

| | | | |
|---|---|--|-------------------------------|
| 8. Juni 2005 Zwischenergebnis | | | |
| Öffentliches Kaufangebot der AirTrust AG, Zug, für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien von je CHF 18 Nennwert der Swiss International Air Lines AG, Basel | | | |
| Am 4. Mai 2005 unterbreitete die AirTrust AG, Zug (AirTrust), ein öffentliches Kaufangebot (das Angebot) für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien der Swiss International Air Lines AG, Basel (Swiss), mit einem Nominalwert von je CHF 18 (Swiss-Aktie). Der Angebotspreis beträgt CHF 8.96 netto in bar je Swiss-Aktie. | | | |
| ZWISCHENERGEBNIS | Bis zum Ablauf der Angebotsfrist am 2. Juni 2005, 16.00 Uhr MESZ, hat AirTrust 6 098 426 Swiss-Aktien zum Kauf angedient erhalten. Dies entspricht 73.6% der am Ende der Angebotsfrist im Publikum befindlichen 8 281 110 Swiss-Aktien. Unter Einbezug der durch AirTrust mittels Tauschverträgen von Lock-up Aktionären der Swiss zu erwerbenden Swiss-Aktien (ein weiterer Tauschvertrag über 48 163 Swiss-Aktien wurde bis zum Ende der Angebotsfrist abgeschlossen) sowie der während der Angebotsfrist angedienten Swiss-Aktien resultiert eine Beteiligung von AirTrust von insgesamt 96.0% am per Ende der Angebotsfrist ausgegebenen Aktienkapital und der Stimmrechte von Swiss. | | |
| ERFÜLLUNG DER BEDINGUNGEN | <p>a) Die notwendigen kartellrechtlichen Genehmigungen oder Freistellungsbescheinigungen für den Kontrollerwerb von Deutsche Lufthansa Aktiengesellschaft, Köln, über Swiss durch die zuständigen Wettbewerbsbehörden sind noch nicht erteilt worden. Diese Bedingung ist somit noch nicht erfüllt.</p> <p>b) Bis zum Ablauf der Angebotsfrist sind keine Umstände oder Ereignisse eingetreten oder bekannt geworden, die:</p> <ul style="list-style-type: none">(i) im Einflussbereich von Swiss, der Almea Stiftung, Zug, oder von schweizerischen Bundesorganen liegen; und(ii) nicht alle oder die meisten der europäischen Netzwerkcarrier betreffen; <p>und die für sich allein oder zusammen (nach Ansicht der Prüfstelle):</p> <ul style="list-style-type: none">(iii) das konsolidierte Eigenkapital des Swiss-Konzerns im Vergleich zu seiner Höhe per 1. März 2005 um CHF 75 Mio. oder mehr vermindern oder voraussichtlich zu vermindern drohen; oder(iv) das konsolidierte Betriebsergebnis (EBIT) aus ordentlicher Geschäftsführung (d.h. ohne Restrukturisierungskosten) in 2005 voraussichtlich mit einem höheren Verlust als minus CHF 137 Mio. ausfallen lassen. <p>Diese Bedingung ist somit erfüllt.</p> <p>c) Kein Gericht und keine Amtsstelle haben eine Entscheidung oder Verfügung erlassen, die den Vollzug dieses Angebots verhindert oder wesentlich erschwert. Diese Bedingung ist somit erfüllt.</p> <p>AirTrust erklärt das Angebot als zustande gekommen unter dem Vorbehalt (Resolutivbedingung), dass auch die Bedingung a) gemäss Abschnitt B.6. des Angebotsprospekts (Genehmigungen oder Freistellungsbescheinigungen der zuständigen Wettbewerbsbehörden) erfüllt wird. Gemäss Abschnitt B.6. (letzter Absatz, a)) des Angebotsprospekts verschiebt AirTrust entsprechend den Vollzug des Angebots, bis auch diese Bedingung erfüllt ist, jedoch um höchstens drei Monate. Das Angebot fällt dahin, wenn die Bedingung a) in diesen drei Monaten weder erfüllt wird noch AirTrust in dieser Zeit auf die Erfüllung der Bedingung a) verzichtet.</p> | | |
| NACHFRIST | Wie im Angebotsprospekt in Abschnitt B.5. festgehalten, wird vom 9. Juni 2005 bis zum 22. Juni 2005, 16.00 Uhr (MESZ) eine Nachfrist von zehn Börsentagen zur nachträglichen Annahme des Angebots angesetzt. | | |
| ANMELDUNG | <p><i>Deponenten</i></p> <p>Aktionäre, welche ihre Swiss-Aktien in einem offenen Depot verwahren und welche das Angebot noch nicht angenommen haben, werden gebeten, gemäss den Weisungen ihrer Depotbank vorzugehen.</p> <p><i>Heimverwahrer und Swiss-Mitarbeiter</i></p> <p>Aktionäre, welche ihre Swiss-Aktien zu Hause oder in einem Banksafe verwahren, sowie Swiss-Mitarbeiter, die ihre Swiss-Aktien beim Aktienregister von Swiss verwahren, und welche das Angebot noch nicht angenommen haben, werden gebeten, gemäss den Weisungen des Aktienregisters vorzugehen.</p> | | |
| AUSZAHLUNG DES ANGEBOTSPREISES | Die Auszahlung des Angebotspreises erfolgt spätestens zehn Börsentage nach Erfüllung der bzw. Verzicht auf die Bedingung a). | | |
| | Die mit der technischen Durchführung des Angebots beauftragten Banken: CREDIT SUISSE FIRST BOSTON eine Division der Credit Suisse | | UBS AG |
| Swiss International Air Lines AG, Basel Namenaktien mit einem Nominalwert von je CHF 18 Angediente Namenaktien (Zweite Handelslinie) | Valorennummer 1 326 969 2 132 662 | ISIN CH 001 326 969 8 CH 002 132 662 1 | Tickersymbol SWIN SWINE |