

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



DYNAM JAPAN HOLDINGS Co., Ltd.

(於日本註冊成立的有限公司)

(股份代號: 06889)

**有關收購一個飛機引擎的
須予披露交易**

董事會欣然宣佈，本公司之全資附屬公司 DAIL 於 2025 年 10 月 30 日 (歐洲時間) 與 SMBC 訂立買賣協議，據此，SMBC 同意向 DAIL 出售而 DAIL 同意購買及接收現時由 SMBC 根據租賃協議租賃予 Wizz 的該飛機引擎。根據買賣協議，SMBC 與 Wizz 之間的租賃協議將於交付日期由 SMBC 更替予 DAIL。

由於根據上市規則第 14 章就該收購事項計算的一個或多個適用百分比率超過 5%，惟所有適用百分比率均低於 25%，該收購事項構成一項須予披露交易，須遵守上市規則第 14 章項下的申報及公告規定。

由於該收購事項須待買賣協議所訂明的先決條件達成後方可作實，而該等先決條件不一定會達成，故股東及本公司潛在投資者在買賣本公司股份時務請審慎行事。

董事會欣然宣佈，本公司之全資附屬公司 DAIL 於 2025 年 10 月 30 日 (歐洲時間) 與 SMBC 訂立買賣協議，據此，SMBC 同意向 DAIL 出售而 DAIL 同意購買及接收現時由 SMBC 根據租賃協議租賃予 Wizz 的該飛機引擎。根據買賣協議，SMBC 與 Wizz 之間的租賃協議將於交付日期由 SMBC 更替予 DAIL。

買賣協議

買賣協議之主要條款如下:-

日期: 2025 年 10 月 30 日

訂約方: (a) DAIL 作為買方
(b) SMBC 作為賣方

將予收購的資產: 該飛機引擎，即一個二手 PW1133GA-JM 引擎 (包括相關引擎運輸支架和儲存袋)，受租賃協議約束。

購買價格和調整:	雙方協定的基本購買價須於交付日期根據買賣協議的條款作出多項調整，包括：(1) 參考交付日期前三天的基準利率，以協定公式釐定的利率調整；(2) 租金調整，使該飛機引擎自 2024 年 12 月 1 日(即雙方協定的經濟交付日期) 起產生的所有租金收入均入賬至 DAIL；及 (3) 由 2024 年 12 月 1 日起至交付日止期間 DAIL 應付的利息。
付款條件:	在簽署買賣協議前，DAIL 已向 SMBC 支付訂金 250,000 美元，經調整購買價的餘額須於交付日期以立即可用的資金支付。
交付日期：	由雙方以書面形式協定的 (並在 2025 年 8 月 31 日或之前的) 日期，前提為須滿足所有先決條件。
交付:	在交付日期，(1) SMBC 應將該飛機引擎的全部法定和實益所有權轉讓給 DAIL，並向 DAIL 交付一份銷售單據；(2) DAIL 應簽訂一份驗收證書交付給 SMBC 以確認其接受交付及滿意該飛機引擎和相關技術記錄；及 (3) SMBC、DAIL 和 Wizz 應就租賃協議簽訂一份更替協議。
先決條件：	完成該收購事項的條件(其中包括)： (1) DAIL 已收到該飛機引擎製造商關於該飛機引擎可轉讓性的書面確認； (2) SMBC 已收到承租人的保險證明； (3) DAIL 已收到承租人的非事故/非意外聲明； (4) 該飛機引擎未遭受全損或任何重大損壞，而該等損壞的糾正費用超過 6,000,000 美元，且無法在交付日期前糾正； (5) 在租賃協議下未發生且持續的違約；及 (6) DAIL 已收到有關交易的所有必要同意的證明。
終止:	倘若交付日期前三個工作日的 SOFR SWAP 7Y 利率低於 3.75% 或高於 4.35%，則任何一方均可選擇終止交易或真誠地重新協商有關該飛機引擎購買價格的條款。
租賃協議更替:	於交付日期，租賃協議將由 SMBC 更替予 DAIL。租賃協議之主要條款如下: - 承租人：Wizz - 轉租人: Wizz Abu Dhabi - 租賃開始日期: 2024 年 5 月 31 日 - 租約到期日: 2033 年 5 月 31 日

代價

據一位獨立估值師告知，該飛機引擎之市場估值約為 22,100,000 美元，而 DAIL 與 SMBC 協定之基本購買價為該飛機引擎估值之折讓。根據董事目前所得資料，董事估計經調整購買價將不會與基本購買價有重大差異。有關代價將以本集團內部資源支付。

本公司聘請之獨立估值師為公認之飛機/引擎估值專家。該飛機引擎的評估市值乃其根據自願買方與自願賣方之間的「公平、單一銷售」交易，對其於 2025 年 2 月 20 日在當時市況下的公平市值的專業意見。

該估值的主要假設包括 (1) 現金 (或現金等價物) 代價，(2) 無產權負擔，(3) 清晰及可銷售之所有權，(4) 無損壞記錄，(5) 遵守所有適航指令及服務公告，及 (6) 根據國際適航標準之核准維修計劃之完整維修記錄。在進行估值時，獨立估值師審閱了涉及標的引擎類型的近期市場活動及已知交易數據，考慮了相關引擎類型的預期市場供求情況，並考慮了知情業界人士所表達的意見。

董事會認為，該飛機引擎之應付代價乃根據本集團慣常商業慣例，經考慮該收購事項之整體條款及條件 (包括租金水平、租賃協議之其他條款以及承租人的信用狀況) 及參考市況，以及根據獨立估值師提供之評估市值釐定有關該飛機引擎的未來轉售價值後，按公平原則磋商釐定。

然而，買賣協議包含保密條款，限制 (其中包括) 披露收購的實際代價。這符合業界不向公眾披露購買飛機引擎實際代價的慣例。由於 DAIL 對 SMBC 有嚴格的保密義務，如披露該飛機引擎的實際代價，將導致 DAIL 違反對 SMBC 的保密義務，並使本集團面對重大訴訟風險，亦會使本集團日後不能與 SMBC 甚至其他飛機引擎供應商進行任何其他交易。此等潛在後果對本集團構成重大負面影響，不符合本公司及其股東之整體利益。因此，本公司已向聯交所申請並取得豁免，毋須嚴格遵守上市規則第 14.58(4)條有關披露該飛機引擎實際代價的規定。

該飛機引擎的資料

該飛機引擎是安裝在一架空中巴士 A320 neo 飛機上的二手 PW1133GA-JM 引擎 (包括相關引擎運輸支架和儲存袋)。該飛機引擎目前根據租賃協議租予 Wizz，租期至 2033 年 5 月 31 日。

基於保密理由，SMBC 並無向本集團提供有關該飛機引擎的財務資料 (包括賬面值及純利)。本公司已向聯交所申請並獲得豁免，毋須嚴格遵守上市規則第 14.58(6)及 14.58(7) 條有關披露該飛機引擎賬面價值及交易前兩個財政年度有關該飛機引擎的應佔純利 (除稅及非經常性項目之前及之後) 的規定。

根據租賃協議項下的預期租金收入及董事現時可獲得的資料，於截至 2026 年及 2027 年 3 月 31 日止各財政年度，本集團從該飛機引擎產生的租金收入金額減該飛機引擎應佔估計營運成本金額的結餘將約為 950,000 美元 (除稅前)。

各方的資料

本集團主要從事日式彈珠機遊戲館營運業務及全球飛機租賃業務。

DAIL 為根據愛爾蘭共和國法律成立的公司，為本公司的全資附屬公司，其主要從事飛機租賃業務。

SMBC 是根據荷蘭法律成立的公司，其股份最終由 (1) Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 持有 50%，其股份在東京證券交易所 Prime 市場和名古屋證券交易所 Premier 市場上市，以及 (2) Sumitomo Corporation 持有 50%，其股份在東京證券交易所 Prime 市場上市。其主要從事飛機引擎租賃業務。

Wizz 是一家根據匈牙利法律成立的公司，是 Wizz Holdings (其股票在倫敦證券交易所上市) 的全資附屬公司，主要從事民航服務業務。

據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，SMBC、Wizz 及其最終實益擁有人均為本公司及本公司關連人士的獨立第三方。

進行該收購事項的理由及裨益

董事認為該收購事項對本集團及股東整體有利，理由如下：

飛機及飛機引擎的買賣乃本集團之日常業務。董事認為收購該飛機引擎將加強本集團的資產組合。由於該飛機引擎現時租予 Wizz，租賃安排將為本集團帶來穩定回報。此外，由於 Wizz 為本集團之現有航空公司客戶，本集團管理層相信該收購事項將可擴大與該航空公司之合作機會及鞏固長期合作關係，同時進一步提升本集團於航空價值鏈之綜合資產管理能力。

董事 (包括獨立非執行董事) 認為，買賣協議乃本公司於其日常及一般業務過程中按一般商業條款訂立，而買賣協議之條款 (包括將更替予 DAIL 之現有租賃協議之條款) 屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

上市規則之規定

由於根據上市規則第 14 章就該收購事項計算的一個或多個適用百分比率超過 5%，惟所有適用百分比率均低於 25%，該收購事項構成一項須予披露交易，須遵守上市規則第 14 章項下的申報及公告規定。

為免生疑問，就上市規則第 14 章而言，於該收購事項完成後根據租賃協議向 Wizz 租賃該飛機引擎將不會構成對本公司的營運運作具有重大影響的營業租賃。

由於該收購事項須待買賣協議所訂明的先決條件達成後方可作實，而該等先決條件不一定會達成，故股東及本公司潛在投資者在買賣本公司股份時務請審慎行事。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「該收購事項」	指 DAIL 根據買賣協議向 SMBC 收購該飛機引擎的事項
「經調整購買價」	指 DAIL 就該飛機引擎應向 SMBC 支付之購買價，該購買價應根據買賣協議之條款於交付日期調整基本購買價後釐定
「該飛機引擎」	指一個二手 PW1133GA-JM 引擎 (包括相關引擎運輸支架和儲存袋)
「基本購買價」	指根據買賣協議所述，DAIL 與 SMBC 就收購該飛機引擎協定的基本購買價
「董事會」	指本公司董事會
「本公司」	指 DYNAM JAPAN HOLDINGS Co., Ltd.，根據日本法律註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市
「關連人士」	具有上市規則賦予該詞的涵義
「DAIL」	指 Dynam Aviation Ireland Limited，於愛爾蘭共和國註冊成立的有限公司，為本公司全資附屬公司
「交付日期」	指 SMBC 向 DAIL 交付該飛機引擎及買賣協議項下之交易該完成之日
「董事」	指本公司董事
「本集團」	指本公司及其附屬公司
「香港」	指中華人民共和國香港特別行政區
「租賃協議」	指 SMBC 與 Wizz 訂立日期為 2024 年 5 月 10 日的現有引擎租賃協議 (經日期為 2024 年 5 月 17 日的修訂協議修訂)，據此，SMBC 向 Wizz 租賃該飛機引擎
「上市規則」	指聯交所證券上市規則
「百分比率」	具有上市規則賦予該詞的涵義

「買賣協議」	指 SMBC 與 DAIL 於 2025 年 10 月 30 日訂立的買賣協議，據此，SMBC 同意出售予 DAIL，而 DAIL 同意購買及接收該飛機引擎
「股東」	指本公司股東
「SMBC」	SMBC Aero Engine Lease B.V.，一家在荷蘭註冊成立的有限公司，其股份最終由以下兩家公司持有: (1) Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (其股份在東京證券交易所 Prime 市場和名古屋證券交易所 Premier 市場上市)持有 50% ; (2) Sumitomo Corporation (其股份在東京證券交易所 Prime 市場上市) 持有 50%
「聯交所」	指香港聯合交易所有限公司
「美元」	指美利堅合眾國法定貨幣
「Wizz」	Wizz Air Fleet Management Ltd.，一間於匈牙利註冊成立的有限公司，為 Wizz Holdings 的全資附屬公司
「Wizz Abu Dhabi」	Wizz Air Abu Dhabi LLC.，一家於阿布扎比註冊成立的有限公司，由 Wizz Holdings 及阿布扎比政府擁有的私人股份公司 Abu Dhabi Developmental Holding Company PJSC 分別擁有 49% 及 51%的權益
「Wizz Holdings」	Wizz Air Holdings Plc.，一家在澤西註冊成立的公司，其股份在倫敦證券交易所上市
「%」	指百分比

承董事會命
DYNAM JAPAN HOLDINGS Co., Ltd.
董事長
保坂明

日本東京，2025 年 11 月 4 日

截至本公告日期，執行董事為保坂明先生；非執行董事為佐藤洋治先生及佐藤公平先生；及獨立非執行董事為加藤光利先生、葉振基先生、神田聖人先生、加藤公司先生及伊藤真由美女士。