

sammenlægningen som en skattefri fusion uden vilkår eller på vilkår, som er acceptable for parterne (iv) Energistyrelsens godkendelse af den i konsekvens af sammenlægningen indirekte overgang af bevilling til NESAs Net A/S samt (v) godkendelse i Folketingets Finansudvalg og (vi) ophævelse af lov om Dansk Olie og Naturgas A/S, jf. det fremsatte lovforslag L 99. Aftalen bortfalder, hvis alle forudsætninger ikke er opfyldte senest den 1. juli 2006.

13. Videre proces

13.1. Der udarbejdes inden 20. december 2004 en betinget fusionsaftale, der implementerer disse hovedvilkår, og som skal tiltrædes af begge selskabers bestyrelser. Fusionsaftalen fastlægger fusionsdatoen, og hvilket selskab der skal være det fortsættende selskab ud fra overvejelser om regnskabsmæssige, skattemæssige, lovgivningsmæssige og andre forhold samt change of control klausuler. På grundlag heraf iværksættes udarbejdelse hurtigst muligt af de efter aktiesel-

skabsloven til sammenlægningens gennemførelse nødvendige dokumenter, herunder vedtægter, fusionsplan og fusionsredegørelse samt fælles regnskabsopstilling m.v.

13.2. Parterne er forpligtede til loyalt at arbejde for gennemførelse af sammenlægningen af Elsam og DONG på de heri anførte hovedvilkår. Såvel staten som Elsam Aktionærerne er i tidsrummet fra disse hovedvilkårs indgåelse og indtil fusionens gennemførelse uberettigede til at overdrage deres aktier i DONG henholdsvis Elsam, bortset fra indbyrdes overdragelser, eller på anden måde direkte eller indirekte at indrømme andre finansielle rettigheder eller forvaltningsmæssige beføjelser, helt eller delvist, knyttet til aktierne.

14. Offentliggørelse

Offentliggørelsen af indgåelsen af denne rammeaftale sker ved udsendelse af fælles pressemeddelelse.

København, d. 10. december 2004

Med forbehold for bestyrelsens godkendelse
DONG A/S
Sven Riskær

Med forbehold for bestyrelsens godkendelse
Elsam A/S
Jens Bahne Jørgensen/Peter Høstgaard-Jensen

Med forbehold, jf. punkt 12
Finansministeren
Thor Pedersen