

证券代码：000415

证券简称：渤海金控

公告编号：2016-117

渤海金控投资股份有限公司

关于收购 GECAS 飞机租赁资产的公告

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，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

特别提示：

1、本次交易已经公司2016年第七次临时董事会审议通过，尚需经公司2016年第五次临时股东大会批准。根据交易双方签署的协议，如交易协议签署后20日内仍未取得公司股东大会批准且交易对方不同意延期，则交易对方有权终止本次交易，提请投资者注意投资风险；

2、因本次交易涉及的飞机资产数量较多、分布的地区较广且注册在不同国家飞机的租赁结构存在一定差异，尽管交易双方均为全球领先的飞机租赁公司，拥有丰富的专业经验并对交易结构做出了合理安排，但是仍存在因部分飞机所在国家的政策变化和特殊要求、交割前飞机未能达到约定的交割状态及飞机发生意外毁损等，导致部分飞机不能交割或不能按预期计划交割的风险，提请投资者关注。

一、交易概述

为进一步提升渤海金控投资股份有限公司（以下简称“渤海金控”或“公司”）在国际飞机租赁领域的领先地位和市场份额，提高公司的持续盈利能力和核心竞争力并提高募集资金使用效率、尽快发挥募集资金效益，公司全资子公司 Avolon Aerospace Leasing Limited(以下简称“Avolon”)及控股子公司 Hong Kong Aviation Capital Limited（以下简称“HKAC”）于2016年7月1日与GE Capital Aviation Services Limited、GE Capital Aviation Services LLC（以下均简称“GECAS”）及相关方签署了《飞机收购协议》等相关协议，公司拟通过HKAC及其下属全资SPV、Avolon及其下属全资SPV（统称“买方”）以支付现金方式向GECAS及相关卖方（统称“卖方”）收购45架附带租约的飞机租赁资产（不含负

债), 交易价格为197, 494. 0468万美元(按2016年6月30日中国人民银行公布的人民币兑美元汇率中间价1: 6. 6312计算, 折合人民币约1, 309, 622. 52万元)。HKAC及下属全资SPV的资金来源为公司2015年度非公开发行股票之“增资HKAC开展飞机租赁业务”项目的募集资金、自有资金及银行贷款等, Avolon及下属全资SPV的资金来源为自有资金及银行贷款等。本次交易金额占渤海金控2015年未经审计总资产的9. 93%, 占渤海金控2015年未经审计净资产的47. 99%。

本次交易不构成关联交易, 不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组及借壳。本次交易已经公司2016年第七次临时董事会会议审议通过(公司董事会应到9人, 实到9人; 9票赞成, 0票反对, 0票弃权)。独立董事就本次交易事项发表独立意见。

本次交易尚需提交公司2016年第五次临时股东大会审议。

二、交易对方的基本情况

本次交易的交易对方包括GECAS及其控制的SPV公司, 具体情况如下:

(一) GECAS 基本情况

GE Capital Aviation Services Limited注册于爱尔兰, 注册地址为Aviation House, Shannon, County Clare, Ireland。GE Capital Aviation Services LLC注册于美国特拉华州, 注册地址为901 Main Avenue, Norwalk, Connecticut 06851。GE Capital Aviation Services Limited和GE Capital Aviation Services LLC是美国纽约证券交易所上市公司General Electric Company(美国通用电气公司)旗下飞机租赁业务的运营平台, 是全球最大的商业航空租赁公司, 拥有40年的飞机租赁行业经验, 目前其运营和管理的机队规模已超过2000架, 包含约1784架固定翼飞机及246架旋翼飞机, 其在全球约有270家航空公司客户, 在27个主要城市设有办事处, 业务范围分布在全球80多个国家。

(二)GECAS 控制的 SPV 公司基本情况

GECAS本次拟出让的飞机租赁资产均通过其控制的SPV持有, 包括35家SPV公司, 其基本情况如下:

序号	公司名称	注册地	注册资本
----	------	-----	------

1	Celestial Aviation Trading 67 Limited	Ireland	1 美元
2	Celestial Aviation Trading 23 Limited	Ireland	1 美元
3	Celestial Aviation Trading 7 Limited	Ireland	1 美元
4	Celestial Aviation Trading 65 Limited	Ireland	1 美元
5	Celestial Aviation Trading 43 Limited	Ireland	1 美元
6	NAS Investments 1 INC	Delaware	--
7	Celestial Aviation Trading 3 Limited	Ireland	1 美元
8	Celestial ECA Trading 3 Limited	Ireland	1 美元
9	Celestial Aviation Trading 73 Limited	Ireland	1 美元
10	Celestial Aviation Trading 11 Limited	Ireland	1 美元
11	Celestial Aviation Trading 13 Limited	Ireland	1 美元
12	Celestial Aviation Trading 40 Limited	Ireland	1 美元
13	Celestial Aviation Trading 47 Limited	Ireland	1 美元
14	Celestial Aviation Trading 52 Limited	Ireland	1 美元
15	NAS Investments 7 INC	Delaware	--
16	AFS Investments 69 LLC	Delaware	--
17	Celestial Aviation Trading 54 Limited	Ireland	1 美元
18	Celestial Aviation Trading 1 Limited	Ireland	1 美元
19	Celestial Aviation Trading 28 Limited	Ireland	1 美元
20	AFS Investments 55 LLC	Delaware	--
21	Celestial Aviation Trading 62 Limited	Delaware	1 美元
22	Celestial Aviation Trading 69 Limited	Ireland	1 美元
23	Celestial Aviation Trading 17 Limited	Ireland	1 美元
24	Celestial Aviation Trading 18 Limited	Ireland	1 美元
25	Celestial Aviation Trading 36 Limited	Ireland	1 美元
26	Celestial Aviation Trading 32 Limited	Ireland	1 美元
27	Celestial Aviation Trading 21 Limited	Ireland	1 美元
28	Celestial Aviation Trading 8 Limited	Ireland	1 美元
29	Celestial Aviation Trading 2 Limited	Ireland	1 美元
30	Celestial Aviation Trading 55 Limited	Ireland	1 美元
31	Celestial Aviation Trading 29 Limited	Ireland	1 美元
32	NAS Investments 10 LLC	Delaware	--
33	AFS Investments 71 LLC	Delaware	--
34	SAL Investments 1 LLC and GE Capital Sukuk ltd.	Delaware/ Bermuda	--
35	Premier Aircraft Leasing (EXIM) 5 Limited	Ireland	2 欧元

GECAS及其实际控制的上述SPV公司与本公司前十名股东不存在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在可能或已经造成上市公司对其利益倾斜的关系。

三、交易标的基本情况

本次交易标的是45架附带租约的飞机租赁资产（不含负债），按飞机型号划分包括22架B737系列飞机、15架A320系列飞机、3架A321系列飞机、2架A320NEO飞机、2架A350-900飞机、1架A330-300飞机，其中Azul承租的2架A320NEO飞机尚未交付。截至2016年4月30日，上述飞机平均机龄3.48年，平均剩余租赁年限约为8.5年，合计月租金约为1600万美元-1700万美元，客户包括美国航空、美国维珍航空、卡塔尔航空、中国国航、中国南航、厦门航空等国内外29家航空公司。GECAS承诺截至交割日，除飞机租赁合同等准许的留置权外，上述飞机资产不附带任何抵押、质押等担保权益。

45架附带租约的飞机资产情况如下：

序号	所属公司	MSN号	飞机型号	承租人
1	Celestial Aviation Trading 23 Limited	1539	A330-300	China Airlines
2	Celestial Aviation Trading 7 Limited	7	A350-900	Qatar Airways
3	Celestial Aviation Trading 65 Limited	19	A350-900	Finnaair Aircraft Financing Oy
4	Celestial Aviation Trading 43 Limited	7409	A320-NEO	Azul Linhas Aereas Brasileiras
5	Celestial Aviation Trading 43 Limited	7283	A320-NEO	Azul Linhas Aereas Brasileiras
6	NAS Investments 1 INC	3398	A320-200	Virgin America
7	NAS Investments 1 INC	3503	A320-200	Virgin America
8	Celestial Aviation Trading 3 Limited	3601	A320-200	Air China Limited
9	Celestial ECA Trading 3 Limited	3986	A320-200	Tiger Airways Singapore
10	Celestial ECA Trading 3 Limited	4053	A320-200	Tiger Airways Singapore
11	Celestial Aviation Trading 73 Limited	4347	A320-200	Chengdu Airlines Co., Ltd.
12	Celestial Aviation Trading 11 Limited	4555	A320-200	Star Flyer, Inc.
13	Celestial Aviation Trading 13 Limited	5102	A320-200	Star Flyer, Inc.
14	Celestial Aviation Trading 40 Limited	5015	A320-200	Peach Aviation Limited
15	Celestial Aviation Trading 47 Limited	5166	A320-200	Peach Aviation Limited
16	Celestial Aviation Trading 52 Limited	5084	A320-200	Air France
17	NAS Investments 7 INC	5132	A320-200	Spirit Airlines, Inc.
18	AFS Investments 69 LLC	5517	A320-200	Spirit Airlines, Inc.

19	AFS Investments 69 LLC	5624	A320-200	Spirit Airlines, Inc.
20	Celestial Aviation Trading 54 Limited	6259	A320-200	Qingdao Airlines
21	Celestial Aviation Trading 1 Limited	6319	A321-200	Air China Limited
22	Celestial Aviation Trading 28 Limited	6376	A321-200	Thomas Cook Airlines Limited
23	Celestial Aviation Trading 13 Limited	6433	A321-200	Juneyao Airlines
24	NAS Investments 10 LLC	30910	B737-800	American Airlines
25	AFS Investments 71 LLC	30918	B737-800	American Airlines
26	SAL Investments 1 LLC and GE Capital Sukuk Ltd.	31067	B737-800	American Airlines
27	AFS Investments 55 LLC	32681	B737-700	Southwest Airlines
28	AFS Investments 55 LLC	32744	B737-700	Southwest Airlines
29	Celestial Aviation Trading 62 Limited	34255	B737-800	Xiamen
30	Celestial Aviation Trading 67 Limited	34256	B737-800	Xiamen
31	Celestial Aviation Trading 69 Limited	34258	B737-800	Air China Limited
32	Celestial Aviation Trading 17 Limited	35646	B737-800	SAS - Denmark-Norway-Sweden
33	Celestial Aviation Trading 18 Limited	36830	B737-800	Garuda Indonesia Holiday France
34	Celestial Aviation Trading 36 Limited	38724	B737-800	Ciel Voyage SAS (operated by PT Lion Mentari)
35	Celestial Aviation Trading 32 Limited	38681	B737-800	Ciel Voyage SAS (operated by PT Lion Mentari) Lion)
36	Celestial Aviation Trading 21 Limited	37744	B737-800	Aerolineas Argentinas
37	Celestial Aviation Trading 8 Limited	40154	B737-800	Malaysian Airlines
38	Celestial Aviation Trading 69 Limited	40723	B737-800	Pegasus
39	Celestial Aviation Trading 2 Limited	41248	B737-800	Okay
40	Premier Aircraft Leasing (EXIM) 5 Limited	41251	B737-800	China Southern
41	Celestial Aviation Trading 55 Limited	43401	B737-800	China Southern
42	Celestial Aviation Trading 33 Limited	41256	B737-800	Spring Japan
43	Celestial Aviation Trading 47 Limited	41263	B737-800	Skymark Airlines
44	Celestial Aviation Trading 47 Limited	41264	B737-800	Skymark Airlines
45	Celestial Aviation Trading 29 Limited	38041	B737-800	9 Air

四、交易方案基本情况

本次交易涉及的飞机资产数量较多、分布的地区较广，注册在不同国家飞机的租赁结构存在一定差异。根据各地区飞机租赁结构，本次交易方式包括直接收

购飞机租赁资产及收购飞机租赁资产权益等，具体交易方案如下：

1. 飞机租赁资产转让

本交易方式涉及由法国航空、卡塔尔航空、马来西亚航空、中国国航、厦门航空等航空公司承租的35架飞机租赁资产。本次交易前，飞机资产由卖方控制的SPV公司所有。本次交易中，卖方与买方签订《飞机购买协议》，卖方将35架飞机租赁资产出售给买方。交割时，35架飞机的全部法定及实际所有权连同全部所有权保障转移至买方或者买方指定相关方。同时，卖方、买方及承租人共同签订《租赁转移协议》，约定将租赁合同下卖方的全部权利和义务转移给买方，买方成为新的出租人。交易完成后，买方拥有该35架飞机资产完整所有权及附带的租赁权益。

2. 飞机租赁资产权益转让（美国结构）

本次交易方式涉及由American Airlines承租的3架飞机。本次交易前，卖方作为委托人通过信托方式享有上述3架飞机的全部收益权，受托人为Wilmington Trust Company，该信托公司为飞机资产名义所有人及出租人，将飞机出租给American Airlines使用。飞机资产的全部权益归委托人享有，委托人是飞机资产的实际所有人。信托结构是美国运营飞机的一个惯常结构。

本次交易中，卖方与买方签订《飞机权益购买协议》，交割时由买方与信托公司签署《修订与重述的信托合同》，卖方将信托合同项下拥有的全部权益转让给买方，买方成为信托合同项下的委托人，拥有上述3架飞机的全部权益。本交易方式系转让美国运营飞机租赁资产的惯常交易方式。

3. 飞机租赁资产权益转让（日本结构）

本交易方式适用于日本运营的飞机，包括Peach Aviation、Skymark Airlines、Star Flyer及Spring Japan等4家航空公司的7架飞机。本次交易前，该7架飞机的名义所有人均为在日本注册的SPV公司，卖方与该SPV公司及其母公司签署了一系列协议，包括附条件的购买协议、参与协议、质押协议等，约定在任何时候，卖方均有权以1美元价格购买SPV公司拥有的该架飞机资产，飞机资产的收益权等相关权利归卖方所有，飞机资产及SPV公司股权均质押给卖方。通过上述协议方式，卖方为飞机资产的实际所有人，拥有和控制飞机资产除名义所有权外的全部

权益，日本的SPV公司为名义持有人。该结构是日本运营飞机的一个惯常结构。

本次交易中，卖方将其于上述一系列协议中拥有的权利和义务转让给买方，使得买方获得上述7架飞机除名义所有权外的全部权益。对于Peach Aviation、Skymark Airlines 运营的4架飞机，现有名义所有人（SPV）应当依据《租赁转移协议》将该4架飞机的法定所有权转让给新名义所有人（新设SPV），买方通过与新SPV签署上述一系列协议方式拥有该4架飞机除名义所有权外的其他全部权益，交割前该新SPV公司仅持有拟转让的飞机资产，不持有任何其他资产。对于Star Flyer和Spring Japan运营的3架飞机，名义所有人保持不变，买方通过与原SPV公司签署上述一系列协议方式获得该3架飞机的除名义所有权外的其他全部权益，卖方保证交割前该SPV公司仅持有拟转让的飞机资产，不持有任何其他资产。

五、标的资产的评估情况

本次交易聘请具有证券期货相关业务评估资格的评估机构——北京中企华资产评估有限责任公司（以下简称“中企华”）对45架飞机在评估基准日（2016年4月30日）的市场价值进行了评估，具体情况如下：

（一）本次评估假设条件

（1）一般假设

假设评估基准日后飞机注册地的政治、经济和社会环境无重大变化；假设评估基准日后飞机注册地宏观经济政策、产业政策和区域发展政策无重大变化；假设评估基准日后飞机注册地的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等无重大变化；假设评估基准日后无不可抗力对被评估对象造成重大不利影响。

（2）特殊假设

假设预测期内飞机租赁合同相对稳定，不会出现影响资产发展和收益实现的重大变动事项；；假设评估基准日后被评估对象所涉及的现金流入为平均流入；假设无论购买与否，飞机制造商都能够在航材、技术等方面给以支持，以维持飞机的持续使用。假设MSN号为7409、7283的空客A320飞机能够如期交付且Celestial Aviation Trading 43 Limited签署的租赁合约能够按时履行。

（二）评估结论

根据中企华评报字（2016）第1185号《评估报告》，截至评估基准日2016年4月30日，经收益法评估，纳入评估范围的45架飞机租赁资产的评估值为201,386万美元。

六、交易协议的主要内容

（一）《关于33架飞机的收购协议》、《关于7架飞机的收购协议》、《关于2架飞机的收购协议》及《关于3架飞机权益收购协议》主要内容

2016年7月1日，Avolon、HKAC与GECAS及相关方签署了《关于33架飞机的收购协议》（AIRCRAFT SALE AND PURCHASE AGREEMENT RELATING TO THIRTY THREE AIRCRAFT）、《关于7架飞机的收购协议》（AIRCRAFT SALE AND PURCHASE AGREEMENT RELATING TO SEVEN AIRCRAFT）、《关于2架飞机的收购协议》（AIRCRAFT SALE AND PURCHASE AGREEMENT RELATING TO TWO AIRCRAFT）、《关于3架飞机权益收购协议》（BENEFICIAL INTEREST SALE AND PURCHASE AGREEMENT RELATING TO THREE AIRCRAFT）等相关协议，主要内容如下：

1. 标的资产

45架附带租约的飞机租赁资产或权益，包括22架B737系列飞机、15架A320系列飞机、3架A321系列飞机、2架A320NEO飞机、2架A350-900飞机、1架A330-300飞机。

2. 交易价格

经双方协商，本次交易价格为197,494.0468万美元。

3. 过渡期间的价格调整

自协议签署日至交割日期间，交割价格调整机制如下：

（1）对于已交付使用飞机的价格调整机制

① 双方约定基准利率为1.61%，双方在协商交易价格时参照了基准利率；在预定交付日期前2个工作日，GECAS确定Bloomberg上显示的7年期美元掉期利率；

②如7年期美元掉期利率高于基准利率，则交割价格=交易价格-协议约定的调整金额*（7年期美元掉期利率-基准利率）；

③如7年期美元掉期利率低于基准利率，则交割价格=交易价格+协议约定的调整金额*（基准利率-7年期美元掉期利率）；

④经上述调整后，交割价格中应减去自2016年7月1日至交割日期间卖方从承租人处收到的租金。

⑤经上述调整后，交割价格应加上自2016年7月1日至交割日期间的利息：对于浮动租金飞机，年化利率为4.5%（一年按360天计算）；对于固定租金飞机，年化利率为5%（一年按360天计算）。

(2)对于准备交付的Azul两架飞机的价格调整机制

①Azul飞机的购买价格依据其附带租约的假定月租金金额计算得出，假定月租金由假定的10年期美元掉期利率（1.6887%）计算得出；

②GECAS需在每架Azul飞机交付当天，将其附带租约的实际月租金告知买方；

③如果使用10年期美元掉期利率（1.6887%）计算出的Azul飞机应支付的实际月租金高于其适用的假定月租金，则所述Azul飞机的购买价格应当根据买卖双方书面同意的金额增加；如果使用10年期美元掉期利率（1.6887%）计算出的Azul飞机应支付的实际月租金低于其适用的假定月租金，则所述Azul飞机的购买价格应当根据买卖双方书面同意的金额减少。

④经上述调整后，交易价格中应减去自飞机交付给承租人之日至交割日期间卖方从承租人处收到的租金。经上述调整后，交易价格应加上自飞机交付给承租人之日至交割日期间的利息，年化利率为5%（一年按360天计算）。

⑤上述计算方式均已假定现有Azul飞机在飞机出厂日即交付给买方，若在飞机出厂日之后交付，GECAS和买方将就受影响Azul飞机的购买价格计算方法参考飞机的价格调整机制进行修正。

4. 保证金

在本协议签署后5个工作日内，买方需支付合计不超过总交易金额1%的保证金。如根据协议出现违约或需退回保证金的情况，则卖方应当按照保证金利率计算出上述保证金的利息连同保证金本金退回至买方，计息期应当自卖方收到上述飞机保证金之日起至买方收到上述飞机保证金之日止。

5. 先决条件

本次交易尚需获得渤海金控股东大会的批准。如在本交易协议签署后20日内仍未取得渤海金控股东大会批准且卖方不同意延期，卖方有权终止本次交易。

6. 付款及交割安排

在飞机交割日，买方应通过纽约结算系统将交易价款以美元方式支付至卖方指定银行账户，交易价款应扣除保证金及卖方可能收到的追加租金等。

交易各方应尽合理努力按照预定的交付日期完成交付。对于拟转让的35架飞机资产，卖方及适用的飞机所有权人应于交割日签署飞机的卖契并将其交付给买方，以便将卖方及适用的飞机所有权人所拥有的一切权利、所有权、利益转让给买方，买方需在交付时签署飞机验收证书并交付给卖方及适用的飞机所有权人，验收证书为飞机交付事项的确凿证据。对于拟转让的7架日本飞机权益，卖方应在交割日签署相关的转让文件，将卖方对7架日本飞机拥有的权益转让给买方。对于拟转让的3架美国飞机权益，卖方应当在交割日签署并交付与所述飞机有关的转移文件，将上述卖方对飞机拥有的一切权利、所有权和利益转移给买方。

对于每架飞机而言，在适用的交付日期，卖方应当协助买方或相关新出租人办理上述飞机在航空管理局及其他政府实体的注册信息变更事宜，完成相关飞机的所有权转移。

7. 违约责任

如果在任何时候，买方、任何买方指定人、GECAS、GECAS关联方或任何卖方故意违反协议或任何交易文件的任何规定，从而使得守约方不愿意继续进行相关飞机的收购，并且（在上述违约能够被补救的情况下）上述违约未能在收到要求对其做出补救的通知后10个营业日内完成补救，则GECAS与卖方（在买方或买方指定人违约的情况下）或买方（在GECAS、GECAS关联方或任何卖方违约的情况下）

应当有权通过向违约方发出书面通知，就当时仍未售出的飞机，全面地终止本协议，本协议任何一方当事人无需承担本协议项下任何进一步义务或责任，但是，守约方保留提出违约损害赔偿的权利：

(1) 如果相关终止通知是由GECAS或卖方做出，则GECAS和卖方应当有权将其持有的相关保证金用于支付他们就上述索赔诉讼所获授的任何损害赔偿，并应当于其后按照协议的规定，将相关保证金的余额（如有）加上利息退还给买方；然而，如果GECAS和卖方并未在相关终止后三个月内提起诉讼，则他们应当按照协议的规定，在上述三个月期限届满后三（3）个营业日内将相关保证金加上利息退还给买方；

(2) 如果相关终止通知是由买方做出，则相关卖方应当按照协议的规定，在相关终止通知发出之日后三（3）个营业日内将相关押金加上利息退还给买方。

（二）《投票协议》主要内容

2016年7月1日，渤海金控控股股东海航资本集团有限公司（以下简称“海航资本”）及其一致行动人深圳兴航融投股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“深圳兴航”）、天津燕山股权投资基金有限公司（以下简称“天津燕山”）、天津通万投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“天津通万”）与GECAS签署了《投票协议》（《VOTING AGREEMENT》），约定海航资本、深圳兴航、天津燕山、天津通万承诺无条件且不可撤销地在渤海金控审议本次交易的股东大会上对本次交易投赞成票；在该协议有效期内，海航资本、深圳兴航、天津燕山及天津通万不得将持有的渤海金控股权对外转让，或其他可能导致无法履行上述投赞成票的其他行为。

截至2016年6月30日，海航资本、深圳兴航、天津燕山及天津通万合计持有渤海金控3,237,478,888股股票，占公司总股本的52.35%。

七、收购资产的目的和对公司的影响

为进一步提升公司在国际飞机租赁领域的领先地位和市场份额，提高募集资金使用效率并尽快发挥募集资金效益，公司本次拟向GECAS及相关方收购45架附带租约的飞机租赁资产。本次交易是公司稳步推进全球化发展战略的坚实一步。

本次交易完成后，渤海金控在全球飞机租赁领域的影响力和竞争力将进一步提高，公司将凭借更大的机队规模和更加广泛的服务网络为全球范围内的承租人客户提供更加优质、全面的飞机租赁服务。本次收购的飞机资产均为带租约的飞机租赁资产，交易完成后即可带来持续稳定的租金收入，有利于提高公司的营业收入和盈利水平，有利于提高公司的持续盈利能力和核心竞争力。

八、风险提示

1. 审批风险

本次交易已经公司2016年第七次临时董事会审议通过，尚需经公司2016年第五次临时股东大会批准。如在本次交易协议签署后20日内仍未取得公司股东大会批准且交易对方不同意延期，则交易对方有权终止本次交易，提请投资者注意投资风险。

2、交割风险

因本次交易涉及的飞机资产数量较多、分布的地区较广且注册在不同国家飞机的租赁结构存在一定差异，尽管交易双方均为全球领先的飞机租赁公司，拥有丰富的专业经验并对交易结构做出了合理安排，但是仍存在因部分飞机所在国家的政策变化和特殊要求、交割前飞机未能达到双方约定的交割状态及飞机发生意外毁损等，导致部分飞机不能交割或不能按预期计划交割的风险，提请投资者关注。

3. 本次交易协议适用法律

本次交易协议和产生于本交易协议或与之相关的任何非合同义务，均受到英国法律的管辖，依照英国法律进行解释。

九、备查文件

1. 公司2016年第七次临时董事会会议决议；
2. 独立董事意见；
3. 《关于33架飞机的收购协议》（AIRCRAFT SALE AND PURCHASE AGREEMENT RELATING TO THIRTY THREE AIRCRAFT）、《关于7架飞机的收购协议》（AIRCRAFT

SALE AND PURCHASE AGREEMENT RELATING TO SEVEN AIRCRAFT)、《关于2架飞机的收购协议》(AIRCRAFT SALE AND PURCHASE AGREEMENT RELATING TO TWO AIRCRAFT)、《关于3架飞机权益收购协议》(BENEFICIAL INTEREST SALE AND PURCHASE AGREEMENT RELATING TO THREE AIRCRAFT) 等协议;

4. 中企华评报字(2016)第1185号《评估报告》。

本公司将根据本次交易的进展情况及时披露相关进展公告。

渤海金控投资股份有限公司董事会

2016年7月1日