

## 海南航空控股股份有限公司 对外投资公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

### 重要内容提示：

#### ● 投资标的名称

Atlantic Gateway, SGPS, Lda.（以下简称“AG 公司”）

Transportes Aereos Portugueses, SGPS, S. A.（以下简称“TAP 航空”）

#### ● 投资金额

为迅速拓展海南航空控股股份有限公司（以下简称“海航控股”或“公司”）在欧洲、南美洲和非洲的航线网络布局，增强市场优势，提高网络覆盖和市场占有率，结合公司前期投资的 Azul S. A.（以下简称“Azul 航空”），海航控股拟投资 TAP 航空，将里斯本打造成为海航控股连接中国和欧洲、南美洲、非洲的重要连接站，拓展在欧洲、南美和非洲的航线网络布局，增强公司与 TAP 航空业务之间的协同效应。鉴于此，公司拟以 1,790 万欧元从 HPGB, SGPS, S. A.（以下简称“HPGB”）购买 AG 公司 4.5%股权和 7.87%的经济利益（以下简称“交易”）。AG 公司为 TAP 航空的股东，持有其 45%股权，本次交易对应享有 TAP 航空 2.96%的经济利益。本次交易完成后，海航控股将合计持有 AG 公司 11.5%的股权和 35.6%的经济利益，以及 TAP 航空 25.96%的经济利益，在 TAP 航空 12 个董事会席位中拥有 2 个可投票的董事席位。2016 年 7 月 18 日，经公司第七届董事会第五十一次会议审议，同意公司以 3000 万欧元购买 TAP 航空 25%的可转债（以下简称“可转债交易”），对应享有 TAP 航空 13.06%的经济利益，在 TAP 航空 12 个董事会席位中拥有 1 个可投票的董事席位。截至目前，有关各方正积极推进该项可转债交易相关事项。本次交易具体情况如下：

### 一、对外投资概述

## 1、对外投资的基本情况

为迅速拓展公司在欧洲、南美洲和非洲的航线网络布局，增强市场优势，提高网络覆盖和市场占有率，结合公司前期投资的 Azul 航空，海航控股拟投资 TAP 航空，将里斯本打造成为海航控股连接中国和欧洲、南美洲、非洲的重要连接站，拓展在欧洲、南美洲和非洲的航线网络布局，增强公司与 TAP 航空业务之间的协同效应。鉴于此，公司拟以 1,790 万欧元从 HPGB 购买 AG 公司 4.5% 股权和 7.87% 的经济利益，对应享有 TAP 航空 2.96% 的经济利益。本次交易完成后，海航控股将合计持有 AG 公司 11.5% 的股权和 35.6% 的经济利益，以及 TAP 航空 25.96% 的经济利益，在 TAP 航空 12 个董事会席位中拥有 2 个可投票的董事席位。

## 2、董事会审议情况

本次对外投资事项已经 2017 年 9 月 29 日公司第八届董事会第十一次会议审议批准，公司董事会 7 名董事成员中，赞成 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。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。

## 二、交易对方基本情况

1、公司名称：HPGB, SGPS, S.A.

2、注册地址：Campo Grande, no. 382, 4th floor, 1700-097, parish of Alvalade, municipality of Lisbon, Portugal

3、注册资本：500 万欧元

4、财务情况：

截至 2016 年末，HPGB 经审计总资产 54,100 万欧元，净资产 15,900 万欧元；营业收入 34,500 万欧元，净利润 500 万欧元。

## 三、交易标的资产基本情况

1、Atlantic Gateway, SGPS, Lda.

公司名称：Atlantic Gateway, SGPS, Lda.

注册地址：Campo Grande, no. 382, 4th floor, 1700-097, parish of Alvalade, municipality of Lisbon, Portugal

注册资本：120 万欧元

股权结构：HPGB, SGPS, S.A.（51%），DGN（42%），海南航空控股股份有限公司（7%）

财务情况:

截至 2016 年末, AG 经审计总资产 23,394.92 万欧元, 净资产 23,178.00 万欧元; 营业收入 66.32 万欧元, 净利润-9.01 万欧元。

## 2、Transportes Aereos Portugueses, SGPS, S.A.

公司名称: Transportes Aereos Portugueses, SGPS, S.A.

注册地址: Edifício 25 , Aeroporto de Lisboa, municipality of Lisbon, Portugal

注册资本: 1,500 万欧元

经营范围: 航空从业公司, 总部位于葡萄牙里斯本, 主要运营葡萄牙本地航线及葡萄牙语国家之间的航线网络。

股权结构: Parpública (50%), Atlantic Gateway (45%), Employees (5%)

财务情况:

截至 2016 年末, TAP 航空经审计总资产 166,000 万欧元, 净资产-47,000 万欧元, 营业收入 220,000 万欧元, 净利润-2300 万欧元。

## 四、对外投资合同的主要内容

1、签约主体: 海南航空控股股份有限公司、HPGB, SGPS, S. A.

2、投资标的: 从 HPGB, SGPS, S. A. 购买 Atlantic Gateway, SGPS, Lda. 4.5% 的股权和 7.87% 的经济利益。

3、出资安排: 现金出资 1,790 万欧元。

4、定价依据: 此次交易由各方通过沟通谈判形成, 通过对标的公司所处行业、成长性、未来财务预测和最新一年的财务表现综合分析, 结合对标的公司未来上市预期, 充分考虑标的公司现有的航线网络和商业运营能力, 特别是未来和海航控股在航空主、辅业的深入合作, 最终各方协商确定本次增持的总额和相应的对价。

5、投资方的重大义务: 应对合同条款的存在和其中的条款、正在进行磋商的事实以及向海航控股及其关联方与代理人(包括顾问及雇员)披露的信息进行保密。

6、争议解决方式: 因合同条款产生的或与合同条款有关的任何争议、争端或索赔, 以及因合同条款产生的或与合同条款有关的任何非合同义务应根据国际商会规定进行仲裁解决。

## 五、对外投资对上市公司的影响

通过上述对外投资，海航控股实现了对 TAP 航空股权、经济利益和投票权的增持。该经济利益为公司对 TAP 航空享有的利润分配和资产清算时的处置权利，TAP 航空未来拟申请上市，公司对 TAP 航空享有的经济利益将对应地转换为 TAP 航空的市值规模和投资回报。同时，TAP 航空在里斯本拥有强有力的网络覆盖和市场占有率（约占 40%），在南美、非洲的葡萄牙语国家中占据着较好的市场优势，具有 24 小时不间断运作的服务能力。结合公司前期投资的 Azul 航空，海航控股投资 TAP 航空将把里斯本打造成为海航控股连接中国和南美、非洲的重要连接站，拓展在欧洲、南美和非洲的航线网络布局，增强了公司与 TAP 航空业务之间的协同效应。

## 六、对外投资的风险分析

葡萄牙 TAP 航空目前债务较多，经营亏损，能否在短期内实现经营扭转，提升公司投资价值，存在不确定性；公司本次投资看重其战略意义。此外，有关后续与 TAP 航空相关的各项商业合作的展开和落实，如航线合作等，还需要得到相关国家监管部门的认可和支持。

## 七、独立董事意见

公司通过购买 AG 公司的股权和经济利益，实现了对 TAP 航空经济利益和投票权的增持，有利于增强公司与 TAP 航空业务之间的协同效应，结合公司前期投资的 Azul 航空，迅速拓展公司在欧洲、南美和非洲的航线网络布局。将对公司未来发展产生积极影响，不存在损害上市公司及全体股东利益的情形。

## 八、备查文件

- 1、公司第八届董事会第十一次会议决议；
- 2、《对外投资协议》；
- 3、经独立董事签字确认的独立董事意见。

特此公告。

海南航空控股股份有限公司

董事会

二〇一七年九月三十日