

## **Cimber Sterlings offentliggør oplysninger om selskabets økonomiske situation**

*Forud for udstedelsen af yderligere selskabsmeddelelser bekræfter Cimber Sterling selskabets forventninger for regnskabsåret 2010/11, underretter markedet om visse ikke-offentliggjorte informationer om selskabets økonomiske situation, der er oplyst i fortrolighed i drøftelser med tredjeparter i forbindelse med en potentiel erhvervelse af en majoritetsandel i selskabet samt offentliggør forventninger for regnskabsåret 2011/12.*

### **Baggrund**

Som meddelt i selskabsmeddelelse nr. 40-2010/11 har Cimber Sterling igangsat en proces med at tiltrække ny kapital for at styrke selskabets kapitalgrundlag og markedsposition, hvilket som meddelt i selskabsmeddelelse nr. 6-2011/12 førte til indgåelse af et ikke-bindende term sheet med Mansvell Enterprises Ltd. ("Mansvell").

Processen med at styrke selskabets kapitalgrundlag blev påbegyndt på grundlag af udviklingen i Cimber Sterlings økonomiske situation og selskabets budget for 2011/12. På dette grundlag har bestyrelsen vurderet, at Cimber Sterlings kapitalgrundlag er utilstrækkeligt. Cimber Sterling skulle derfor søge at udvikle virksomheden og dens strategi sammen med en finansiel eller industriel samarbejdspartner.

I selskabets arbejde med at styrke kapitalgrundlaget har der været ført drøftelser med eksterne parter (herunder Mansvell) vedrørende overtagelse af selskabet eller gennemførelse af en rettet aktieemission. Under disse drøftelser har Cimber Sterling stillet visse ikke-offentliggjorte oplysninger til rådighed for de pågældende eksterne parter, som har været underlagt fortrolighedspligt, med henblik på at disse kunne bekræfte deres kommercielle og værdiansættelsesmæssige vurdering af selskabet. Med denne selskabsmeddelelse bekræfter Cimber Sterling selskabets forventninger for regnskabsåret 2010/11 med EBIT før særlige poster på DKK -190 til -200 mio., giver oplysninger om selskabets økonomiske situation og offentliggør forventninger for regnskabsåret 2011/12.

Ekstraordinære vinteromkostninger, højere brændstofomkostninger og øget pengebinding i bl.a. Rejsegarantifonden og hos Cimber Sterlings kreditkortindløser har betydet et negativt pres på Cimber Sterlings likviditet og har ført til, at Cimber Sterling er meget sårbar over for strammere kredit- og betalingsbetingelser og øgede garantiforpligtelser. Cimber Sterling er samtidig blevet bedt om at indfri en sæsonmæssig udvidelse af selskabets kreditramme på 10 mio. kr.

I forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten for regnskabsåret 2010/11 er det blevet klart, at selskabets egenkapital er tabt. Den trækingsfacilitet, der blev oprettet hos GEM Global Yield Fund Limited i marts 2011, vurderes bl.a. som følge af aftalemæssige begrænsninger ikke at være tilstrækkelig til at generere den nødvendige likviditet til Cimber Sterling. Det er endvidere ikke sandsynligt, at Cimber Sterling på kort sigt vil kunne opnå yderligere kreditfaciliteter hos hverken eksisterende bankforbindelser eller alternative finansieringskilder.

I betragtning af det fortsatte store pres og de vedvarende udfordringer inden for luftfartsbranchen samt de strammere kreditforhold og garantiforpligtelser har bestyrelsen vurderet, at Cimber Sterling ikke vil være i stand til at operere på egen hånd, men at selskabet har brug for ny egenkapital og likviditet for at kunne betale sine kreditorer, hvoraf en væsentlig del af forpligtelserne er forfaldne til betaling, samt for at kunne sikre den fortsatte drift og en langsigtet styrkelse af kapitalgrundlaget.

Cimber Sterling har således behov for at få tilført kapital. Det forventes, at der umiddelbart efter offentliggørelsen af denne selskabsmeddelelse vil blive udsendt en selskabsmeddelelse om en bindende tegningsaftale med Mansvell om tilførsel af 165 mio. kr. i egenkapital.

Det forventes at en væsentlig del af et eventuelt provenu fra en udstedelse af nye aktier vil blive brugt til at afdrage på Cimber Sterlings eksisterende overforfaldne kreditorer.

### **Forventninger til regnskabsåret 2011/12**

For regnskabsåret 2011/12 forventer Cimber Sterling en omsætning på omkring DKK 2,1 mia. og en EBIT på ca. DKK -20 mio. til -60 mio. opgivet for virksomheden som den er og forefindes ("as is" basis) efter en kapitaltilførsel på DKK 165 mio., men uden hensyntagen til den eventuelle effekt som tilførsel af ny egenkapital og en ny majoritetsaktionær kan få på Cimber Sterlings drift og/eller strategi. Resultatet er stærkt følsomt over for udviklingen i DKK/USD kursen, brændstofomkostningerne, passagertallet og yielden.

### **Yderligere oplysninger:**

*Vilhelm Hahn-Petersen, Bestyrelsesformand*

Tlf.: +45 50 45 46 54

E-mail: [ir@cimber.dk](mailto:ir@cimber.dk)