

財務及投資委員會報告書

財務及投資委員會(於本報告書稱為「委員會」)於2022年2月1日成立。截至本報告書日期，委員會由五位非執行董事組成，其中四位為獨立非執行董事。此委員會的主席由一位獨立非執行董事擔任。委員會成員及其2025年間出席記錄的詳細資料已載於本年報第87頁至第88頁。

行政總裁、財務總監及總經理 — 企業財務需列席所有委員會會議。其他總監和高級經理也按需要獲邀出席會議。

委員會的職責

委員會的職權範圍(「職權範圍」)分別上載於公司網站(www.mtr.com.hk)及聯交所網站。

根據職權範圍，委員會主要負責審視公司執行總監會就以下事項作出的建議，並向董事局就該等建議提供評估結果，以供其審議：

- 公司的年度預算及融資計劃；
- 公司的首選融資模式；
- 公司的股息政策；
- 倘若高出董事局批准財務或其他限額的銀行借貸或其他融資協議、投資及出售項目、母公司擔保、支出及收入合約批授；
- 公司在香港物業發展項目的策略(倘若所需投資金額高出董事局批准之限額)和合約批授；
- 公司物業發展項目的單位的平均和最低售價；
- 香港新工程項目的建議書；及
- 公司就中國內地及國際業務及公司任何其他業務設定的投資上限。

2025年度委員會的工作

財務及投資委員會於2025年度舉行了七次會議，審視和考慮下述主要事項的建議，並向董事局提供委員會的相關建議，以供其審議：

- 公司2025年最新估算，2026年預算及長期預測；
- 公司的主要財務策略，包括拓展債務發行市場、修訂衍生財務工具風險限額，以及現金與流動資金管理；
- 公司潛在的融資選項及機制，以應對目前已承諾的項目及正在談判中的項目在未來十年所面臨的融資挑戰；
- 2025年債務工具發行計劃的安排；
- 公司的2024年度末期股息及2025年度中期股息；
- 公司車站商務某個特許經營權的續約；
- 多個物業發展項目的招標安排及銷售價格建議；
- 公司的加權平均資本成本及項目評估所需回報率；
- 承造北環綫項目第一部份所需的項目協議；
- 就某個中國內地鐵路專營權合約的投標文件；
- 就某個海外綜合車站發展項目的投標文件；及
- 新增長引擎的投資進度。

包立賢先生

財務及投資委員會主席

香港，2026年3月12日

委員會已檢討及確認財務及投資委員會報告書。