

证券代码：600221、900945 股票简称：海南航空、海航 B 股 编号：临 2016-009

## 海南航空股份有限公司 对外投资公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

### 重要内容提示

#### ●□ 投资标的名称

Azul S.A.（以下简称“Azul 航空”）

#### ● 投资金额

海南航空股份有限公司或其子公司（以下简称“海南航空或其子公司”）拟以自有资金 4.5 亿美元以增资方式投资 Azul 航空，增资完成后持有 Azul 航空 31,620,950 股 D 类优先股，享有 Azul 航空 23.6842% 的经济利益和与之对应的投票权，成为 Azul 航空单一最大股东，在 Azul 航空的 14 个董事席位中占 3 席。

### 一、对外投资概述

#### 1、对外投资的基本情况

为迅速拓展海南航空在南美洲、非洲和欧洲的航线网络布局，海南航空或其子公司拟以自有资金 4.5 亿美元以增资方式投资 Azul 航空，增资完成后持有 Azul 航空 31,620,950 股 D 类优先股，享有 Azul 航空 23.6842% 的经济利益和与之对应的投票权，成为 Azul 航空单一最大股东，在 Azul 航空的 14 个董事席位中占 3 席。该投资分两次操作：第一次海南航空或其子公司向 Azul 航空提供 1.5 亿美元贷款（详见 2016 年 2 月 5 日公司披露的《海南航空股份有限公司委托贷款公告》（编号：临 2016-008）），该贷款将在 1.5 亿美元支付日后第 181 天转换成 Azul 航空 10,540,317 股 D 类优先股，以向 Azul 航空支付剩余 3 亿美元股权投资款为前提；第二次海南航空以 3 亿美元增资 Azul 航空，对应持有 Azul 航空 21,080,633 股 D 类优先股。

#### 2、董事会审议情况

本次对外投资事项已经 2016 年 2 月 4 日公司第七届董事会第四十七次会议审议批准，公司 7 名董事成员中，同意 7 票，反对 0 票，弃权 0 票。公司独立董事就该议案所涉及的事宜发表了同意的独立意见。

根据《公司章程》和《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定，本投资事项在董事会审批权限内，无需提交股东大会批准。

3、本次对外投资不构成关联交易，不属于《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组事项。

## 二、交易对方基本情况

1、公司名称：Azul S.A.

2、注册地址：Av. Marcos Pentead de Ulhoa Rodrigues, 939, 8th floor, Torre Jatoba, CEP 06460-040, Barueri-SP, Brazil

3、法定代表人：David Neeleman

4、注册资本：巴西雷亚尔 503,427,288.62

5、股权结构：David Neleeman (56.11%)，Trip 股东 (31.87%)，Grupo Bozano (2.57%)，WP-New Air LLC (2.02%)，WP-New Air LLC (0.96%)，其他股东 (6.47%)

6、主要业务及最近三年发展状况

Azul 航空是 2008 年在巴西成立的廉价航空公司，总部设在巴西坎皮纳斯机场，在巴西拥有最大的国内航线网络，机队规模为 152 架飞机。Azul 航空于 2012 年收购地区性航空公司 TRIP，进而发展成为巴西第三大航空公司，拥有最多的巴西国内航点，并在 2014 年开始运营国际航班。2014 年 Azul 航空忠实顾客达到 450 万，成为巴西旅客最青睐的航空公司。

7、财务情况：

截至 2014 年末，Azul 航空总资产为 62.39 亿雷亚尔，流动资产为 19.42 亿雷亚尔；公司总负债为 58.23 亿雷亚尔，流动负债为 30.33 亿雷亚尔。公司在 2014 年实现营业收入 58.03 亿雷亚尔，净利润为负 0.65 亿雷亚尔。2014 年巴西货币雷亚尔对美元贬值，对公司财务表现产生不利影响。

上述数据为审计后合并报表数据。

## 三、对外投资合同的主要内容

1、签约主体：海南航空股份有限公司或其子公司、Azul S.A.

2、定价依据与投资金额：根据瑞银（UBS）出具的 Azul 航空估值报告，经双方友好协商，Azul 航空的投资前估值为 14.5 亿美元。根据投资前估值及股份数，海南航空或其子公司以现金投资 4.5 亿美元，将获得 Azul 航空 31,620,950 股 D 类优先股，对应享有 Azul 航空 23.6842% 的经济利益和与之对应的投票权。其中，海南航空或其子公司现金投资 3 亿美元，对应 Azul 航空 21,080,633 股 D 类优先股；海南航空或其子公司 1.5 亿美元贷款在支付日后第 181 天和向 Azul 航空支付 3 亿美元股权投资款后转化为 Azul 航空 10,540,317 股 D 类优先股。

3、海南航空或其子公司享有的权利：海南航空或其子公司将拥有 Azul 航空 23.6842% 的经济利益和与之对应的投票权，在 Azul 航空的 14 个董事席位中占 3 席。同时，海南航空将作为 Azul 航空单一最大股东，在优先购买、股权强卖、反摊薄、增发新股、清算等方面拥有较大的话语权和决策权。

#### 4、协议终止条款

若 Azul 航空达到海南航空或其子公司要求的交易的全部条件，而海南航空或其子公司未能取得中国政府批准，则海南航空或其子公司需向 Azul 航空支付协议终止费 1000 万美元；若海南航空或其子公司取得了中国政府批准，但 Azul 航空未能达到海南航空或其子公司要求的交易执行条件，则 Azul 航空需向海南航空或其子公司支付协议终止费 1000 万美元。

### 四、对外投资对上市公司的影响

通过上述对外投资，海南航空或其子公司持有了 Azul 航空的股权和投票权，实现了在南美洲和欧洲的战略联盟，有利于公司迅速拓展在南美洲、非洲和欧洲的航线网络布局。

### 五、对外投资的风险分析

上述投资需取得中国政府和巴西经济保护行政理事会审批，存在不确定性。

### 六、备查文件

- (一) 董事会决议；
- (二) 股权投资协议。

特此公告。

海南航空股份有限公司

董事会

二〇一六年二月五日