



Pressmeddelande
Göteborg den 12 februari 2006

FlyMe har träffat avtal om förvärv av Lithuanian Airlines

I syfte att förvärva 100 procent av såväl kapitalandel som röster i det litauiska flygbolaget Lithuanian Airlines har Fly Me Europe AB tecknat avtal med det litauiska flygbolagets ägare om att FlyMe stegvis ska överta aktiemajoriteten i Lithuanian Airlines.

FlyMe's huvudägare, Fons och Cognition, har för FlyMe's räkning fört förhandlingar med ägarna till Lithuanian Airlines om att FlyMe skall överta aktierna i det tidigare statliga litauiska och Vilniusbaserade flygbolaget AB Lietuvos avialinjos, Lithuanian Airlines. Förhandlingarna har resulterat i att FlyMe och ägarna till Lithuanian Airlines har upprättat ett avtal där FlyMe successivt ska överta aktiemajoriteten.

Avtalet är villkorat av litauiska myndigheters godkännande samt av sedvanligt due diligence-förfarande och styrelsens godkännande i Fly Me Europe AB senast den 30 mars 2006.

Lithuanian Airlines har en cirka 40-procentig marknadsandel av flygmarknaden i Litauen och har cirka 580 anställda, varav cirka 90 personer är piloter och cirka 170 personer är service- och underhållspersonal under ett s.k. "145-tillstånd" med service och underhållstjänster som utförs såväl internt för egna flygplan såväl som externt för andra flygbolag. Lithuanian Airlines opererar en egen flygplansflotta bestående av fem Boeing 737-500 och två SAAB 2000.

- Som ett första steg i FlyMe's internationella expansionsplan introducerades 12 nya direktdestinationer från Göteborg till populära orter i Europa. Som ett andra steg i FlyMe's internationella expansionsplan ligger Lithuanian Airlines, med Vilnius som bas, väl till som plattform för FlyMe's planerade expansion i öster, säger FlyMe's styrelseordförande Björn Olegård.

- Lithuanian Airlines har nyligen privatiserats och har behov av de kommersiella kunskaper FlyMe har inom lågprisflygsegmentet. Lågprisflygmodellen kan ge Lithuanian Airlines tillväxt och bidra positivt till den ekonomiska och infrastrukturella utvecklingen i Litauen och Vilnius, säger Lithuanian Airlines säljarrepresentant Gediminas Ziemelis.

- Lithuanian Airlines är en utmärkt match för FlyMe som organisation, främst med avseende på deras flygplansflotta samt deras flygplansunderhållsorganisation. Lithuanian Airlines med Vilnius som bas blir dessutom perfekt för FlyMe's lansering in mot öststaterna. Vilnius har ungefär samma storlek som Göteborg där vi sett att möjligheterna är mycket stora, säger FlyMe's verkställande direktör Fredrik Skanselid.

För mer information om avtalet läs nedan kontaktinformationen, eller kontakta:

Björn Olegård, styrelseordförande, FlyMe
bjorn.olegard@flyme.com
Mobil: +46 (0)707 29 01 21
Tel vxl: +46(0)31 301 10 00
<http://www.flyme.com>

eller
Fredrik Skanselid, VD, FlyMe
fredrik.skanselid@flyme.com
mobil: +46 (0)736 82 22 01
Tel vxl: +46(0)31 301 10 00
<http://www.flyme.com>

eller
Johannes Georgsson, vice VD, FlyMe
johannes.georgsson@flyme.com
Mobil: +46 (0)736 82 22 02
Tel vxl: +46(0)31 301 10 00
<http://www.flyme.com>

FlyMe är Sveriges lågprisflygbolag. Med Landvetter som bas erbjuder FlyMe direktflyg till och från tolv europeiska storstäder och semesterorter. Därtill flyger FlyMe, med Stockholm/Arlanda som bas, till och från Göteborg, Malmö, Östersund och Helsingfors. FlyMe är listat på Stockholmsbörsens Nya Marknaden.

Avtalet: Det successiva övertagandet kommer inledningsvis att ske genom att ägarna till Lithuanian Airlines på aktieägarstämma kommer att rösta för att Lithuanian Airlines riktar en nyemission till FlyMe så att FlyMe efter en sådan riktad nyemission innehar 33 procent av såväl kapital som röster i Lithuanian Airlines.

Efter genomförandet av den riktade nyemissionen ska FlyMe ha rätt att utse verkställande direktör, styrelseordförande samt en majoritet av antalet styrelseledamöter i Lithuanian Airlines, innebärande att FlyMe redan efter första förvävssteget innehar faktisk kontroll över Lithuanian Airlines.

I förvävssteg två ska FlyMe äga rätt att under perioden 1 oktober 2007 till den 31 december 2007, från övriga ägare till Lithuanian Airlines, förvärva aktier motsvarande 18 procent av aktierna, innebärande att FlyMe efter ett sådant förvärv äger 51 procent av aktierna i Lithuanian Airlines. I förvävssteg tre ska FlyMe äga rätt att under perioden 1 mars 2008 till den 31 maj 2008 förvärva aktier motsvarande 24 procent av aktierna, innebärande att FlyMe efter ett sådant förvärv äger 75 procent av aktierna i Lithuanian Airlines. I steg fyra ska FlyMe äga rätt att under perioden 1 januari 2009 till den 25 februari 2009 förvärva resterande 25 procent av aktierna, innebärande att FlyMe efter sådant förvärv äger 100 procent av såväl kapital som röster i Lithuanian Airlines.

De nuvarande ägarna till Lithuanian Airlines äger rätt att under perioden 25 februari 2007 till den 25 februari 2008 till Fly Me Europe AB sälja alla sina återstående aktier i Lithuanian Airlines till en bolagsvärdering motsvarande 4 gånger nettovinsten för föregående år när rättigheten påkallas.