
此乃要件 請即處理

閣下如對本通函或應採取之行動有任何疑問，應諮詢閣下之股票經紀或其他註冊證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本通函全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

任何股東如在香港以外任何地區收到本通函及／或選擇表格，均不應視之為本公司作出一項選擇收取股份之邀請，除非本公司可毋須遵守任何登記或其他法律規定、政府或監管程序或任何其他類似手續，即可在相關地區合法向該等人士作出該項邀請。在香港以外地區之任何股東如希望根據以股代息計劃收取代息股份，須自行承擔責任，遵守有關司法管轄區之法律規定，包括遵守任何適用程序或其他類似手續。



MTR CORPORATION LIMITED 香港鐵路有限公司

(於香港成立之有限公司)
(股份代號：66)

董事局：

馬時亨教授 (主席) **
梁國權 (行政總裁)
包立賢 *
陳黃穗博士 *
陳阮德徽博士 *
鄭海泉 *
周永健 *
方正博士 *
關育材 *
劉炳章 *
李慧敏 *
李李嘉麗 *
石禮謙 *
鄧國斌 *
黃子欣博士 *
周元 *
劉怡翔 (財經事務及庫務局局長) **
運輸及房屋局局長 (陳帆) **
發展局常任秘書長 (工務) (韓志強) **
運輸署署長 (陳美寶) **

* 獨立非執行董事

** 非執行董事

敬啟者：

以股代息計劃 — 2018 中期股息

1. 緒言

2018 中期股息

於 2018 年 8 月 9 日，香港鐵路有限公司（「本公司」）董事局（「董事局」）公佈本公司截至 2018 年 6 月 30 日止六個月期間之未經審核中期業績及就本公司每股普通股股份（「股份」）派付中期股息 0.25 港元（「2018 中期股息」）。有關股息預計於 2018 年 10 月 12 日派付予於 2018 年 8 月 29 日營業時間結束時（「記錄日期」）名列本公司成員登記冊（「成員登記冊」）的股東（「股東」）。股東可根據以股代息計劃（詳情見下文）就 2018 中期股息之全部或部分選擇收取已繳足股款之新股份以代替現金。

註冊辦事處：

香港
九龍
九龍灣
德福廣場
港鐵總部大樓

為釐定股東享有 2018 中期股息的權利，成員登記冊已於 2018 年 8 月 24 日至 2018 年 8 月 29 日（包括首尾兩日）期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合收取 2018 中期股息之資格，所有填妥之股份過戶文件連同有關的股票必須在 2018 年 8 月 23 日下午 4 時 30 分（香港時間）或之前送達本公司之股份過戶登記處，香港中央證券登記有限公司（「股份過戶登記處」），其地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 室。

以股代息計劃

在 2014 年 5 月 8 日舉行之本公司周年成員大會上（「周年大會」），股東通過了一項決議案，授權董事局給予股東就直至於該決議案獲通過後第 5 年（即 2019 年）舉行之周年大會為止（包括該周年大會）之期間內宣派或派付之部分或全部股息（包括任何中期及／或末期股息）選擇收取本公司根據以股代息計劃（「以股代息計劃」）發行及入帳列為已繳足股款之新股（「代息股份」）以代替全部或部分現金股息之權利。

於記錄日期名列成員登記冊之股東（惟不包括其登記地址位於紐西蘭或美國或其任何領土或屬土之股東（「除外股東」））（「合資格股東」）將有權選擇收取代息股份以代替其截至 2018 年 6 月 30 日止六個月期間之全部或部分現金股息，惟該選擇權不可轉讓。此外，董事局亦給予合資格股東一項權利，就繼 2018 中期股息之後宣派之中期及末期股息（「日後股息」）在有以股代息選擇之情況下，選擇收取代息股份以代替現金，直至該等合資格股東以書面通知股份過戶登記處，其地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17M 樓，彼等不再願意收取代息股份為止。

本通函旨在向閣下提供適用於有關以股代息計劃之程序及股東就此應採取之行動。

2. 2018 中期股息選擇細節

合資格股東就 2018 中期股息享有以下選擇：

- (a) 現金每股 0.25 港元；或
- (b) 配發代息股份（代息股份數目按下文所述公式計算）；或
- (c) 部分收取現金及部分收取代息股份。

選擇收取代息股份代替部分或全部現金股息之合資格股東有權收取之股份之有關價值（見下文）總額將盡可能接近其選擇收取代息股份之有關現有股份所原應收取之現金股息總額。股份之有關價值為 40.14 港元，即股份由 2018 年 8 月 22 日（即股份於除息後首個報價日子）（包括該日）起計 5 個交易日之平均值（「有關價值」）。根據本公司組織章程細則第 135(b) 條，此平均價以香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）公佈股份於香港聯交所的平均中間市場報價為準。

因此，合資格股東就其選擇了收取代息股份並於記錄日期登記在其名下之現有股份所應收到之代息股份數目將按以下公式計算：

公式：

$$\text{應收代息股份數目} = \frac{\text{於記錄日期持有並選擇以股代息方式收取 2018 中期股息之登記股份數目} \times \text{每股 2018 中期股息 0.25 港元}}{\text{每股有關價值 40.14 港元}}$$

各合資格股東按其選擇可收取之代息股份數目將調低至最接近之整數。有關上述 (b) 及 (c) 選項所產生之零碎股份將以現金股息之形式分派予相關合資格股東。就 2018 中期股息發行之代息股份一經發行，即在各方面享有與現有已發行股份相同之權利，惟該等代息股份將不會享有 2018 中期股息。

3. 應採取之行動

(I) 倘閣下已經發出了只收取代息股份之持續適用指示

本公司並無向已根據以股代息計劃或本公司任何過往之以股代息計劃（「前股息計劃」）發出了只收取代息股份之持續適用指示之股東寄發 2018 中期股息之選擇表格（「選擇表格」）。閣下如已發出了上述持續適用指示，並希望只以代息股份方式收取 2018 中期股息，則毋須採取進一步行動。閣下如已根據以股代息計劃或任何前股息計劃發出了只收取代息股份之持續適用指示，但希望只以現金方式收取 2018 中期股息，則必須在 2018 年 9 月 24 日下午 4 時 30 分（香港時間）（「最後時限」）或之前把撤銷閣下發出之持續適用指示之信函送達股份過戶登記處。閣下如已根據以股代息計劃或任何前股息計劃發出了只收取代息股份之持續適用指示，但希望只就 2018 中期股息之一部分收取代息股份，則必須在最後時限或之前把撤銷閣下發出之持續適用指示之信函連同（按下文 (II)(d) 段）填妥之選擇表格送達股份過戶登記處。務請及時向股份過戶登記處索取選擇表格，以便在最後時限或之前把選擇表格送達股份過戶登記處。

(II) 倘閣下先前未有發出收取代息股份之持續適用指示

倘閣下先前未有根據以股代息計劃或任何前股息計劃發出收取代息股份之持續適用指示，本公司會隨本通函附上選擇表格一份供閣下使用。請細閱以下指示及印在選擇表格上之指示。

閣下如欲全數以現金方式收取 2018 中期股息及日後股息，則閣下毋須採取任何行動，亦不用交回選擇表格。

(a) 只以代息股份方式收取 2018 中期股息

閣下如欲只以代息股份方式收取 2018 中期股息，請在選擇表格 C 欄劃上（✓）號，然後簽名、填寫日期及交回選擇表格。

(b) 以現金方式收取 2018 中期股息，及（在有以股代息選擇的情況下）只以代息股份方式收取日後股息

閣下如欲以現金方式收取 2018 中期股息，及就有關記錄日期登記在閣下名下之所有股份在有以股代息選擇之情況下只以代息股份代替現金之方式收取日後股息，請在選擇表格 D 欄劃上（✓）號，然後簽名、填寫日期及交回選擇表格。

(附註：閣下不得選擇以部分現金及部分代息股份方式收取日後股息。因此，倘若閣下在選擇表格D欄劃上(✓)號，除非及直至閣下向股份過戶登記處發出書面通知取消這項選擇，則日後股息在有以股代息選擇之情況下，就在有關記錄日期登記在閣下名下之所有股份，閣下將只會收到代息股份而毋須再填寫任何選擇表格。)

(c) 只以代息股份方式收取 2018 中期股息及日後股息 (在有以股代息選擇之情況下)

閣下如欲只以代息股份方式收取 2018 中期股息及就有關記錄日期登記在閣下名下之所有股份在有以股代息選擇之情況下收取日後股息，請在選擇表格E欄劃上(✓)號，然後簽名、填寫日期及交回選擇表格。

(附註：閣下不得選擇以部分現金及部分代息股份方式收取日後股息。因此，倘若閣下在選擇表格E欄劃上(✓)號，閣下之 2018 中期股息及日後股息，將只會以代息股份方式派付。除非及直至閣下向股份過戶登記處發出書面通知取消這項選擇，則日後股息在有以股代息選擇之情況下，就在有關記錄日期登記在閣下名下之所有股份，閣下將只會收到代息股份而毋須再填寫任何選擇表格。)

(d) 以部分現金及部分代息股份方式收取 2018 中期股息

閣下如欲以部分現金及部分代息股份方式收取閣下之 2018 中期股息，請在選擇表格F欄劃上(✓)號，並填寫閣下欲以代息股份方式收取 2018 中期股息之股份數目(閣下須為該等股份在記錄日期的持有者)，然後簽名、填寫日期及交回選擇表格。

(附註：倘若閣下未有填寫按照於記錄日期閣下在登記冊上所持股份數目選擇以代息股份方式收取 2018 中期股息，或倘若閣下選擇收取代息股份之股份數目超過在記錄日期閣下名下的登記股份數目，則閣下將被視為就在記錄日期登記在閣下名下之所有股份選擇了只收取代息股份。因此，閣下將只會收到代息股份作為 2018 中期股息。)

如何及何時交回選擇表格

閣下如需交回選擇表格，應在最後時限或之前，將選擇表格送達股份過戶登記處，地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17M 樓。倘若股份過戶登記處未有在最後時限或之前收到閣下填妥及簽署之選擇表格，閣下之 2018 中期股息將全部以現金派付，而閣下在該選擇表格中作出之任何選擇將會無效。倘於以下時間懸掛八號或以上熱帶氣旋警告信號或黑色暴雨警告信號，則最後時限將根據下文(a)或(b)段作出調整：

- (a) 於香港時間 2018 年 9 月 24 日中午 12 時正之前任何時間生效，則最後時限順延至同一營業日下午 5 時正；或
- (b) 於香港時間 2018 年 9 月 24 日中午 12 時正至下午 4 時 30 分期間任何時間生效，則最後時限順延至下一個營業日的下午 4 時 30 分，惟該下一個營業日上午 9 時正至下午 4 時 30 分期間概無懸掛或發出上述任何警告信號。

選擇表格只供「合資格股東」使用。收取代息股份以代替全部或部分現金股息之權利不得轉讓。倘若選擇表格並非由「合資格股東」填寫，該已填寫之選擇表格將會無效。

為免存疑，除本選擇表格提供之選項外，其他在此選擇表格上書寫的要求均不會被接受或處理。

選擇表格在收到後將不獲發回條。

有關選擇表格一經簽署及送達股份過戶登記處後，就 2018 中期股息所作出之選擇概不可被撤回、撤銷、取代或修改。

4. 以股代息計劃之條件

本通函所述之以股代息計劃，須待香港聯交所上市委員會批准就 2018 中期股息發行之代息股份上市及買賣後，方可進行。

倘上述條件未能達致，本通函所述之以股代息計劃將不會實行，而選擇表格將告失效。以及 2018 中期股息將全部以現金支付。

5. 居於香港以外之股東

除外股東均不會獲准參與以股代息計劃，他們將全部以現金方式收取 2018 中期股息。董事在取得及經考慮有關司法管轄區之法律意見後，認為根據香港聯交所證券上市規則第 13.36(2) 條，有必要及適宜將除外股東不包括在內。除外股東因此並非以股代息計劃下的「合資格股東」。而他們亦不獲提供選擇表格。

免卻除外股東，所有居於香港以外地區之股東須就其是否獲允許參與以股代息計劃，或其是否需要任何政府或其他機構之同意或辦理其他手續，諮詢其專業顧問。任何股東如在香港以外任何地區收到本通函及/或選擇表格，均不應視之為本公司作出一項收取股份之邀請，除非本公司可毋須在有關地區遵守任何登記或其他法律規定、政府或監管程序或任何其他類似手續，即可合法向該等人士作出該項邀請。其登記地址位於香港以外地區之任何股東如希望根據以股代息計劃收取代息股份，須自行承擔責任，遵守有關司法管轄區之法律規定，包括遵守任何程序或其他類似手續。收取代息股份以代替現金股息之任何人士，亦應自行遵守適用於香港以外地區在轉售股份時之任何規限。依據以股代息計劃下代息股份要約之條款，此項要約乃遵照香港法例及與代息股份要約有關且適用於香港之所有其他相關守則、規則及其他規定而作出。

6. 上市、結算及交收

本公司已向香港聯交所上市委員會申請批准代息股份上市及買賣。

若根據以股代息計劃發行之代息股份獲准在香港聯交所上市及買賣，則該等代息股份將獲香港中央結算有限公司(「中央結算」)接納為合資格證券，代息股份將自其於香港聯交所開始買賣當日或中央結算指定的其他日期起，可於中央結算及交收系統(「中央結算系統」)內寄存、結算及交收。香港聯交所參與者之間之交易須於任何一個交易日後的第二個營業日於中央結算系統內進行交收。股東應就該等交收安排之詳情及該等安排對其權利及權益之影響尋求其股票經紀或其他專業顧問之意見。在中央結算系統內進行之一切活動均受不時生效之《投資者戶口操作簡介》、《中央結算系統一般規則》及《中央結算系統運作程序規則》所規限。

本公司之股份在香港聯交所上市，並在設於柏林的 Tradegate Exchange、慕尼黑證券交易所的 Gettex、杜塞爾多夫證券交易所的 Quotrix 及法蘭克福證券交易所受管制非官方市場（公開市場）買賣。本公司之債券發行計劃（「發債計劃」）在香港聯交所上市。截至 2018 年 8 月 28 日（即本通函印發前用來確定本通函所指的若干資料的最後可行日期），透過發債計劃發行並在香港聯交所上市的債券包括由本公司擔保其全資附屬公司 MTR Corporation (C.I.) Limited 發行於 2026 年到期之 6 億美元定息債券、於 2029 年到期之 5 千萬美元定息債券、於 2032 年到期之 3 千萬美元定息債券、及同於 2046 年到期之 5 千萬美元及 3 千萬美元定息債券；以及由本公司發行於 2043 年到期之 9 千萬美元定息債券、同於 2046 年到期之 4 千萬美元及 3 千萬美元定息債券、以及同於 2047 年到期之 9 千萬美元、3 億 3 千 8 百萬港元及 1 億美元定息債券。除上文所披露外，本公司之股份或債券概無在其他證券交易所上市或買賣，而現時亦無申請或打算申請在其他證券交易所上市或買賣本公司之股份或債券。

7. 一般事項

按照以代息股份方式收取部分或全部 2018 中期股息之選擇發行予合資格股東之代息股份可能包含碎股（少於一手，即 500 股）。本公司將不會作出特別買賣安排以方便零碎代息股份之買賣或處置。合資格股東應注意，碎股之買賣價與整手股份之買賣價相比通常會有折讓。

選擇以代息股份以代替現金方式收取全部或部分 2018 中期股息及／或日後股息（在有以股代息選擇的情況下）對閣下是否有利將視乎閣下本身之個別情況而定，而每位股東對有關決定及由此產生之一切後果須負全責。閣下如對應採取之行動有任何疑問，應諮詢閣下之股票經紀或其他註冊證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。身為受託人之股東，應就作出收取代息股份選擇是否屬其權力範圍及根據有關信託文書之條款作出該選擇有何影響聽取專業意見。

8. 時間表

下列為關於以股代息計劃之事項概要：

事項	日期／時間
記錄日期	2018 年 8 月 29 日 營業時間結束時
合資格股東交回選擇表格（及（如適用）交回撤銷任何先前發出就 2018 中期股息及所有日後股息（在有以股代息選擇的情況下）只收取代息股份之持續適用指示之信函）之最後時限	2018 年 9 月 24 日 下午 4 時 30 分
預計現金股息支票及／或代息股份股票以平郵寄發之日期（郵誤風險由收件人承擔）	2018 年 10 月 12 日
預計代息股份買賣首日（需待有關股東收妥代息股份的股票）	2018 年 10 月 15 日

附註：本通函內的時間及日期均為香港時間及日期。

此致

香港鐵路有限公司列位股東

並呈香港鐵路有限公司 2007 年認股權計劃下之認股權持有人及

行政人員股份獎勵計劃下之獎勵持有人（僅供參考）

承董事局命
公司秘書
馬琳
謹啟

2018 年 9 月 6 日

如閣下對以股代息計劃有任何疑問，請致電以下電話熱線：(852) 2862 8555。

董事局成員：馬時亨教授（主席）**、梁國權（行政總裁）、包立賢*、陳黃穗博士*、陳阮德徽博士*、鄭海泉*、周永健*、方正博士*、關育材*、劉炳章*、李慧敏*、李李嘉麗*、石禮謙*、鄧國斌*、黃子欣博士*、周元*、劉怡翔（財經事務及庫務局局長）**、運輸及房屋局局長（陳帆）**、發展局常任秘書長（工務）（韓志強）**及運輸署署長（陳美寶）**

執行總監會成員：梁國權、金澤培、鄭惠貞、顏永文、許亮華、劉天成、馬琳、蘇家碧、鄧智輝及楊美珍

* 獨立非執行董事

** 非執行董事

本通函以英文及中文發出。中、英文版如有任何歧義，概以英文版為準。