

Bilag 2

Ministeren for kommunikation og turisme

Den 25. juni 1993

**Tillæg til den politiske aftale af 22. juni 1990 vedr. telestrukturen
(ændring af Tele Danmarks kapitalstruktur)**

Regeringen, Det konservative Folkeparti og Venstre er enige om følgende tillæg til den politiske aftale vedrørende telestrukturen af 22. juni 1990:

I. Baggrund

Ledelsen i Tele Danmark A/S har anbefalet en ændring i selskabets kapitalforhold med henblik på, at koncernen kan udvikle sig optimalt under liberaliserede markedsforhold.

På den baggrund er parterne enige om, at søge nedenstående ændring af selskabets kapitalstruktur gennemført.

II. Formål

Udgangspunktet er følgende:

Tele Danmarks aktiekapital udgør 1.310 mio. kr. Heraf skal staten eje 51%.

Tele Danmarks aktier er behæftede med en ret for staten til på nærmere angivne vilkår at indløse de ikke statsejede aktier til kurs 125.

Staten ejer i dag ca. 93,7% af aktiekapitalen i Tele Danmark.

I overensstemmelse med aktstykke nr. 351 af 14. juni 1993 nedbringes statens ejerandel til under 90% inden 1. august 1993.

Hensigten er at gennemføre følgende ændringer af Tele Danmarks kapitalstruktur:

Statens yderligere nedbringelse af ejerandelen til 51% sker via accept af et købstilbud fra Tele Danmark baseret på børskursen fredag den 11. juni 1993 med tillæg af forholdsmæssigt udbytte for 1993. Børskursen var den pågældende dag 170.

Købstilbudet – som først kan afgives, når der til efteråret 1993 er skabt lovhjemmel hertil – gælder for alle selskabets aktionærer.

Når fristen for købstilbudet er udløbet, vedtages det på en generalforsamling i Tele Danmark at nedskrive aktiekapitalen med samtlige

de aktier, der skal købes. På samme generalforsamling vedtages det at udvide aktiekapitalen i en ny aktieklasse med samme nominelle beløb som nedskrivningen.

De nye aktier (B-aktierne) søges noteret på Københavns Fondsbørs og sælges på markedet uden fortegningsret for Tele Danmarks aktionærer. Dette salg forudsættes gennemført inden udgangen af 1. halvår 1994.

De nye aktier (B-aktierne) vil ikke være underkastet en indløsningsret til kurs 125, og udbyttelimiteringen på 10%, som er knyttet til de nuværende aktier (A-aktierne), ophæves for så vidt angår B-aktierne. B-aktierne har samme stemmeret pr. aktie som A-aktierne. Der foreslås til B-aktien knyttet en ejerskabsbegrænsning. De nærmere omstændigheder for B-aktierne fastlægges først i forbindelse med udarbejdelse af lovforslag.

De tilbageværende A-aktier har uændrede rettigheder, og de nuværende vilkår for indløsningsretten bibeholdes for A-aktierne.

Aktiefordelingen vil herefter være følgende:

51% A-aktier, ejet af staten.

0-10,1% A-aktier, ejet af private.

38,9-49% B-aktier, ejet af private.

III. Gennemførelse

Der udarbejdes et forslag til ændring af lov om visse forhold på telekommunikationsområdet, som forudsættes fremsat af ministeren for kommunikation og turisme straks ved begyndelsen af folketingsåret 1993/1994.

Forud for lovforslagets fremsættelse aftaler partene de vilkår, der skal knyttes til B-aktierne.

Med henblik på at indhente bevillingsmæssig hjemmel til en nedbringelse af statens ejerandel i Tele Danmark til 51% fremlægger ministeren for kommunikation og turisme aktstykke, så snart grundlaget herfor er til stede.