(如有)及履行其在第二份高鐵香港段協議下關於雜項工程(如有)的其他義務的代價，政府須向公司支付相當於由於雜項工程而產生的第三方費用的有關固定百分比的金額，此金額不時受最高付費限額限制；
- 根據第二份高鐵香港段協議，公司將會在每曆月結束前向政府提供在緊接的前一個曆月所進行委託活動的進度報告，並在將高鐵香港段項目移交給政府或第二份高鐵香港段協議終止(以較先發生者為準)後3個月內向政府提供一個根據第二份高鐵香港段協議進行所需活動的最終報告；
- 從開始施工日起至向政府(或經政府指定的第三方)移交有關工程之日為止，公司須對在高鐵香港段項目下的所有工程負責，並自行或促使他人完成在該工程移交前發現的任何尚未完成的工程及/或修補缺陷工程；

- 公司根據有關已簽訂的工程合約，自簽發竣工證書予第三方後的12年內，須負責修復有關合約保修責任期屆滿後，所發現與該項工程有關的任何缺陷；
- 公司保證：
 - 就涉及第二份高鐵香港段協議中有關項目管理服務的活動而言，該活動將由一個專業及稱職的項目經理提供具有技術及謹慎的服務；
 - 就涉及第二份高鐵香港段協議中有關設計服務的活動而言，該活動將由一個專業及稱職的設計工程師提供具有技術及謹慎的服務；及
 - 就涉及第二份高鐵香港段協議中有關建造活動而言，該活動將由一個稱職及技術熟練的承建商通過利用預期備有的裝置設備、貨物及材料進行具有技術及謹慎的服務。
- 政府須承擔(i)應向第三方支付的任何費用、(ii)根據第二份高鐵香港段協議進行的活動而須向任何政府部門、政策局、機構或團體支付有關的費用、開支或金額；及(iii)因公司及/或第三方承辦商根據第二份高鐵香港段協議進行活動對九鐵公司所造成的損害而須向九鐵公司支付作為賠償的任何及一切費用；及(iv)所有土地徵用、清理及相關費用(包括因任何第三方提出任何賠償申索所致的所有費用)及由地政總署招致的與高鐵香港段項目相關的費用；及
- 政府更承諾盡合理的努力為公司提供非財務性的協助，包括採取所有合理步驟以促使公司在可能範圍內盡快獲給予或授予所有與高鐵香港段的設計、建造及營運有關的必要的許可及同意。

政府已經同意基於公司將被邀請以特許經營方式營運高鐵香港段，故由公司根據並按照第二份高鐵香港段協議的條款來進行高鐵香港段的建造、測試及投入服務相關工作。

第二份高鐵香港段協議在按照第二份高鐵香港段協議進行的活動完成或按照第二份高鐵香港段協議條款被提早終止之前持續完全有效。

C 延續現有關於香港國際機場旅客捷運系統的保養協議

公司由2002年起與機管局訂有一份關於香港國際機場旅客捷運系統的保養安排的保養協議。這份協議於2002年3月18日訂立，為期3年，於2005年7月6日屆滿。公司其後與機管局達成一份補充協議，並於2005年6月獲董事局批准，將保養協議延長多3年至2008年7月6日，當中包括將服務延伸至翔天廊及海天客運碼頭大樓的旅客捷運系統的選擇權。另一份為期5年的保養協議於2008年8月21日訂立，並於2013年7月5日屆滿（「保養協議」）。

於2013年7月5日，公司與機管局訂立新的保養合同，以延續當時屆滿的旅客捷運系統保養協議，由2013年7月6日起為期7年（「新保養合同」）。預計每年根據新保養合同可從機管局獲取的最高金額為5,000萬港元。

新保養合同載有關於公司對安裝於香港國際機場的旅客捷運系統（「系統」）的運作和保養以及公司對系統進行若干指定服務的條文，當中包括以下各項：

- 訂明新保養合同的有效日期由2013年7月6日至2020年7月5日（包括該日）為期7年的條文；
- 有關公司對系統進行定期維修和全面檢修表現的條文；
- 有關監察系統的任何故障及公司於必要時提供維修服務的條文；
- 有關公司必須令系統運作達到一定水平的條文；
- 有關公司在若干情況下為系統進行改善工程（作為一項額外服務）的條文；及
- 有關系統的營運及維修延伸至新的中場範圍客運廊的條文。

D 有關西港島綫的財務安排、設計、建造及營運的項目協議

公司與運輸及房屋局局長（代表政府）於2009年7月13日就西港島綫的財務安排、設計、建造及營運簽訂了項目協議（「西港島綫項目協議」）。

西港島綫項目協議包括財務安排條文及公司須自行或促使他人進行設計、建造、竣工、測試及投入服務，以使西港島綫鐵路工程可按照香港鐵路條例、由運輸及房屋局局長（代表政府）與公司於2007年8月9日簽訂的營運協議及西港島綫項目協議投入運作。公司將在專營期內為本身擁有、營運及維修西港島綫。西港島綫項目協議包括以下方面的條文：

- 政府將向公司支付西港島綫122.52億港元的補助金，構成政府對公司實行西港島綫項目的財務資助；
- 在西港島綫按賺取收入基準開始商業營運及為公眾提供定期交通運輸服務後24個月內，公司須向政府付還因高估西港島綫鐵路工程及重置、補救及改善工程有關的某些資本支出、價格調整費用、土地成本及應急費用而多付的任何金額（連同利息）；
- 公司須承擔與重建計劃、補救工作及改善工程有關的設計、建造及竣工之成本；政府須承擔與主要公共基建工程有關的成本；
- 公司須承擔因實行西港島綫項目而產生的土地徵用、清理及相關的成本，但第三方提出索償所引起那些的成本除外；及地政總署因參與實行西港島綫項目而招致或支付的所有成本、開支及其他款額；及

- 公司須履行環境影響評估報告及政府於2009年1月12日就西港島綫向公司簽發的環境許可證中所指明的措施。

西港島綫的建造工程預定於西港島綫項目協議簽訂日至2015年期間進行。

就第一份、第二份及第三份沙中綫協議、第一份及第二份高鐵香港段協議、新保養合同及西港島綫項目協議(合稱「非合併相關持續關連交易」)，根據豁免第(B)(l)(iii)(a)段，公司確定公司的獨立非執行董事已審閱各項非合併相關持續關連交易，並確認非合併相關持續關連交易是按下列條件訂立：

- (1) 在集團的日常業務中訂立；
- (2) 按照一般商務條款或更佳條款進行；及
- (3) 根據有關交易的協議進行，條款公平合理，並且符合公司股東的整體利益。

公司已委聘其核數師根據香港會計師公會頒布的《香港核證工作準則》第3000號「非審核或審閱過往財務資料之核證工作」，並參考《實務說明》第740號「根據香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」，審閱各項非合併相關的持續關連交易。根據豁免第B(l)(iii)(b)段，核數師已向董事局遞交函件，確認他們：

- (a) 並不知悉有任何事宜，致使他們相信與非合併相關的持續關連交易並未獲董事局批准；及
- (b) 並不知悉有任何事宜，致使他們相信與非合併相關的持續關連交易在各重大方面並無按照規管有關交易的協議而進行。

III 與非政府及/或其聯繫人士之非合併相關持續關連交易

根據《上市規則》第14A.71條，披露下列內容：

A 有關UGL提供列車維修及其他服務的先前合約及先前補充合約

Metro Trains Melbourne Pty Ltd(「MTM」)是在澳洲成立的合資公司。公司在任何MTM股東大會上持有60%表決權，而UGL和John Holland在任何MTM股東大會上各自持有20%表決權。因此，公司簽訂先前合約(經先前補充合約修訂)(各定義如下)後，UGL被視為MTM(公司的附屬公司)的主要股東，並因而成為了《上市規則》第14A章所指的公司的「關連人士」，故先前合約(經先前補充合約修訂)為《上市規則》第14A.31條所指的「持續關連交易」。

於2002年1月11日，公司與UGL就提供與在若干車廠的列車有關的維修及其他服務簽訂了先前合約；該服務為期7年，由2002年10月1日或該日期前後起至2009年9月30日止(「先前合約」)。其後，開始提供該服務的日期提前了3個月。於2009年4月14日，公司與UGL為了把先前合約由2009年8月1日起延長7年及把根據先前合約提供的維修服務轉移至九龍灣車廠而簽訂了先前補充合約(「先前補充合約」)。

UGL按先前合約(經先前補充合約修訂)向公司在觀塘綫、港島綫、荃灣綫及將軍澳綫使用的15 G/H列車，與在將軍澳車廠及九龍灣車廠的列車提供維修及其他服務，當中包括以下各項：

- 公司總共向UGL支付了約171,966,450港元(包括就變更及附加工程支付的款項)，作為UGL在2002年8月1日至2009年7月31日期間提供維修服務的代價。按先前補充合約中列明的時間表，公司就延長期限7年須向UGL支付的代價達152,940,000港元，但可予以調整，其中包括列車達到的服務表現水平；
- UGL須就根據先前合約(經先前補充合約修訂)履行其義務所引起或與相關的義務引致公司所承受的若干損失或開支，向公司作出彌償；
- UGL須就其對公司的若干責任購買及維持保險；
- 公司須購買及繼續持有第三者保險，範圍涵蓋UGL和公

司對由UGL根據先前合約(經先前補充合約修訂)履行其義務所引起或與相關的義務引致的個人意外死亡或受傷或財產意外損失或損壞的法律責任；及

- 公司須繼續持有「承判商全險」保險，範圍涵蓋在將軍澳車廠及九龍灣車廠的若干貨物、設備及臨時建築物的損失或損壞。

先前合約的條款是在進行招標程序之後議定的。在該招標程序中，若干承判商獲邀請提交標書，其中包括UGL。UGL是由公司按照公司既有的標書評核程序挑選出來的。

公司經常把若干服務外判予專門從事有關種類的外判工作的第三方，從而提高公司的營運效率，並讓公司能夠把公司的資源集中於核心業務領域。UGL 專門為鐵路業提供建造、翻新及維修服務，是這方面的專家。

B 有關延長第一期輕鐵列車中期翻修原合約的補充協議

公司與UGL於2010年2月26日簽訂了就有關延長第一期輕鐵列車中期翻修原合約(定義見下文)的補充協議。

九鐵公司與UGL於2007年11月30日就翻修第一期輕鐵列車簽訂了原合約(「原合約」)；該合約為期45個月，由2007年11月30日起至2011年8月31日止。九鐵公司於2007年12月2日在原合約下的權利和義務依據香港鐵路條例第52(B)條轉歸公司。補充協議把原合約由2011年8月31日起延長16個月至2012年12月31日。公司與UGL於2011年12月21日簽訂了第二份補充協議(「第二份補充協議」)把原合約期限延長至2013年12月31日。公司與UGL於2014年7月21日簽訂第三份補充協議(「第三份補充協議」)把原合約期限延長至2014年2月17日。原合約(經修訂)的形式與九鐵公司的標準工程合約條件大致相同，其中包括下列條文：

- 公司須總共向UGL支付約48,260,000港元(不包括就變更及附加工程支付的款額)，作為UGL根據原合約進行翻修工程(定義見下文)的代價。補充協議(除了其他規定以外)擴大了原合約的翻修工程範圍，而公司就擴大

翻修工程範圍須向UGL支付的代價為83,736,143港元，此款額因第二份補充協議而再增加34,957,178港元(「合約款項」)。根據原合約應支付的總額以及合約款項將按補充協議以漸進式支付已付運的物料及已完成的工程，但可以公司的總機電工程師(「工程師」)對翻修工程範圍作出的變更予以調整。公司根據原合約每年須支付的最高總金額以及合約款項約為78,632,000港元；

- 公司有義務購買第三者責任限額不少於3,000萬港元的「承判商全險」及「第三者責任」保險；
- UGL將進行車身結構檢查，以評估第一期輕鐵列車的機械狀況；翻修第一期輕鐵列車的司機控制台、操作員座位及乘客車廂；對第一期輕鐵列車進行制動軟件升級；及對第一期輕鐵列車進行其他雜項維修(統稱為「翻修工程」)；
- UGL須就翻修工程引起或與翻修有關工程招致公司所承受的任何若干損失或開支，向公司作出彌償，但因公司、公司僱員或代理人、工程師或工程師委任的人士的任何疏忽，可因此而按比例減少責任；
- UGL須就公司因UGL的僱員或其他人士在其僱傭關係期間及因其僱傭關係，在工作期間遇到任何意外、受傷或患病而在法律上所承擔一切賠償金及補償金以及與此有關的若干損害賠償、補償、費用或開支，向公司作出彌償；
- UGL須就其若干責任購買及繼續持有限額不少於1億港元的保險；該保險的有效期限應由2007年11月30日起至翻修工程完工日止；
- 倘若公司、公司的僱員或代理人、工程師或工程師委任的人士的任何作為或不作為造成或有份造成有關的死亡、疾病、損傷、損失或損害，UGL向公司作出彌償的責任將按比例減少。除了UGL對造成死亡、人身傷害、故意行為不當、欺詐及侵犯第三方知識產權權利的責任外，UGL承擔責任總額不應超過根據原合約應支付的總額的百分之百；及

- 因延誤的緣故 UGL 須向公司支付算定損害賠償的責任總額限於根據原合約應支付的總額的 10%。除受制於有關算定損害賠償的規定外，UGL 對公司蒙受的任何種類的經濟、財務、間接或相應而產生的損失或損害(包括但不限於利潤的損失、使用上的損失、生產上的損失、任何合約的損失及類似損失)概不承擔責任。

根據原合約，公司已獲得由 HSBC Bank Australia Limited 發出就 UGL 在原合約項下的義務提供的銀行擔保。

倘若 UGL 未能在合約期限內完成翻修工程，工程師可以透過向 UGL 發出書面通知終止合約。

C 公司與禮頓亞洲簽訂關於南港島綫(東段)某些工程的合約 903

如上文所述，MTM 是在澳洲成立的合資公司。MTM 是公司的非全資附屬公司，UGL 和 John Holland 在任何 MTM 股東大會上各自持有 20% 表決權。

因此，John Holland 被視為 MTM 的主要股東。John Holland、JHL 及禮頓亞洲均為 Leighton Holdings Limited 的間接全資附屬公司。在此基礎上，就《上市規則》而言，JHL 及禮頓亞洲均為 John Holland 的聯繫人士。因此，John Holland、JHL 及禮頓亞洲分別為《上市規則》第 14A 章所指的公司的「關連人士」。合約 903(定義見下文)因此為《上市規則》第 14A.31 條所指的「持續關連交易」。

在 2011 年 5 月 17 日，公司與禮頓亞洲就南港島綫(東段)建造若干涉及香港仔海峽大橋、黃竹坑站及海洋公園站的工程(「合約 903 工程」)簽訂合約 903(「合約 903」)。

合約 903 的形式與公司的標準工程合約條件大致相同，其中載有下列條款：

- 禮頓亞洲在合約 903 下的主要義務是負責合約 903 工程的建造；
- 禮頓亞洲須就由合約 903 工程引起或與合約 903 工程相關的、公司所承受的任何損失或開支以及關於任何人士

死亡或受傷或財產受損的一切損失及申索，並就關於或涉及該損失、開支及申索的一切申索、法律程序、損害賠償、費用、收費及開支，向公司作出彌償，但因合約 903 工程永久使用或佔用土地、公司在任何部份土地進行合約 903 工程的權利、或公司、公司的代理人、受僱人或並非由禮頓亞洲僱用的其他承判商的任何疏忽而相關的補償或損害賠償則除外；

- 禮頓亞洲須就關於或由於受僱於禮頓亞洲或其次承判商或供應商的任何工人或其他人士在受僱於禮頓亞洲工作期間因該工作遇到任何意外、受傷或患病而在法律上應付的一切損害賠償或補償，並就關於該損害賠償或補償的一切申索、要求、法律程序、費用、收費及開支，向公司作出彌償；
- 禮頓亞洲須就其若干責任購買及繼續持有限額不少於 2 億港元的保險；該保險的有效期應由 2011 年 4 月 29 日起至 2016 年 6 月 30 日止；
- 禮頓亞洲就其在合約 903 之下的義務將向公司提交由 Chartis Insurance Hong Kong Limited 簽發的履約保證書；
- 倘若公司、工程師或受僱於公司與合約 903 工程有關的任何其他人士、他們各自的代理人、僱員或代表的任何作為或疏忽有份造成有關的死亡、疾病或損害，禮頓亞洲向公司作出彌償的責任將按比例減少。因延誤的緣故，禮頓亞洲須向公司支付一切損害賠償(算定損害賠償及一般損害賠償)的責任總額不應超過根據合約 903 計算的目標成本加上費用的 10%；
- 根據合約 903，公司須向禮頓亞洲支付的款項總額為 2,513,394,379 港元，該款項包括合約 903 工程的目標成本及向禮頓亞洲支付的費用。合約 903 工程的範圍可能不時改變，因此根據合約的條款，公司將有義務向禮頓亞洲修訂有關的支付費用；
- 按合約 903 中列明的時間表，公司須向禮頓亞洲支付合約 903 工程的目標成本。倘若合約 903 工程的最後總成本超過或低於工程的目標成本，不足之數或剩餘款項(視乎情況而定)將根據合約 903 計算而由公司或禮頓亞

洲承擔或(視乎情況而定)撥歸公司或禮頓亞洲所有；

- 根據合約903，公司每年須支付的最高總金額為約14億港元。由於公司向禮頓亞洲支付的款項是按合約903中列明的時間表支付，每年須支付的最高總金額是參考公司根據該時間表在任何年份須支付的最高金額而訂定；
- 公司有義務購買第三者責任限額不少於7億港元的「承判商全險」及「第三者責任」保險；及
- 公司可於任何時間透過向禮頓亞洲發出30天的書面通知終止合約903，但這不影響公司就違約提出的任何申索。

D 公司、禮頓亞洲及JHL簽訂關於南港島綫(東段)某些工程的合約904

在2011年5月17日，公司、禮頓亞洲及JHL(禮頓亞洲及JHL為「承判商」)就南港島綫(東段)建造若干涉及利東站及海怡半島站的工程(「合約904工程」)簽訂合約904(於2013年6月7日經補充協議修訂)(「合約904」)。

如上文所解釋，由於承判商為《上市規則》所指的「關連人士」，合約904為《上市規則》第14A.31條所指的「持續關連交易」。

合約904的形式與公司的標準工程合約條件大致相同，其中載有下列條款：

- 承判商的主要義務是負責合約904工程的建造。承判商在合約904之下的義務屬於共同及個別的義務；
- 承判商須就由合約904工程引起或與合約904工程相關的、公司所承受的任何損失或開支以及關於任何人士死亡或受傷或財產受損的一切損失及申索，並就關於或涉及該損失、開支及申索的一切申索、法律程序、損害賠償、費用、收費及開支，向公司作出彌償，但因合約904工程永久使用或佔用土地、公司在任何部份土地進行合約904工程的權利、或公司、公司的代理人、受僱人或並非由合約904的承判商僱用的其他承判商的任何疏忽而相關的補償或損害賠償則除外；
- 承判商須就關於或由於受僱於承判商或其次承判商或供應商的任何工人或其他人士在受僱於承判商工作期間因該工作遇到任何意外、受傷或患病而在法律上應付的一切損害賠償或補償，並就關於該損害賠償或補償的一切申索、要求、法律程序、費用、收費及開支，向公司作出彌償；
- 承判商須就其若干責任購買及繼續持有限額不少於2億港元的保險；該保險的有效期限應由2011年4月29日起至2016年6月30日止；
- 承判商就其在合約904之下的義務將向公司提交由Chartis Insurance Hong Kong Limited簽發的履約保證書；
- 倘若公司、工程師或受僱於公司與合約904工程有關的任何其他人士、他們各自的代理人、僱員或代表的任何作為或疏忽有份造成有關的死亡、疾病或損害，承判商向公司作出彌償的責任將按比例減少；
- 因延誤的緣故，承判商須向公司支付一切損害賠償(算定損害賠償及一般損害賠償)的責任總額不應超過在合約之下的合約款額的10%；
- 根據合約904，公司須向承判商支付的款項總額為合約款額。工程的範圍可能不時改變，因此，根據合約904的條款公司將有義務修訂合約款額；
- 根據合約904，公司每年須支付的最高總金額為約14億港元。由於公司向承判商支付的款項是按合約904中列明的時間表支付，每年須支付的最高總金額是參考公司根據該時間表在任何年份須支付的最高金額而訂定；
- 公司有義務購買第三者責任限額不少於7億港元的「承判商全險」及「第三者責任」保險。此外，承判商已同意另外增購4.85億澳元的「第三者責任」保險；及
- 公司可於任何時間透過向承判商發出30天的書面通知終止合約904，但這不影響公司就違約提出的任何申索。

就先前合約(經先前補充合約修訂)、原合約(經修訂)、903合約及904合約(「與政府及/或其聯繫人士以外之團體的持續關連交易」)及根據《上市規則》第14A.55段，公司確定公司的獨立非執行董事已審閱與政府及/或其聯繫人士以外之團體的持續關連交易，並確認與政府及/或其聯繫人士以外之團體的持續關連交易是按下列條件訂立：

- (1) 在集團的日常業務中訂立；
- (2) 按照一般商務條款或最佳的條款進行；及
- (3) 根據有關交易的協議進行，條款公平合理，並且符合公司股東的整體利益。

公司已委聘其核數師根據香港會計師公會頒布的《香港核證工作準則》第3000號「非審核或審閱過往財務資料之核證工作」，並參考《實務說明》第740號「根據香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」，審閱各項與非政府及/或其聯繫人士的持續關連交易。根據《上市規則》第14A.56條，核數師已向董事局遞交函件，確認他們：

- (a) 並不知悉有任何事宜，致使他們相信與非政府及/或其聯繫人士的持續關連交易未獲董事局批准；
- (b) 就涉及集團提供商品或服務的交易而言，並不知悉有任何事宜，致使他們相信與非政府及/或其聯繫人士的持續關連交易在各重大方面並不符合集團的定價政策；
- (c) 並不知悉有任何事宜，致使他們相信與非政府及/或其聯繫人士的持續關連交易在各重大方面並無按照規管有關交易的協議而進行；及
- (d) 就各項與非政府及/或其聯繫人士的持續關連交易的總金額而言，並不知悉有任何事宜，致使他們相信與非政府及/或其聯繫人士的持續關連交易，已超出公司早前於

2009年9月1日、2010年2月26日、2011年5月18日及2011年5月18日就各項與非政府及/或其聯繫人士的持續關連交易所作公布中披露的最高年度總額。

兩鐵合併額外資料

兩鐵合併包含多項獨立協議，各項該協議已在公司於2007年9月3日就兩鐵合併而發出的通函中詳細說明，並已整體獲公司的獨立股東於2007年10月9日舉行的股東特別大會上通過。下文A段所載的資料闡述兩鐵合併採用的付款機制，而下文B至E段概述公司就兩鐵合併而訂立，又沒有於上文「與合併相關持續關連交易」一節內披露的各項協議。

A 與合併相關協議有關的支付

公司於2007年12月2日(即合併日期)就兩鐵合併向九鐵公司作出以下的初步付款：

- 根據服務經營權協議(見下文B段所述)應作出的最初付款42.5億港元，作為取得實施服務經營權(定義見下文B段)的權利的最初費用及收購鐵路資產的代價；及
- 根據合併框架協議(見第150頁所述)應作出的最初付款77.9億港元，作為簽訂物業組合協議(見第151至152頁及下文E段所述)及根據公司與九鐵公司於2007年8月9日訂立的買賣協議，將九鐵公司旗下附屬公司(定義見第150頁)所售股份轉讓予公司之代價。

除了上文的初步付款外，公司亦須向九鐵公司支付以下款項：

- 每年定額付款：須就為實施服務經營權而使用及經營經營權財產的權利，根據服務經營權協議作出每年定額付款7.5億港元；每年定額付款須在經營權有效期內，於緊接每一個合併日期的周年日期之前的一天，就截至及包括該付款到期日的前12個月期間支付；及

- 每年非定額付款：須就為實施服務經營權而使用及經營經營權財產的權利，根據服務經營權協議作出每年非定額付款，付款金額按公司每個財政年度從九鐵公司系統所得收入的金額（按照服務經營權協議釐定）分層計算。公司無須就合併日期後首36個月支付每年非定額付款。

作為全面的一籃子交易，除上述付款組成部份及下文有關段落另有說明外，在兩鐵合併的各個組成部份之間沒有作具體分配。

B 服務經營權協議

公司與九鐵公司於2007年8月9日訂立服務經營權協議。

服務經營權協議載有有關服務經營權的授予及實施，以及九鐵公司授予公司的特許（「服務經營權」）的條文，包括有關下列各項的條文：

- 向公司授予服務經營權，以便公司接觸、使用及經營經營權財產（緊接於下文所述的九鐵公司鐵路土地除外）至若干指定標準；
- 授予接觸及使用若干九鐵公司鐵路土地的特許；
- 服務經營權的期限（即自合併日期起最初期限為50年）以及於經營權有效期屆滿或終止時交還九鐵公司系統。如與九鐵公司鐵路有關的專營權被撤銷，服務經營權將會終止；
- 作出最初付款42.5億港元、每年定額付款及每年非定額付款（見上文A段所述）；
- 九鐵公司繼續為於合併日期的經營權財產法律及實益上的擁有人，而公司為若干未來經營權財產（「額外經營權財產」）法律及實益上的擁有人；
- 假如額外經營權財產於經營權有效期屆滿時交還九鐵公司，則應由九鐵公司向公司支付補償的相關規定；

- 公司及九鐵公司就經營權財產擁有的權利及須受的限制；及
- 在符合若干條件的前提下，公司承擔與經營權財產及經營權有效期內任何經營權財產所在土地相關或由此產生的所有風險、法律責任及/或費用。

C 買賣協議

公司與九鐵公司於2007年8月9日訂立買賣協議。

買賣協議訂明公司向九鐵公司收購若干資產及合約（「收購鐵路資產」）所依據的條款。

出售收購鐵路資產（不包括於九鐵附屬公司的股份）的代價構成最初付款42.5億港元的一部份。出售於九鐵附屬公司（該附屬公司持有下文E段所述的第1A類物業並出任物業管理人）的股份的代價構成支付物業組合款項77.9億港元的一部份（見上文A段及下文E段所述）。

D 營運協議

根據香港鐵路條例的規定，公司與運輸及房屋局局長（代表政府）於2007年8月9日簽訂營運協議。

營運協議是以2000年6月30日所簽訂的上一份營運協議為依據。營運協議與上一份營運協議之間的差異，旨在（其中包括）因應合併後的地鐵公司鐵路與九鐵公司鐵路的性質事宜作出規定。營運協議載有有關下列各項的條款：

- 根據香港鐵路條例延續公司的專營權；
- 鐵路的设计、建造及維修；
- 乘客服務；
- 批授新項目及新鐵路營運與擁有權架構的框架；
- 適用於公司若干票價的調整機制；及
- 根據香港鐵路條例就專營權暫時終止、屆滿或終止而應付予公司的補償。

根據營運協議，票價調整機制須定期檢討。首次檢討已於2013年進行。於2013年4月16日，公司與政府達成協議修訂票價調整機制。此外，營運協議有較多的條款須每5年檢討一次，而有關的檢討工作亦已於2013年進行。公司與政府達成協議加強在營運安排上的溝通和聯絡方法。

E 額外物業組合協議

第1A類物業

九鐵附屬公司持有第1A類物業。根據買賣協議之條款，公司向九鐵公司收購九鐵附屬公司的股份(從而間接收購「第1A類物業」)。

第1B類物業

於2007年8月9日，九鐵公司與公司訂立買賣協議，據此，九鐵公司同意於合併日期將若干物業(「第1B類物業」)轉讓予公司。九鐵公司與公司已於2007年12月2日簽訂有關轉讓協議。

第4類物業

於2007年8月9日，政府承諾將於公司與政府協定的期間內，就若干發展用地(「第4類物業」)向公司提出私人協約方式批地的要約。各私人協約方式批地的條款一般由政府釐定，而地價則按十足市值基準評估，且除新界元朗輕鐵天水圍總站外，不計入鐵路的存在因素。

於2007年8月9日，公司向九鐵公司發出函件確認，倘第4類物業上應有任何鐵路處所，則公司會將該鐵路處所轉讓予九鐵公司。

國際都會權益從屬參與協議

九鐵公司與公司於2007年8月9日訂立國際都會權益從屬參與協議。九鐵公司須按公司指示行事，及向公司支付任何與其於物業管理公司國際都會物業管理有限公司(「國際都會」)的股權有關的分派或出售所得款項。國際都會的已發行股本為25,500股A股(由九鐵公司持有)及24,500股B股(由長江物業管理有限公司持有)。國際都會從事物業管理業務。

F 合併相關豁免的應用

根據「合併相關豁免」A段，就營運協議及服務經營權協議，聯交所已向公司授予豁免，據此公司可免嚴格遵守《上市規則》第14A章中有關持續關連交易的所有規定。

核數師

即將退任的核數師畢馬威會計師事務所已表示願意繼續留任。公司於應屆週年大會上將會提呈一項決議案，重新委任畢馬威會計師事務所出任核數師及授權董事釐定其酬金。

承董事局命

馬琳

董事局秘書

香港，2015年3月16日