

香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或部份內容產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

MTR CORPORATION LIMITED (地鐵有限公司)

(「本公司」)
(於香港成立之有限公司)

可能發生的合併

本公司注意到政府公佈已邀請本公司及九鐵就本公司與九鐵之間可能發生的合併一事開始進行商討，以求在二零零四年八月三十一日前完成有關商討。本公司將會與政府及九鐵緊密合作，以求在可能的情况下盡快完成有關事宜。可能發生的合併須獲得獨立股東的批准。然而，現時不能保證本公司、九鐵與政府之間的商討將會達致兩鐵合併。

投資者在買賣本公司的股份時，應審慎行事。

在本公司的要求下，在發表本公佈前，本公司的股份(證券代號66)及上市債券(證券代號2524)在聯交所的買賣分別自二零零四年二月二十四日星期二上午九時三十分及九時四十九分起暫停。本公司已向聯交所申請自二零零四年二月二十五日星期三上午九時三十分起恢復其股份及上市債券的買賣。

香港特別行政區政府(「政府」)今天公佈已邀請本公司及九廣鐵路公司(「九鐵」)就本公司與九鐵之間可能發生的合併一事開始進行商討，以求在二零零四年八月三十一日前完成有關商討。

本公司以往曾經表明如果兩鐵按可接受的條款實行合併，將會對所有利益相關者有利，因為兩鐵合併將會為香港市民提供一個效率更高、更方便及接駁更完善的區域及市區綜合鐵路網絡，而且將會提供調整車費的空間。

鑒於合併事宜的複雜性及需要與各有關方面進行不同的商討，本公司將會與政府及九鐵緊密合作，以求在可能的情况下盡快完成有關事宜。由於政府現時擁有本公司約百分之七十六的股權及九鐵百分之百的股權，任何牽涉政府的交易均會被視為《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)所指的關連交易，而且亦可能被視為基於其他理由而受制於上市規則第十四章的交易。作為一宗關連交易，合併須獲得獨立股東的批准。

本公司進一步注意到任何可能進行的合併的形式尚未經協定或決定。現時不能保證本公司、九鐵與政府之間的商討將會達致兩鐵合併，而在上述商討期間，本公司的股價可能會出現波動。投資者在買賣本公司的股份時，應審慎行事。

在本公司的要求下，在發表本公佈前，本公司的股份(證券代號66)及上市債券(證券代號2524)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的買賣分別自二零零四年二月二十四日星期二上午九時三十分及九時四十九分起暫停。本公司已向聯交所申請自二零零四年二月二十五日星期三上午九時三十分起恢復其股份及上市債券的買賣。

為避免任何疑問，本公佈並非就本公司股份提出《公司收購、合併守則》所指的建議要約或可能要約的公佈。

承董事局命
公司秘書
杜禮

香港，二零零四年二月二十四日