

证券代码：000415

证券简称：渤海租赁

公告编号：2018-299

渤海租赁股份有限公司

关于控股子公司 Avolon Holdings Limited 之 全资子公司 Avolon Aerospace Leasing Limited 出售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。

一、交易概述

1. 为优化公司资产结构，保持年轻化的机队规模，提升公司在全球飞机租赁市场的竞争力，公司控股子公司 Avolon Holdings Limited(以下简称“Avolon”)之全资子公司 Avolon Aerospace Leasing Limited(以下简称“AALL”)下属全资子公司及相关主体于 2018 年 12 月 19 日在纽约分别与 Drake Jet Leasing 3 Designated Activity Company、Drake Jet Leasing 4 Designated Activity Company、Ravelin Jet Leasing 2 Designated Activity Company、Ravelin Jet Leasing 3 Designated Activity Company 及 DB AVO AZ Designated Activity Company 签署了《资产出售协议》，与 Drake Jet Leasing 1 LLC、Drake Jet Leasing 2 Designated Activity Company、DB AVO US LLC、DB AVO AC Designated Activity Company(以下简称“交易对方”)签署了《权益出售协议》及相关附属协议，AALL 拟通过其下属 SPV 或享有经济利益的公司向上述交易对方出售 49 架附带租约的飞机租赁资产，其中包括 25 架附带租约的飞机租赁资产及 24 架附带租约的飞机租赁资产收益权。以上述飞机租赁资产未来现金流折现及飞机预估残值为基础，综合考虑市场情况及航空公司信用对折现率的影响，基础交易价格约为 10.90 亿美元(以美元兑人民币汇率 1: 6.8936 计算折合人民币约 75.14 亿元)。

2. 因交易对方为公司非关联第三方，根据《深圳证券交易所股票上市规则》相关规定，本次交易不构成关联交易。

3. 《关于控股子公司 Avolon Holdings Limited 之全资子公司 Avolon Aerospace Leasing Limited 出售飞机租赁资产的议案》已经公司 2018 年第二十次临时董事会审议通过(会议应到董事 9 人，实到董事 9 人；表决结果：9 票同意，0 票反对，0 票弃权)。

4. 根据《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定，此事项无需提交公司

股东大会审议。本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组、不构成借壳，不需要经过有关部门批准。

二、交易对方的基本情况

(一) Drake Jet Leasing 3 Designated Activity Company 基本情况

1. 企业类型: Designated Activity Company;
2. 注册地址: 32 MOLESWORTH STREET, DUBLIN 2, IRELAND;
3. 注册资本: 1 欧元;
4. 主营业务: 飞机租赁;
5. 主要股东: Drake Asset Management 2 DAC 持股 100%。

(二) Drake Jet Leasing 4 Designated Activity Company 基本情况

1. 企业类型: Designated Activity Company;
2. 注册地址: 32 MOLESWORTH STREET, DUBLIN 2, IRELAND;
3. 注册资本: 1 欧元;
4. 主营业务: 飞机租赁;
5. 主要股东: Drake Asset Management 2 DAC 持股 100%。

(三) Ravelin Jet Leasing 2 Designated Activity Company 基本情况

1. 企业类型: Designated Activity Company;
2. 注册地址: 1st Floor, Cape House, Westend Office Park, Snugborough Road, Blanchardstown, Dublin 15, Ireland;
3. 注册资本: 1 欧元;
4. 主营业务: 飞机租赁;
5. 主要股东: Ravelin Aviation Leasing Services 3 DAC 持股 100%。

(四) Ravelin Jet Leasing 3 Designated Activity Company 基本情况

1. 企业类型: Designated Activity Company;
2. 注册地址: 1st Floor, Cape House, Westend Office Park, Snugborough Road, Blanchardstown, Dublin 15, Ireland;

3. 注册资本: 1 欧元;
4. 主营业务: 飞机租赁;
5. 主要股东: Ravelin Aviation Ireland DAC 持股 100%。

(五) DB AVO AZ Designated Activity Company 基本情况

1. 企业类型: Designated Activity Company;
2. 注册地址: 1st Floor, Cape House, Westend Office Park, Snugborough Road, Blanchardstown, Dublin 15, Ireland;
3. 注册资本: 1 欧元;
4. 主营业务: 飞机租赁;
5. 主要股东: DB Avo Holdings LP 持股 100%。

(六) Drake Jet Leasing 1 LLC 基本情况

1. 企业类型: Limited Liability Company;
2. 注册地址: Suite 302, 4001 Kennett Pike, Country of New Castle, Wilmington, DE 19807, USA;
3. 主营业务: 飞机租赁;
4. 主要股东: Drake Asset Management 1 LLC 持股 100%。

(七) Drake Jet Leasing 2 Designated Activity Company 基本情况

1. 企业类型: Designated Activity Company;
2. 注册地址: 32 MOLESWORTH STREET, DUBLIN 2, IRELAND;
3. 注册资本: 1 欧元;
4. 主营业务: 飞机租赁;
5. 主要股东: Drake Asset Management 2 DAC 持股 100%。

(八) DB AVO US LLC 基本情况

1. 企业类型: Limited Liability Company;
2. 注册地址: c/o The Corporation Trust Company, Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware 19801;

3. 主营业务：飞机租赁；

4. 主要股东：DB Avo Holdings LP 持股 100%。

(九) DB AVO AC Designated Activity Company 基本情况

1. 企业类型：Designated Activity Company；

2. 注册地址：1st Floor, Cape House, Westend Office Park, Snugborough Road, Blanchardstown, Dublin 15, Ireland；

3. 注册资本：1 欧元；

4. 主营业务：飞机租赁；

5. 主要股东：DB Avo Holdings LP 持股 100%。

三、交易标的基本情况

本次交易标的为 AALL 通过其下属 SPV 或享有经济利益的公司持有的 49 架附带租约的飞机租赁资产，按飞机型号划分包括 4 架 E175 系列飞机、12 架 E190 系列飞机、12 架 E195 系列飞机、14 架 CRJ900 系列飞机及 7 架 CRJ200 系列飞机。截至 2018 年 11 月 1 日，上述飞机平均机龄约为 5.6 年，平均剩余租赁年限约为 5.6 年。上述飞机租赁资产存在抵押融资情况，AALL 将在飞机交割前解除抵押。上述飞机租赁资产不存在重大争议、诉讼或仲裁事项、查封、冻结等司法措施等。

49 架附带租约的飞机资产情况如下：

序号	卖方	飞机型号	买方
1	CIT Aerospace International	E175	Drake Jet Leasing 3 Designated Activity Company
2	CIT Aerospace International	E175	
3	CIT Aerospace International	E175	
4	CIT Aerospace International	E175	
5	Wells Fargo Trust Company, National Association	E195	Drake Jet Leasing 4 Designated Activity Company
6	Wells Fargo Trust Company, National Association	E195	
7	Wells Fargo Trust Company, National Association	E195	
8	Wells Fargo Trust Company, National Association	E195	
9	Wells Fargo Trust Company, National Association	E195	

10	Wells Fargo Trust Company, National Association	E195	
11	CIT Aerospace International	E190	Ravelin Jet Leasing 2 Designated Activity Company
12	HKAC Leasing E195 No. 1 Limited	E195	
13	HKAC Leasing E195 No. 1 Limited	E195	
14	CIT Aerospace International	E190	
15	CIT Aerospace International	E190	
16	CIT Aerospace International	E190	
17	Emerald Aviation AOE 7 Limited	E190	Ravelin Jet Leasing 3 Designated Activity Company
18	Emerald Aviation AOE 7 Limited	E190	
19	Wells Fargo Trust Company, National Association	E190	
20	Wells Fargo Trust Company, National Association	E190	
21	Wells Fargo Trust Company, National Association	E190	
22	HKAC Leasing E195 No. 2 Limited	E195	DB AVO AZ Designated Activity Company
23	HKAC Leasing E195 No. 3 Limited	E195	
24	HKAC Leasing E195 No. 4 Limited	E195	
25	HKAC Leasing E195 No. 5 Limited	E195	
26	CIT Aerospace International	E190	Drake Jet Leasing 2 Designated Activity Company
27	CIT Aerospace International	E190	
28	CIT Aerospace International	E190	
29	CIT Aerospace International	CRJ900	Drake Jet Leasing 1 LLC
30	CIT Aerospace International	CRJ900	
31	CIT Aerospace International	CRJ900	
32	CIT Aerospace International	CRJ900	
33	CIT Aerospace International	CRJ900	
34	CIT Aerospace International	CRJ900	
35	CIT Aerospace International	CRJ900	DB AVO US LLC
36	CIT Aerospace International	CRJ900	
37	CIT Aerospace International	CRJ900	
38	CIT Aerospace International	CRJ900	
39	CIT Aerospace International	CRJ900	
40	CIT Aerospace International	CRJ900	
41	CIT Aerospace International	CRJ900	
42	CIT Aerospace International	CRJ900	
43	CIT Aerospace LLC	CRJ200	DB AVO AC Designated Activity Company
44	CIT Aerospace LLC	CRJ200	
45	CIT Aerospace LLC	CRJ200	
46	CIT Aerospace LLC	CRJ200	

47	CIT Aerospace LLC	CRJ200	
48	CIT Aerospace LLC	CRJ200	
49	CIT Aerospace LLC	CRJ200	

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出售飞机租赁资产及出售飞机租赁资产权益权等，具体交易方案如下：

1. AALL 下属 SPV 转让飞机租赁资产

序号	卖方	飞机型号	买方
1	CIT Aerospace International	E175	Drake Jet Leasing 3 Designated Activity Company
2	CIT Aerospace International	E175	
3	CIT Aerospace International	E175	
4	CIT Aerospace International	E175	
5	CIT Aerospace International	E190	Ravelin Jet Leasing 2 Designated Activity Company
6	HKAC Leasing E195 No. 1 Limited	E195	
7	HKAC Leasing E195 No. 1 Limited	E195	
8	CIT Aerospace International	E190	
9	CIT Aerospace International	E190	
10	CIT Aerospace International	E190	
11	Emerald Aviation AOE 7 Limited	E190	Ravelin Jet Leasing 3 Designated Activity Company
12	Emerald Aviation AOE 7 Limited	E190	
13	HKAC Leasing E195 No. 2 Limited	E195	DB AVO AZ Designated Activity Company
14	HKAC Leasing E195 No. 3 Limited	E195	
15	HKAC Leasing E195 No. 4 Limited	E195	
16	HKAC Leasing E195 No. 5 Limited	E195	

本次交易前，上述飞机资产由 AALL 控制的 SPV 公司所有。本次交易中，AALL 下属 SPV 与买方签订《资产出售协议》，将上述 16 架飞机租赁资产出售给买方。交割时，16 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。交易完成后，买方拥有该 16 架飞机资产完整所有权及附带的租赁权益。

2. Wells Fargo Trust Company 转让飞机租赁资产

序号	卖方	飞机型号	买方
1	Wells Fargo Trust Company, National Association	E195	Drake Jet Leasing 4 Designated Activity Company
2	Wells Fargo Trust Company, National Association	E195	
3	Wells Fargo Trust Company, National Association	E195	
4	Wells Fargo Trust Company, National Association	E195	
5	Wells Fargo Trust Company, National Association	E195	
6	Wells Fargo Trust Company, National Association	E195	
7	Wells Fargo Trust Company, National Association	E190	Ravelin Jet Leasing 3 Designated Activity Company
8	Wells Fargo Trust Company, National Association	E190	
9	Wells Fargo Trust Company, National Association	E190	

本次交易前, AALL 下属 SPV 作为委托人通过信托方式享有上述 9 架飞机的全部收益权, 受托人为 Wells Fargo Trust Company, National Association (以下简称“Wells Fargo”), 该信托公司为飞机资产名义所有人及出租人, 将飞机出租给承租人使用。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。信托结构是飞机经营性租赁的一个惯常结构。

本次交易中, AALL 下属 SPV、Wells Fargo 与买方签订《资产出售协议》, Wells Fargo 作为飞机资产名义所有人将 9 架飞机租赁资产出售给买方。交割时, 9 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。交易完成后, 信托基金关闭, 买方拥有该 9 架飞机资产完整所有权及附带的租赁权益。

3. AALL 下属 SPV 转让飞机租赁资产收益权

序号	卖方	飞机型号	买方
1	CIT Aerospace International	E190	Drake Jet

2	CIT Aerospace International	E190	Leasing 2 Designated Activity Company
3	CIT Aerospace International	E190	
4	CIT Aerospace International	CRJ900	Drake Jet Leasing 1 LLC
5	CIT Aerospace International	CRJ900	
6	CIT Aerospace International	CRJ900	
7	CIT Aerospace International	CRJ900	
8	CIT Aerospace International	CRJ900	
9	CIT Aerospace International	CRJ900	
10	CIT Aerospace International	CRJ900	DB AVO US LLC
11	CIT Aerospace International	CRJ900	
12	CIT Aerospace International	CRJ900	
13	CIT Aerospace International	CRJ900	
14	CIT Aerospace International	CRJ900	
15	CIT Aerospace International	CRJ900	
16	CIT Aerospace International	CRJ900	
17	CIT Aerospace International	CRJ900	
18	CIT Aerospace LLC	CRJ200	DB AVO AC Designated Activity Company
19	CIT Aerospace LLC	CRJ200	
20	CIT Aerospace LLC	CRJ200	
21	CIT Aerospace LLC	CRJ200	
22	CIT Aerospace LLC	CRJ200	
23	CIT Aerospace LLC	CRJ200	
24	CIT Aerospace LLC	CRJ200	

本次交易前，AALL 下属 SPV 作为委托人通过信托方式享有上述 24 架飞机的全部收益权，受托人为 Wells Fargo，该信托公司为飞机资产名义所有人及出租人，将飞机出租给承租人使用。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。

本次交易中，AALL 下属 SPV 与买方签订《权益出售协议》，交割时由买方与信托公司签署《修订与重述的信托合同》，AALL 下属 SPV 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 24 架飞机的全部权益。本交易方式系转让信托结构下运营的飞机租赁资产的惯常交易方式。

五、交易协议的主要内容

2018 年 12 月 19 日，AALL 及其下属 SPV 或其他相关方分别与交易对方在纽约签署了《资产出售协议》或《权益出售协议》及相关附属协议，具体情况如下：

1. 交易标的：25 架附带租约的飞机租赁资产及 24 架附带租约的飞机租赁资产收益权；

2. 交易金额：约 10.90 亿美元（以美元兑人民币汇率 1: 6.8936 计算折合人民币约 75.14 亿元）；

3. 定价基准日：2018 年 11 月 1 日，定价基准日至交割日期间卖方从承租人处收到的租金根据协议约定在交割价款中相应调整；

4. 支付方式及期限：在飞机交割时将相应价款转入 AALL 下属 SPV 或享有经济利益公司的指定银行账户，所有飞机交割日不晚于 2019 年 4 月 30 日；

5. 交易定价依据：以上述飞机租赁资产未来现金流折现及飞机预估残值为基础，综合考虑市场情况及航空公司信用对折现率的影响，双方协商确定交易金额约 10.90 亿美元（以美元兑人民币汇率 1: 6.8936 计算折合人民币约 75.14 亿元）。

六、出售资产的目的和对上市公司的影响

本次交易有利于公司保持年轻化、现代化、节能化的机队结构，有利于提升公司在全球飞机租赁市场的竞争力。本次交易有助于优化公司资产结构，保持良好的流动性，亦有助于提升公司未来年度业绩并对公司未来年度利润产生正向影响。

七、备查文件

1. 渤海租赁股份有限公司 2018 年第二十次临时董事会会议决议；
2. 《资产出售协议》、《权益出售协议》及相关附属协议。

特此公告。

渤海租赁股份有限公司董事会

2018 年 12 月 20 日