

## Pressemeddelelse

### **Airbus vil købe Satair A/S**

- **Overtagelse af Satair A/S – en førende leverandør af after-market services til flyindustrien – vil væsentligt styrke Airbus' udbud af ydelser indenfor håndtering af materiale til flyindustrien**
- **Airbus har indgået en aftale med bestyrelsen i Satair om fremsættelse af et frivilligt betinget købstilbud med en kontant pris på DKK 580 pr. aktie a nom. DKK 20**
- **Transaktionen repræsenterer en samlet kontant pris på DKK 2,595 millioner (US\$ 504 millioner) og vil blive finansieret med EADS' eksisterende kontante reserver**
- **Satair har forpligtet sig til at anbefale købstilbuddet til aktionærerne betinget af og ved offentliggørelse af tilbudsdocumentet**
- **Aktionærer i Satair, der repræsenterer 16 % af aktierne i Satair, har givet betinget tilsagn om at acceptere købstilbuddet**

Leiden, Holland, 27. juli 2011 - Airbus, et datterselskab af EADS (EUR:EAD), og Satair A/S ("Satair") (NASDAQ OMX:SAT), et dansk selskab, hvis aktier er optaget til handel og officiel notering på NASDAQ OMX København, har indgået en aftale, under hvilken Airbus tilbyder aktionærerne i Satair DKK 580 kontant pr. aktie – og warrantindehaverne i Satair DKK 378.66<sup>1</sup> pr. warrant. Overtagelsen vil blive gennemført ved et offentligt frivilligt betinget købstilbud, som bestyrelsen i Satair har forpligtet sig til at anbefale aktionærerne at acceptere. Airbus vil fremsætte købstilbuddet via et 100 % ejet datterselskab oprettet til formålet, Airbus Denmark Holding ApS.

Satair er en førende uafhængig distributør af flydele og tjenesteydelser med speciale i engangsdele og komponenter. Selskabet har en erfaren ledelse med en dokumenteret track record. Via Satairs globale distributionsnetværk og regionale salgskontorer, leverer selskabet flydele og innovative tjenesteydelser til en bred og global kundebase indenfor alle større flytyper på markedet for kommerciel luftfart. Satair har 360 medarbejdere på verdensplan og forventer at realisere en omsætning på US\$ 403 millioner samt en EBITDA på US\$ 36 millioner i regnskabsåret, der sluttede 30. juni 2011, ligeligt fordelt mellem USA, Asien og Europa.

Det er et centralt punkt i EADS' Vision 2020 at opnå en bedre balance mellem platforme og tjenesteydelser. I forlængelse af denne strategi, bidrager overtagelsen af Satair til væksten af Airbus' division for materialehåndtering, og

<sup>1</sup> Warrant prisen udgør forskellen mellem den tilbudte pris på DKK 580 pr. aktie og udnyttelseskursen for warrants på DKK 201,34 pr. warrant (reguleret for ekstraordinært udbytte).

giver endvidere mulighed for at udvikle nye tjenesteydelser via den sammenlagte enhed inden for både civile og offentlige markeder. Transaktionen vil gøre det muligt for Airbus at drage fordel af sit kommercielle netværk sammen med Satairs udbuds- og distributionskapacitet for at positionere sig som en ledende global leverandør af tjenesteydelser og support til luftfartsselskaber og *Maintenance, Repair and Overhaul* leverandører (MROs).

Satair har langvarige og tætte forbindelser med leverandører og kunder takket være sin leveringsevne kombineret med et innovativt udbud af tjenesteydelser. Via Airbus' branchekendskab og forbindelser samt Satairs skalerbare forretningsmodel, vil Satair fortsætte med at udvikle sit verdenskendte varemærke som et selvstændigt selskab under Airbus' ejerskab. Koordination med Airbus' division for materialehåndtering vil muliggøre et komplet udbud af ydelser til luftfartsindustrien.

**Marwan Lahoud, EADS Chief Strategy and Marketing Officer**, udtalte: "Denne overtagelse passer perfekt ind i EADS' Vision 2020 strategi ved en udvidelse af forretningen med tjenesteydelser samt vores internationale tilstedeværelse. Det er ligeledes en fremragende investeringsmulighed for Airbus, eftersom Satair har vist sig modstandsdygtig igennem den finansielle krise og har vist uafbrudt profitabel vækst. Vi ser en akquisition, der gennem synergi skaber merværdi for vores aktionærer. I forlængelse af den nylige overtagelse af Vector Aerospace, forfølger og leverer EADS aktivt sin vækststrategi gennem organisk vækst samt akquisitioner. Satair er det første skridt mod en integreret *one stop shop* løsning inden for aktiviteterne vedrørende materialehåndtering, hvilket er en vigtig del af EADS' og Airbus' services vækststrategi for at opfylde vores Vision 2020".

**Didier Lux, Executive Vice President for Airbus Customer Services**, udtalte: "Denne overtagelse er et naturligt skridt fremad mod vores vision om at blive et af de førende selskaber inden for integrerede aftermarked tjenesteydelser til vores kunder. Satair er et godt strategisk match for Airbus takket være sit brede udvalg af produkter og tjenesteydelser, et fast etableret netværk af leverandører og kunder, stærk vækst og dokumenteret finansiell track record. Satairs *lean* forretningsmodel og diversificerede produktportefølje kan yderligere skales med Airbus' egne aktiviteter inden for levering af flydele, sine forbindelser til leverandører og kunder samt globale fodaftryk. Dette vil yderligere forbedre Satairs vækstperspektiver og tillade Satair at positionere sig blandt de globale markedsledere."

Efter gennemførelsen af en omfattende struktureret auktionsproces har Satair indgået aftale med EADS vedrørende overtagelsen af Satair. I tilfælde af en eventuel fremsættelse af et konkurrerende tilbud har Airbus i henhold til aftalen med Satair ret til at matche et sådant tilbud. Aktionærer i Satair, som repræsenterer ca. 16 % af aktierne i Satair, har desuden givet betinget tilsagn om accept af købstilbuddet.

Købstilbuddet repræsenterer DKK 2,448 millioner (US\$ 483 millioner<sup>2</sup>) for Satairs aktiekapital. Købstilbuddet repræsenterer en præmie på 23.4 % pr. aktie i Satair sammenlignet med slutkursen den 26. juli 2011 og 94.3 % sammenlignet med slutkursen den 28. marts 2011, hvilket var den sidste handelsdag forinden Satair udsendte selskabsmeddelelse om, at selskabet havde modtaget uinviterede uforpligtende henvendelser fra finansielle købere. Købstilbuddet værdiansætter Satair til 13.9x EBITDA (for regnskabsåret, der sluttede 30. juni 2011).

Tilbudsdokumentet og tilbudsannoncen vil blive offentliggjort straks efter endelig godkendelse fra Finanstilsynet.

Det frivillige købstilbud vil være underlagt sædvanlige betingelser for et købstilbud i Danmark, herunder opnåelsen af et acceptniveau på mere end 90 % af samtlige aktier og warrants (konverterbare til aktier) samt opnåelse af nødvendige myndighedstilladelser og godkendelser, herunder fra relevante konkurrencemyndigheder. Transaktionen forventes gennemført i løbet af efteråret 2011.

#### **Om Satair A/S**

Satair A/S, som blev stiftet i 1957, indtager en førende stilling på verdensmarkedet inden for levering af flydele og service løsninger for flyvedligeholdelse. Satair tilbyder forskellige ydelser, der strækker sig fra levering og distribution af reservedele til en række skræddersyede serviceydelser. I Asien/Pacific tilbyder Satair også reparation på en bred vifte af produktporteføljen. Satairs kunder inkluderer alle former for kommercielle operatører og vedligeholdelsesleverandører samt adskillige globale militære operatører. Satair har hovedkontor i København, Danmark og betjener med dets ca. 360 medarbejdere på verdensplan, kunder og leverandører globalt gennem kontorer og lagerfaciliteter i Europa, Nordamerika, Mellemøsten, Asien/Pacific samt Kina.

#### **Om EADS**

EADS er en global markedsleder inden for luftfart, forsvar og relateret virksomhed. Koncernen – bestående af Airbus, Astrium, Cassidian og Eurocopter – genererede i 2010 en omsætning på EUR 45,8 milliarder med sine næsten 122.000 medarbejdere.

#### **Om Airbus**

Med 52.000 medarbejdere på verdensplan og en omsætning på ca. EUR 30 milliarder i 2010, er Airbus en førende flyproducent, hvis fokus på kunder, kommercielle know-how, teknologiske førerposition og produktionseffektivitet har drevet virksomheden frem til en førende position i branchen. Airbus' moderne og omfattende produktportefølje omfatter meget succesfulde familier af fly i størrelsen 100 til mere end 500 sæder. Selskabet fortsætter desuden med at udvide rækkevidden og produktporteføljen ved at anvende sin ekspertise på markedet for militæret. I alt er mere end 10.700 Airbus fly blevet bestilt af ca. 320 kunder på verdensplan, og ordrebeholdningen er i dag på over 3.900 fly.

Airbus' dedikerede "Material, Logistics and Suppliers" (MLS) forretningsenhed understøtter den hurtigt voksende Airbus flåde på verdensplan med reservedele og innovative reservedelsrelaterede tjenesteydelser. Udover MLS' hovedkontor i Hamborg, Tyskland, sikrer et globalt

<sup>2</sup> Baseret på en USD:DKK kurs på 5,1490 pr. 26. juli 2011

netværk af produkt- og logistikcentre og lagre hurtigst mulig leverance til Airbus operatører. Kunderne nyder også godt af integrerede løsninger for at maksimere flyudnyttelsen i løbet af flyenes levetid. MLS har 600 medarbejdere på verdensplan, et kundecenter, der har åbent døgnet rundt, og leverer mere end 300.000 ordrer om året.

### **Særskilt bemærkning om EADS N.V. fremadrettede udsagn**

Denne meddelelse kan indeholde information, som udgør fremadrettede udsagn i henhold til gældende kapitalmarkedslovgivning. Disse udsagn er baseret på EADS' og Airbus' nuværende forventninger, estimater, prognoser og projektioner relateret til driftsmiljø, økonomien og de markeder, hvor EADS og Airbus opererer; deres finansielle status og deres generelle forretning. Fremadrettede udsagn er i sagens natur baseret på visse faktorer og forudsætninger og er undergivet vigtige risici og usikkerheder. De fremadrettede udsagn kan afvige væsentligt fra faktiske resultater eller begivenheder. Uanset at EADS og Airbus anser de forudsætninger, hvorpå disse udsagn er baseret, som fornuftige, baseret på den information, som for tiden er tilgængelig, kan det vise sig, at de ikke er korrekte, og læsere advares derfor mod at tillægge udsagnene for stor betydning, idet et antal vigtige faktorer kan bevirke, at faktiske resultater afviger væsentligt fra dem, som er indeholdt i sådanne fremadrettede udsagn.

Alle fremadrettede udsagn, som er indeholdt i denne meddelelse er fremsat på dagen for denne meddelelse og er således afgivet med forbehold for ændringer, der måtte indtræffe efter denne dato. Med mindre andet kræves i henhold til lovgivningen, fraskriver vi os enhver intention eller forpligtelse til at opdatere eller revidere ethvert fremadrettet udsagn, både i forhold til ny information, fremtidige begivenheder eller på anden måde.

### **Forbehold**

Denne pressemeddelelse udgør ikke et tilbud om eller opfordring til at købe eller sælge aktier i henhold til købstilbuddet eller i øvrigt. Købstilbuddet fremsættes alene i form af et tilbudsdokument godkendt af det danske finanstilsyn, der vil indeholde en beskrivelse af købstilbuddets vilkår og betingelser, herunder proceduren for accept heraf. Satair A/S' aktionærer opfordres til nøje at gennemgå tilbudsdokumentet og de dertil relaterede dokumenter, som vil blive sendt til dem, da de vil indeholde væsentlig information

Kontaktoplysninger:

Kontaktoplysninger EADS:

Alexander Reinhardt	+ 49 89 60 73 40 66
Martin Agüera	+ 49 89 60 73 47 35
Matthieu Duvelleroy	+ 33 1 42 24 24 25
Philipp Lehmann	+ 49 89 60 73 42 87

[www.eads.com](http://www.eads.com)



<http://twitter.com/EADSPress>

Yderligere oplysninger om EADS – fotos, videoer, lydclip, baggrundsdokumentation – kan findes på [www.eads.com/press](http://www.eads.com/press) og [www.eads.com/broadcast-room](http://www.eads.com/broadcast-room).

Kontaktoplysninger Airbus:

Jacques Rocca  
Martin Fendt

+ 33 5 61 18 28 85  
+ 33 6 17 72 05 81

[www.airbus.com](http://www.airbus.com)