
此乃要件 請即處理

閣下如對本通函任何方面或對所要採取的行動有任何疑問，應諮詢持牌證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下的香港飛機工程有限公司股份全部售出或轉讓，應立即將本通函送交買主或承讓人，或送交經手買賣或轉讓的銀行、持牌證券商或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

香港聯合交易所有限公司對本通函的內容概不負責，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通函全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

香港飛機工程有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

(股票代號：44)

**須予披露交易：
購買發動機大修設施
及訂立通用電氣品牌服務協議**



二零零八年四月十一日

目錄

	頁數
釋義	3
董事局函件	5
附錄 一般資料	9

釋義

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具備以下涵義：

認購協議	港機工程、廈門太古飛機工程、通用電氣太平洋及通用電氣公司於二零零八年三月三十一日訂立的轉讓協議，根據該協議，港機工程及廈門太古飛機工程分別購買太古發動機的 75.01% 及 10% 權益。
董事局	公司的董事局。
國泰航空	國泰航空有限公司，一家於香港註冊成立並於聯交所上市的公司，其主要業務為營運定期航班服務。國泰航空持有港機工程已發行股本的 27.45%。
發動機大修設施	位於中國廈門及由太古發動機擁有的發動機大修設施，包含一個面積 3,500 平方米的發動機維修工場。
港機工程或公司	香港飛機工程有限公司，一家於香港註冊成立並於聯交所上市的公司，其主要業務為提供商用飛機大修及維修服務。
通用電氣	通用電氣公司，一家於美國註冊成立的公司，其主要業務在內包括飛機發動機製造及維修、發電和金融服務；及 GE Engine Services, Inc.、GE Engine Services Distribution, LLC.、GEAE Technology, Inc. 和 GE On Wing Support (Xiamen) Co., Ltd.，為通用電氣集團內的公司，並為通用電氣品牌服務協議的合約方。
通用電氣品牌服務協議	太古發動機及通用電氣於二零零八年三月三十一日訂立的協議，根據該等協議，太古發動機購買一項通用電氣品牌服務安排，取得為期二十二年的維修通用電氣 90 系列發動機的權利。
通用電氣太平洋	GE Pacific Private Limited，為通用電氣的附屬公司，於新加坡註冊成立，其主要業務為投資控股。
集團	港機工程及其附屬公司，包括廈門太古飛機工程。
最後可行日期	二零零八年四月五日，即本通函付印前確認其中若干資料的最後可行日期。
上市規則	聯交所證券上市規則。

標準守則	上市規則附錄十，即上市公司董事進行證券交易的標準守則。
中國	中華人民共和國。
證券及期貨條例	香港法例第 571 章證券及期貨條例。
聯交所	香港聯合交易所有限公司。
太古	太古股份有限公司，一家於香港註冊成立並於聯交所上市的公司。
廈門太古飛機工程	廈門太古飛機工程有限公司，為港機工程的非全資附屬公司，於中國註冊成立，其主要業務為提供商用飛機大修及維修服務。
太古發動機	通用電氣發動機服務（廈門）有限公司，為通用太平洋的非全資附屬公司，於中國註冊成立，其註冊資本為三千三百萬美元，主要業務為提供飛機發動機大修、維修及檢測服務。
交易	<ol style="list-style-type: none"> (1) 港機工程及廈門太古飛機工程按認購協議分別購買太古發動機的 75.01% 及 10% 權益；及 (2) 太古發動機按通用電氣品牌服務協議購買一項通用電氣品牌服務安排，取得為期二十二年的維修通用電氣 90 系列發動機的權利。

香港飛機工程有限公司
(於香港註冊成立的有限公司)

常務董事

白紀圖 (主席)
陳炳傑
彭勵志
馬海文
劉美璇
沙舒雅

註冊辦事處：

香港
金鐘道八十八號
太古廣場二座
三十五樓

非常務董事

郭鵬
簡柏基
何祖英
容漢新
湯彥麟
米高嘉道理爵士 (唐子樑的代董事)

獨立非常務董事

羅安達
李德信
林光宇
梁國權
唐子樑

各位股東：

須予披露交易：
購買發動機大修設施
及訂立通用電氣品牌服務協議

緒言

謹此提述公司就於二零零八年三月三十一日訂立認購協議及通用電氣品牌服務協議所進行的交易於二零零八年三月三十一日的公告。

根據認購協議，港機工程及廈門太古飛機工程分別同意向通用電氣太平洋購買太古發動機的 75.01% 及 10% 權益，該等權益分別代表太古發動機註冊資本中的二千四百七十五萬美元及三百三十萬美元，代價分別為現金四千九百六十萬美元及六百六十萬美元。

根據通用電氣品牌服務協議，太古發動機同意向通用電氣購買一項通用電氣品牌服務安排，取得為期二十二年的維修通用電氣 90 系列發動機的權利，代價為現金四千五百萬美元及每年特許費用三十萬美元。

本通函目的是為閣下提供有關認購協議、通用電氣品牌服務協議及交易的詳情，以及上市規則要求提供的其他資料。

認購協議於二零零八年三月三十一日訂立

協議各方： (1) 港機工程
(2) 廈門太古飛機工程
(3) 通用電氣太平洋
(4) 通用電氣公司

通用電氣品牌服務協議於二零零八年三月三十一日訂立

協議各方： (1) 太古發動機
(2) 通用電氣

根據認購協議，港機工程及廈門太古飛機工程分別同意向通用電氣太平洋購買太古發動機的 75.01% 及 10% 權益，該等權益分別代表太古發動機註冊資本中的二千四百七十五萬美元及三百三十萬美元，代價分別為現金四千九百六十萬美元及六百六十萬美元。

根據通用電氣品牌服務協議，太古發動機同意向通用電氣購買一項通用電氣品牌服務安排，取得為期二十二年的維修通用電氣 90 系列發動機的權利，代價為現金四千五百萬美元及每年特許費用三十萬美元。

代價

在經過通用電氣的一項投標程序後，港機工程及廈門太古飛機工程獲選為買家，代價乃通過有關協議各方公平磋商而決定，包含：

- (1) 港機工程付給通用電氣太平洋四千九百六十萬美元，以購買太古發動機的 75.01% 權益；
- (2) 廈門太古飛機工程付給通用電氣太平洋六百六十萬美元，以購買太古發動機的 10% 權益；及
- (3) 太古發動機付給通用電氣太平洋及通用電氣公司四千五百萬美元及每年特許費用三十萬美元，以購買一項通用電氣品牌服務安排，取得為期二十二年的維修通用電氣 90 系列發動機的權利。

完成

交易須待協議各方取得一切適用的政府及/或監管審批方可完成。預期於符合上述條件的最後一項後七個工作天內完成交易。

認購協議及通用電氣品牌服務協議完成後，太古發動機將成為港機工程的非全資附屬公司，並將改名為廈門太古發動機服務有限公司。

資金來源

交易的資金將由商業銀行貸款、公司其他債務工具及/或由集團業務營運產生的現金提供。

有關太古發動機的資料

太古發動機擁有位於中國廈門的發動機大修設施，包含一個面積 3,500 平方米的發動機維修工場，毗鄰廈門太古飛機工程位於廈門的飛機維修設施。發動機大修設施包括一個先進的發動機試車台，能夠容納全系列的通用電氣 90 發動機，並在設計及建造上符合通用電氣的標準，包括環保、衛生及安全的標準，惟自二零零三年以來沒有使用。

於二零零七年十二月三十一日，太古發動機按中國會計準則的未經審核資產淨值為二千七百萬美元。

截至二零零六年十二月三十一日止年度，太古發動機按中國會計準則在扣除稅項及非經常性項目之前及之後的經審核虧損分別為二百萬美元及二百萬美元。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，太古發動機按中國會計準則在扣除稅項及非經常性項目之前及之後的未經審核虧損分別為三百萬美元及三百萬美元。

交易的理由及好處

交易將使集團能夠為其客戶航空公司提供全系列的通用電氣 90 發動機維修服務。董事局認為交易的條款乃屬公平合理，且符合整體股東的利益。

一般資料

公司謹此確認，據各董事所知及所信，並經過所有合理查詢，通用電氣及通用電氣太平洋及它們的最終實益擁有人均為港機工程及其任何關連人士以外的獨立第三方。

由於根據上市規則第 14.07 條，交易的有關百分比率超逾 5% 但少於 25%，交易構成須予披露交易，因此根據上市規則毋須經公司股東批准。

交易的影響

誠如上文所述，交易所需資金將由商業銀行貸款、公司其他債務工具及/或公司業務營運所產生的現金提供，因此交易將增加集團的固定資產及負債。交易亦可能引致集團的負債比率增加。然而，公司預期交易將不會對其現金流量狀況或業務運作造成任何重大不利影響。

除上文所述外，亦不預期交易將對集團的盈利、資產及負債造成任何重大影響。

其他資料

此外亦請參閱本通函附錄所載的資料。

承董事局命
香港飛機工程有限公司
主席
白紀圖

二零零八年四月十一日

責任聲明

本文件的資料是為遵照上市規則而刊載，旨在提供有關公司的資料。

各董事願意共同及個別就本文件所載資料的準確性承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本文件並無遺漏任何事實，足以令本文件所載任何內容產生誤導。

權益披露**(a) 董事及行政總裁的股份權益**

除下文所披露者外，於最後可行日期，公司董事或行政總裁並無在公司或任何相聯法團（定義見證券及期貨條例）的股份、相關股份及債券中擁有任何(a)根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及第 8 分部須知會公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文被視為或當作持有的權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第 352 條須列入有關條例所述的登記冊的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會公司及聯交所的權益或淡倉。

於港機工程股份的權益

董事姓名	持有身份	好倉或淡倉	持有公司 普通股數目	佔已發行股本 百分率
米高嘉道理 爵士(代董事)	信託 (附註 1)	好倉	3,782,886	2.27%
李德信	信託 (附註 2)	好倉	104,800	0.06%
唐子樑	個人/信託 (附註 3)	好倉	124,000	0.08%

於廈門太古飛機工程股份的權益

董事姓名	持有身份	好倉或淡倉	佔已發行股本百分率
陳炳傑	受控法團 (附註 4)	好倉	2.00%

附註：

1. 米高嘉道理爵士是最終持有此等股份的酌情信託的其中一位受益人及創立人。
2. 李德信是最終持有此等股份的酌情信託的其中一位受益人及創立人。
3. 唐子樑個人持有公司 20,000 股股份權益。此外，他被視作以上述附註 2 所提及酌情信託受託人的身份持有 104,800 股股份權益。因此，該 104,800 股股份在李德信的信託權益重複。唐子樑在該等股份中並無任何實益。
4. 股份由陳炳傑持有三成權益的建群發展有限公司持有。

(b) 主要股東

除下文所披露者外，就公司董事及行政總裁所知，概無任何人士於最後可行日期在公司的股份及相關股份（包括認股權）中擁有權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及第 3 分部的規定作出披露：

於港機工程股份的權益

名稱	普通股數目	好倉或淡倉	佔已發行股本百分率
國泰航空有限公司	45,649,686	好倉	27.45%
太古股份有限公司	101,397,903	好倉	60.96%
英國太古集團有限公司	101,397,903	好倉	60.96%

附註：於最後可行日期，

- (1) 太古股份有限公司作為實益擁有人持有公司 55,748,217 股股份權益，亦因太古股份有限公司擁有國泰航空有限公司約 40.00% 股權，而被視為擁有國泰航空有限公司直接擁有的 45,649,686 股公司股份權益；

- (2) 由於英國太古集團有限公司集團直接或間接擁有相當於約 36.32%的已發行股本及約 55.67%的投票權的太古股份有限公司股份權益，而太古股份有限公司被視為擁有 101,397,903 股公司股份，因此英國太古集團有限公司及其全資附屬公司香港太古集團有限公司亦被視為擁有該等股份權益。

(c) 公司旗下附屬公司的主要股東

就公司董事或行政總裁所知，截至最後可行日期，下述人士持有有權於以下公司旗下附屬公司的股東大會上投票的已發行股本 10% 或以上權益：

附屬公司名稱	股東名稱	所持股份數目及類別	持股量百分率
華南航空技術有限公司	中國航空技術進出口公司	200,000 股普通股	40%
TAECO GA Aviation Services LLC	Global Aerosystems, LLC	4,000 股普通股	40%
廈門太古飛機工程有限公司	廈門航空工業公司	10% 註冊資本	10%

(d) 其他董事權益

彭勵志、郭鵬、何祖英、容漢新、劉美璇、白紀圖及湯彥麟均為英國太古集團有限公司集團（「太古集團」）的董事及/或僱員。郭鵬、何祖英、容漢新、白紀圖及湯彥麟為太古的董事。郭鵬、白紀圖及湯彥麟為國泰航空的董事，而簡柏基亦為國泰航空的僱員。如上文所述，英國太古集團有限公司、太古及國泰航空均為公司的主要股東。

公司與香港太古集團有限公司（「香港太古集團」）訂有服務協議（「太古協議」），香港太古集團根據該協議提供的服務，包括由香港太古集團提供太古集團董事及高級行政人員所給予的意見及專業知識、太古集團職員提供的全職或兼職服務、其他行政管理及相類服務，以及不時由雙方協定的其他服務。

香港太古集團就該等服務收取年度服務費，按公司扣除稅項及少數股東權益前綜合溢利的 2.5% 計算，並經若干調整。公司亦須按成本價償付太古集團因提供服務所引致的一切開支。

太古協議現在的協議期限從二零零八年一月一日至二零一零年十二月三十一日止。除非協議任何一方於任何一年的十二月三十一日期滿前給予另一方不少於三個月通知終止協議，否則協議將於此後每三年續期一次。

彭勵志、郭鵬、何祖英、容漢新、劉美璇、白紀圖及湯彥麟為太古集團的董事及僱員，在太古協議中有利益關係。

(e) 服務合約

董事概無與公司訂有不可由公司免付賠償金（法定的賠償金除外）而於一年內終止的服務合約。

訴訟

於最後可行日期，本集團成員概無涉及任何對本集團有重大影響之訴訟或仲裁，而迄今就董事所知，本集團成員概無任何尚未了結或對其構成威脅之重要訴訟或索償要求。

其他資料

1. 公司秘書為傅溢鴻。他持有牛津大學文學碩士學位，為香港特許秘書公會及特許秘書及行政人員公會會員。
2. 公司合資格會計師為劉美璇。她持有香港大學社會科學榮譽學位，為英國特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。
3. 公司的註冊辦事處為香港金鐘道八十八號太古廣場二座三十五樓。公司的總辦事處為香港大嶼山香港國際機場南環路八十號。
4. 公司的股份及過戶登記處為香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東一八三號合和中心十七樓。