

INDKALDELSE MED FULDSTÆNDIGE FORSLAG

til ordinær generalforsamling i Satair A/S

I henhold til vedtægternes pkt. 8.2 indkaldes herved til ordinær generalforsamling i Satair A/S, CVR nr. 78 41 97 17 ("Selskabet").

Generalforsamlingen afholdes

mandag den 31. oktober 2011 kl. 10.00

på Crowne Plaza Copenhagen Towers Hotel, Ørestads Boulevard 114-118, 2300 København S.

Dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed
2. Forelæggelse af årsrapporten til godkendelse
3. Forslag om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen
5. Valg af en eller to revisorer
6. Forslag fra aktionærer
 - 6.1 Afnotering af Selskabets aktier
 - 6.2 Ændring af Selskabets vedtægter
 - 6.3 Bemyndigelse til bestyrelsen

Bemærkninger til dagsordenens enkelte punkter:

Ad dagsordenens pkt. 4

En aktionær, Airbus Denmark Holding ApS, har fremsat forslag om, at følgende personer vælges til bestyrelsen i stedet for de nuværende generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer:

Thomas Charles Williams
Didier Robert Michel Paul Lux
Harald Emil Wilhelm
Klaus Eberhard Richter
John Stær
Cornelia Thieme

Oplysning om de opstillede personers ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, jf. selskabslovens § 120, stk. 3, fremgår af vedlagte oversigt (bilag 1)

Ad dagsordenens pkt. 5

En aktionær, Airbus Denmark Holding ApS, har fremsat forslag om, at Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab vælges som ny revisor for Selskabet.

Ad dagsordenens pkt. 6

En aktionær, Airbus Denmark Holding ApS, har fremsat følgende forslag til vedtagelse på generalforsamlingen:

Pkt. 6.1: Afnotering af Selskabets aktier

Airbus Denmark Holding ApS har erhvervet mere end 90 % af Selskabets aktier og en tilsvarende del af stemmerne (når bortses fra eventuelle egne aktier) og har den 5. oktober 2011 iværksat en tvangsindløsning af de resterende aktier i overensstemmelse med selskabslovens §§ 70-72.

I konsekvens heraf foreslår Airbus Denmark Holding ApS, at Selskabets aktier afnoteres fra NASDAQ OMX Copenhagen A/S, og at generalforsamlingen godkender den anmodning om at søge Selskabets aktier afnoteret hurtigst muligt, som bestyrelsen forud for generalforsamlingen og betinget af generalforsamlingens efterfølgende godkendelse har sendt til NASDAQ OMX Copenhagen A/S på Airbus Denmark Holding ApS' begæring.

Airbus Denmark Holding ApS har endvidere fremsat forslag om en række vedtægtsændringer, jf. pkt. 6.2. En række af de foreslåede vedtægtsændringer vil, som nedenfor anført, først kunne træde i kraft, når Selskabets aktier er afnoteret.

Pkt. 6.2: Ændring af Selskabets vedtægter

Airbus Denmark Holding ApS foreslår en række ændringer af Selskabets vedtægter.

Ændringsforslagene fremgår af vedlagte version af Selskabets gældende vedtægter (bilag 2). Efter generalforsamlingen vil nummereringen af vedtægternes enkelte punkter, afhængigt af det på generalforsamlingen vedtagne, blive opdateret, således at nummereringen er fortløbende. Den ændrede nummerering fremgår ikke af bilag 2.

De foreslåede ændringer afspejler Airbus Denmark Holding ApS' ønske om – efter at have erhvervet aktiemajoriteten i Selskabet, igangsat en tvangsindløsning af de aktier i Selskabet, som minoritetsaktionærerne fortsat ejer, og fået afnoteret Selskabets aktier fra NASDAQ OMX Copenhagen A/S, jf. ovenfor under pkt. 6.1 – forenkede vedtægter, der også afspejler, at Selskabets aktier ikke længere er børsnoterede.

Vedtages de foreslåede vedtægtsændringer, træder disse som udgangspunkt i kraft umiddelbart. Ikrafttrædelse af visse af de foreslåede ændringer er dog tillige betinget af, at Selskabets aktier forinden er afnoteret. Disse ændringsforslag er i bilag 2 markeret med [ÆNDRING BETINGET AF SELSKABETS AFNOTERING].

Pkt. 6.3: Bemyndigelse til bestyrelsen

Airbus Denmark Holding ApS foreslår, at bestyrelsen bemyndiges med substitutionsret til at anmode om registrering af det på generalforsamlingen besluttede og at foretage enhver ændring heri, som måtte blive forlangt eller henstillet af Erhvervs- og Selskabsstyrelsen eller enhver anden offentlige myndigheder som betingelse for registrering eller godkendelse.

Krav til vedtagelse

Beslutninger i henhold til dagsordenens pkt. 2 – 5 samt 6.1 og 6.3 kan vedtages med simpelt stemmeflertal, jf. vedtægternes pkt. 15.1.

Beslutning af forslaget under dagsordenens pkt. 6.2 kan vedtages med 2/3 såvel af de stemmer, der er afgivet, som af den del af Selskabets aktiekapital, som er repræsenteret på generalforsamlingen, jf. selskabslovens § 106, stk. 1.

Aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret

Selskabets aktiekapital udgør nominelt DKK 87.683.920 og består af 4.384.196 stk. aktier a DKK 20.

Ved afstemninger på Selskabets generalforsamling giver hvert aktiebeløb på DKK 20 én stemme.

Deltagelse i generalforsamlingen og afgivelse af stemmer

Aktionærer har ret til at deltage i samt afgive stemme på generalforsamlingen på de aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen, som er mandag den 24. oktober 2011.

De aktier, som den enkelte aktionær besidder, opgøres på registreringsdatoen på grundlag af oplysningerne om aktionærens aktiebesiddelse i Selskabets ejerbog samt meddelelser om ejerforhold,

som Selskabet senest på registreringsdatoen har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i denne.

Aktionærer, der ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal anmode Selskabet om adgangskort. Adgangskort skal desuden rekvireres for fuldmægtige eller rådgivere, der skal have adgang til generalforsamlingen.

Adgangskort rekvireres ved brug af den til formålet udarbejdede tilmeldingsblanket, som findes på aktionærportalen på Selskabets hjemmeside www.satair.com. Tilmeldingsblanketten sendes til Selskabet på en af de i blanketten anførte måder.

Anmodninger om adgangskort skal være Satair A/S i hænde **senest fredag den 28. oktober kl. 12.00**.

Stemmeafgivelse ved fuldmagt eller brevstemme

Aktionærer, der ikke forventer at kunne være til stede på generalforsamlingen, kan stemme skriftligt (brevstemme) eller afgive fuldmagt til bestyrelsen eller til en af aktionæren udpeget person, der deltager på generalforsamlingen.

Afgivelse af fuldmagt eller brevstemme kan ske ved brug af den til formålet udarbejdede fuldmagts-/brevstemmeblanket, som findes på aktionærportalen på Selskabets hjemmeside www.satair.com. Fuldmagts-/brevstemmeblanketten sendes til Selskabet på en af de i blanketten anførte måder.

Fuldmagter og brevstemmer skal være Satair A/S i hænde **senest fredag den 28. oktober kl. 12.00**.

Det bemærkes, at brevstemmer ikke kan tilbagekaldes.

Oplysninger om generalforsamlingen

På Selskabets hjemmeside www.satair.com findes oplysninger om generalforsamlingen, herunder det samlede antal aktier og stemmerettigheder på dato for indkaldelsen, indkaldelsen med fuldstændige dagsordensforslag og bilag 1 og 2 samt tilmeldingsblanket og fuldmagts- og brevstemmeblanket til brug for generalforsamlingen.

Indkaldelsen med dagsorden med fuldstændige dagsordensforslag samt den reviderede årsrapport udsendes kun til navnenoterede aktionærer, der har fremsat anmodning herom, jf. pkt. 8.2 og 8.4 i Selskabets vedtægter.

Spørgsmål fra aktionærene

Aktionærer kan forud for generalforsamlingen stille spørgsmål til dagsordenen eller til dokumenter mv. til brug for generalforsamlingen ved henvendelse til Satair A/S, att. Anette Hagelsten, Amager Landevej 147A, 2770 Kastrup, Danmark, via e-mail anh@satair.com.

Kastrup, den 7. oktober 2011

Bestyrelsen for Satair A/S

Bilag til indkaldelsen

Bilag 1: oversigt over Airbus Denmark Holding ApS' forslag til kandidater til bestyrelsen

Bilag 2: Airbus Denmark Holding ApS' forslag til ændrede vedtægter