

2,5 GHz auktion

**Auktion over frekvenser i frekvensbåndene
2500-2690 MHz og 2010-2025 MHz**

Informationsmemorandum

Udkast juli 2009

Udsendt af

IT- og Telestyrelsen

Danmark

www.itst.dk

Bilag E: Oplysning om ejerstruktur

I henhold til auktionsvilkårene skal tilmeldingen indeholde oplysninger om ejerstruktur. Dette bilag beskriver indledningsvis formatet for oplysning om ejerstruktur, med en generel vejledning for, hvorledes forskellige relationer skal illustreres og oplysninger gives (afsnit E.1). Dernæst belyses det ved hjælp af eksempler, hvorledes disse oplysninger skal afgives, og der gives en nærmere forklaring vedrørende de specifikke oplysningskrav (afsnit E.2).

E.1 Format for oplysning om ejerstruktur

Med tilmeldingen skal der vedlægges separate, detaljerede, klare og udtømmende oversigter over budgiverens ejerstruktur, idet der anvendes nedenstående retningslinjer.

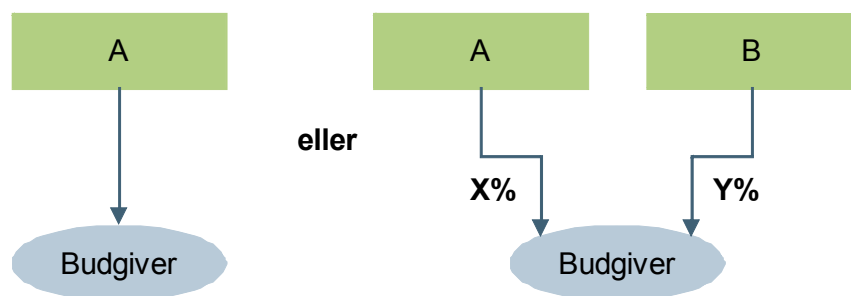
Budgiveren angives som en ellipse. Andre enheder angives som en rektangulær figur (se figur E.1). I hver figur skal navnet på den person eller juridiske person, figuren illustrerer, være indeholdt.



Figur E.1: Figurer som anvendes ved oplysning om ejerstruktur

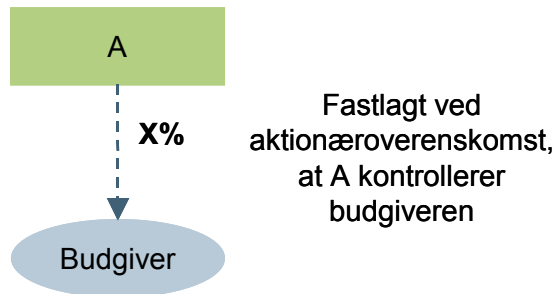
(a) Forbundne personer og tilknyttede personer - direkte ejerskab af budgiveren

Personer/juridiske personers direkte ejerskab af budgiveren skal illustreres ved en ubrudt linje mellem parterne, med angivelse af ejerskabets procentsats ved siden af linien. Linier skal enten være horisontale eller vertikale og må ikke være diagonale (se figur E.2).



Figur E.2: Der anvendes ubrudte linjer til at vise ejerskabsforhold

Andre former for kontrol eller indflydelse som f.eks. en ret til at udnævne flertallet af bestyrelsesmedlemmerne eller kontrol gennem aktionæroverenskomst skal vises som en stiplet linje med beskrivende tekst eller forklarende fodnoter, der viser kontrolmekanismerne (se figur E.3).

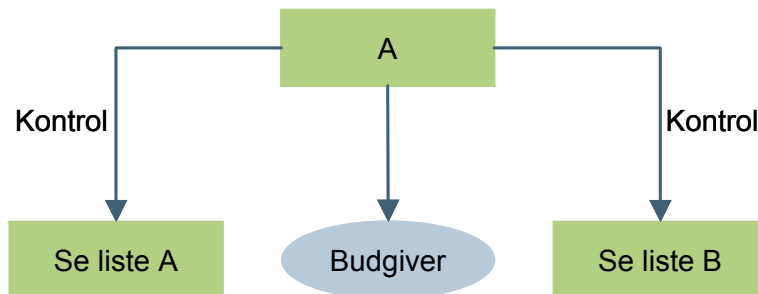


Figur E.3: Der anvendes stiplede linjer til at vise andre former for kontrol eller indflydelse

Den gældende definition medfører, at alle forbundne personer, som har direkte ejerskabsinteresse i en budgiver, eller som på anden måde har kontrol eller indflydelse i budgiveren, også vil være relevante forbundne personer.

(b) Juridiske personer kontrolleret af forbundne personer

Er andre juridiske personer kontrolleret af en forbundet person, skal dette oplyses som anført i figur E.4. Herudover skal vedlægges en særskilt liste over disse juridiske personer, jf. nedenfor.



Figur E.4: Format for oplysning om andre juridiske personer kontrolleret af en forbundet person

Hver liste skal have litrabetegnelse startende med A, B osv. Moderselskabet eller den ultimative ejer skal anføres først, og juridiske personer direkte kontrolleret skal følge efter. Ved indryk angives ejerskabets rækkefølge. En oversigt kan f.eks. fremstilles som vist i figur E.5.

Liste A

Moderselskab A

Selskab X

- Selskab X1

- Selskab X2

> Selskab X2i

> Selskab X2ii

Selskab Y

Selskab Z

(osv. efter behov)

Figur E.5: Format for oplysning om rækkefølge af ejerstruktur

Er der juridiske personer på listen, der også er relevante forbundne personer, skal de fremhæves på hensigtsmæssig måde og følges af en kort beskrivelse af, hvorfor de er relevante forbundne personer (se figur E.6).

Liste B

Moderselskab B

Selskab Y

- Selskab Y1

- Selskab Y2

> Selskab Y2i

> Selskab Y2ii

Selskab Z relevant forbundet person -
besidder fortrolig information
budgiveren

om

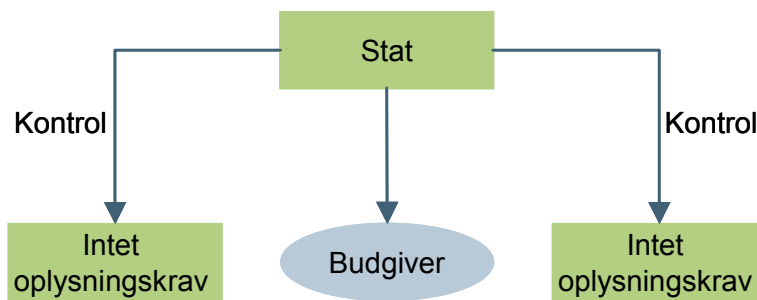
(osv. efter behov)

Figur E.6: Format for oplysning om relevante forbundne personer

En budgiver skal også angive, såfremt en forbundet person er en mobiloperatør i Danmark.

(c) Personer forbundet gennem statsligt ejerskab

Det er ikke nødvendigt at udarbejde en oversigt over juridiske personer, som er forbundne personer til en budgiver som følge af en stats fælles ejerskab (se figur E.7).



Figur E.7: Det er ikke nødvendigt at udarbejde en oversigt over juridiske personer, som er forbundne personer til en budgiver som følge af en stats fælles ejerskab

d) Tilknyttede personer - direkte ejerskab af budgiveren

Tilknyttede personer i forhold til en budgiver skal angives på en separat liste i forbindelse med angivelsen af forbundne personer. Oplysninger om tilknyttede personer skal præsenteres på samme måde som forbundne personer, jf. ovenfor.

En budgiver skal også angive, om en tilknyttet person i forhold til budgiveren også er tilknyttet person i forhold til en anden budgiver.

(e) Relationer til mobiloperatører in Danmark

Budgiver skal også vedlægge en beskrivelse af relationer, som budgiveren måtte have til mobiloperatører i Danmark (som defineret i § 2, stk. 9, i auktionsbekendtgørelsen).

E.2 Eksempler på oplysningspligten

Formålet med dette afsnit er at vise ejerforholdene trin for trin, hvilket måske kan være nyttigt i forbindelse med opfyldelsen af tilmeldingskravene i relation til oplysning om ejerforholdsstruktur. Der vises de vigtigste trin, som budgiverne muligvis skal igennem for at få afklaret de relevante forbindelser.

Kravene om oplysning af ejerforhold er anført i kapitel 4 i auktionsvilkårene. Budgiveren skal give en efter budgiverens kendskab detaljeret, klar og udtømmende oversigt over ejerforholdsstrukturen for budgiveren, herunder:

- En liste over alle forbundne personer samt for hver af dem en angivelse af, hvorfor personen er en forbundet person, og om personen er mobiloperatør,
- en liste over relevante forbundne personer samt for hver af dem en angivelse af, hvorfor personen er en relevant forbundet person, og om personen ligeledes er relevant forbundet person med en anden budgiver,
- en liste over tilknyttede personer samt for hver af dem en angivelse af, hvorfor personen er en tilknyttet person, og om personen ligeledes er tilknyttet person med en anden budgiver.

Oplysningerne skal foreligge i en form som angivet i afsnit E.1 ovenfor. Illustrationerne i dette afsnit svarer til de diagrammer, der er anført i vejledningen i afsnit E.1.

Betingede rettigheder - beregning af andel

§ 6 i auktionsbekendtgørelsen regulerer, hvorledes betingede rettigheder skal bedømmes i relation til definitionerne af deltagelse, forbundet person, relevant forbundet person og kontrol. Alle betingede rettigheder skal medregnes, uanset om betingelsen eller betingelserne efterfølgende opfyldes eller frafalder, bortset fra tilfælde, hvor:

- En fusion eller virksomhedsovertagelse skal godkendes af Konkurrencerådet, en tilsvarende offentlig konkurrencemyndighed eller Kommissionen, eller
- den pågældende parts bestyrelse modsætter sig fusionen eller virksomhedsovertagelsen.

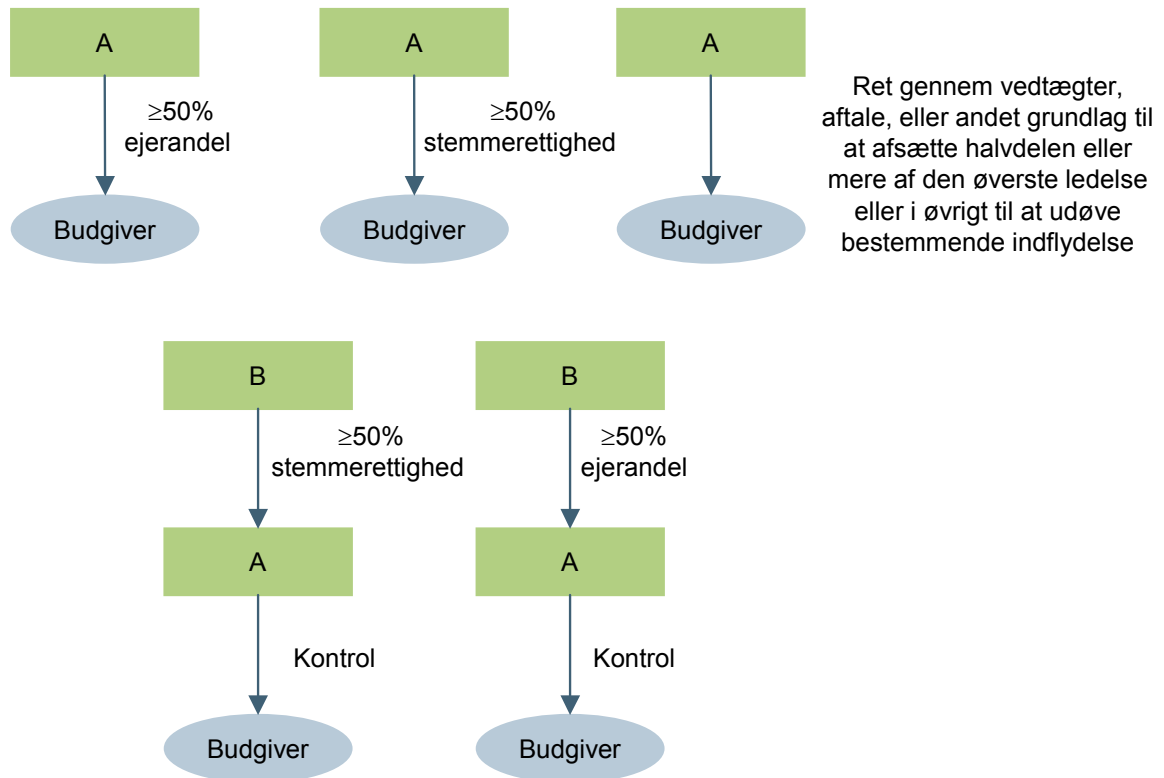
Når en godkendelse er opnået, eller partens bestyrelse ikke længere modsætter sig fusionen eller virksomhedsovertagelsen, medregnes de betingede rettigheder.

Hvis ejerandele eller antal stemmerettigheder kan bedømmes på flere måder i forbindelse med fastlæggelsen af, om kontrol foreligger, skal bedømmelsen foretages på den måde, der fører til den højeste ejerandel, det største antal stemmer henholdsvis den største indflydelse. Bestemmelsen omfatter eksempelvis tegningsoptioner eller bemyndigelse til at fravige fortegningsretten med henblik på at udføre en rettet emission.

Trin 1 - Fastlæggelse af forbundne personer med ejerskab i budgiveren (uplinks)

Det første trin er identifikation af forbundne personer som defineret i § 2, stk. 5, nr. 1-3, i auktionsbekendtgørelsen. Disse bestemmelser afdækker uplinks fra budgiverens kontrol/ejerforholdsstruktur. Dette afsnit beskriver de enkelte led i bestemmelsen med tilhørende diagrammer.

§ 2, stk. 5, nr. 1, i auktionsbekendtgørelsen beskriver forbundne personer som personer, som kontrollerer budgiveren. Figur E.8 nedenfor viser nogle eksempler på de kontrolforhold, som er defineret i § 5 i auktionsbekendtgørelsen.



Figur E.8: *Eksempler på juridiske personer, der anses for at kontrollere budgiveren*

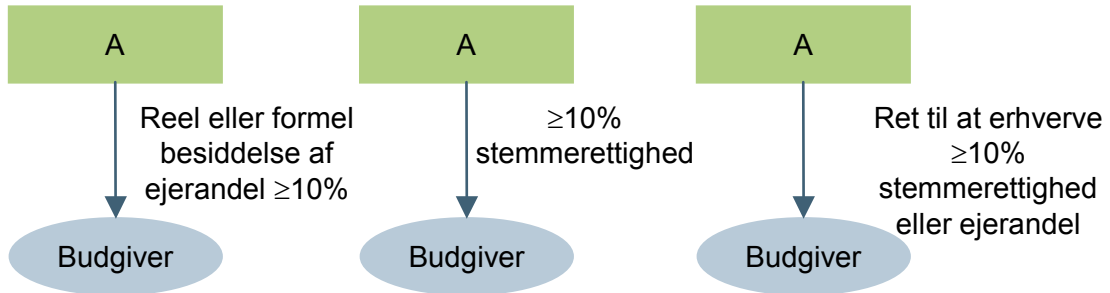
§ 2, stk. 5, nr. 2, i auktionsbekendtgørelsen beskriver forbundne personer som personer, der har en besiddelse på 10 % eller mere i budgiveren, og som:

- Har fortrolig information om budgiveren, eller
- har en aftale om helt eller delvist at finansiere eller på anden vis assistere budgiveren i forbindelse med auktionsforløbet.

Endvidere fremgår det af auktionsbekendtgørelsens § 3, stk. 1, at der ved deltagelse forstås:

1. En persons besiddelse, formelt eller reelt, af ejerandele i en juridisk person enten direkte eller gennem én eller flere mellemliggende juridiske personer,
2. ret til at erhverve eller tegne de i nr. 1 nævnte ejerandele,
3. dispositionsret vedrørende de i nr. 1 nævnte ejerandele, eller
4. ret til at erhverve stemmerettigheder vedrørende de i nr. nævnte ejerandele.

Figur E.9 nedenfor belyser en række eksempler på deltagelse, der omfattes af § 2, stk. 5, nr. 2, i auktionsbekendtgørelsen. I diagrammerne er det forudsat, at A har fortrolig information vedrørende budgiveren eller har aftalt at finansiere eller på anden vis assistere budgiveren.

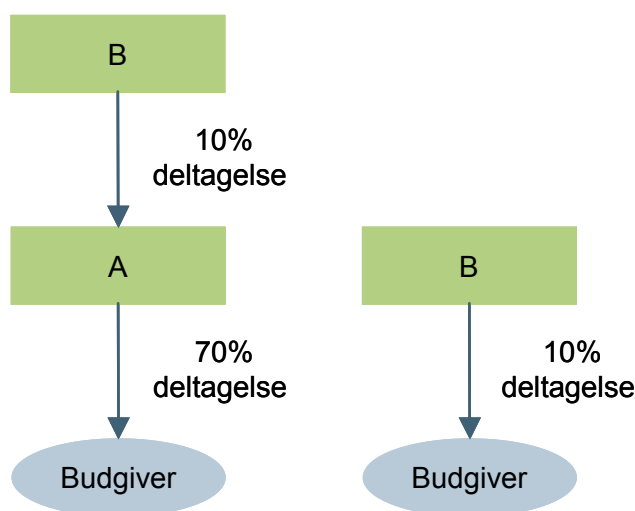


Figur E.9: Eksempler på juridiske personer, der anses for at have deltagelse i budgiveren

Endvidere fremgår det af § 3, stk. 2, i auktionsbekendtgørelsen:

"Ved beregningen af deltagelsen, som den første person har gennem én eller flere mellemliggende juridiske personer i den anden person, multipliceres andelen, som indehaves af hvert led i den kæde, hvorved besiddelsen er etableret. Såfremt et led i kæden kontrollerer næste led i kæden, anses førstnævnte led dog for at have en andel på 100 %".

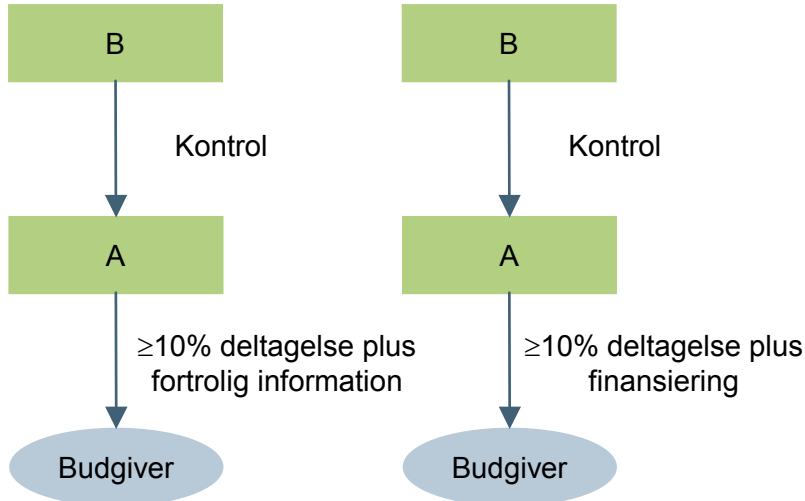
I Figur E.10 nedenfor vil B blive anset for at have en deltagelse på 10 %, idet A's 70 % ejerandel i budgiveren vil blive anset for en 100 % ejerandel ved beregningen af B's deltagelse i budgiveren.



Figur E.10: Eksempel på beregning af B's deltagelse i budgiveren

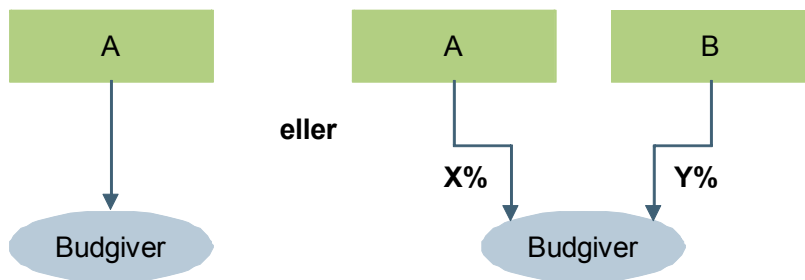
§ 2, stk. 5, nr. 3, i auktionsbekendtgørelsen beskriver en forbundet person som en person, der kontrollerer en juridisk person, som omfattes af § 2, stk. 5, nr. 2, ovenfor.

Figur E.11 nedenfor beskriver et eksempel på en forbindelse, der omfattes af denne bestemmelse. A er en forbundet person i kraft af deltagelse på 10 % sammen med enten fortrolig information eller finansiering af budgiveren eller anden assistance til budgiveren. B er en forbundet person i kraft af, at han kontrollerer A.



Figur E.11: Eksempel på et tilfælde, hvor B er en forbundet person i kraft af, at B kontrollerer A

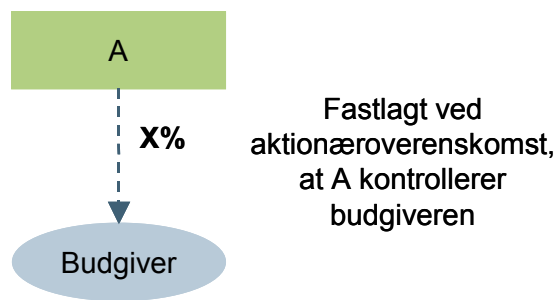
Afsnit E.1 angiver retningslinjer til belysning af ovenstående forbindelser som følger:



Figur E.12

Direkte ejerforholdsforbindelser til budgiveren skal vises som en fast linje, der forbinder de to parter, med angivelse af det procentvise ejerforhold mellem de to parter ved siden af. Linierne skal enten være horisontale eller vertikale og ikke diagonale.

Andre former for kontrol eller indflydelse, som f.eks. en ret til at udnævne flertallet af bestyrelsesmedlemmerne eller kontrol gennem aktionæroverenskomst, skal vises som en stiptet linie med beskrivende tekst eller forklarende fodnoter, der viser kontrolmekanismerne.



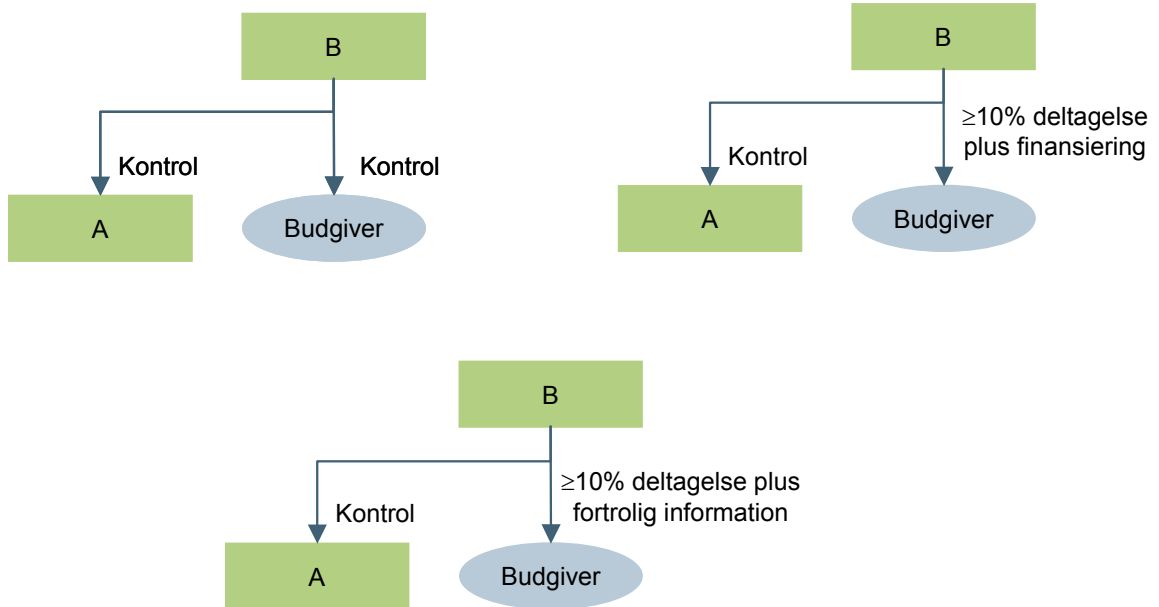
Figur E.13

Trin 2 - Fastlæggelse af andre forbundne personer (downlinks)

Det andet trin identificerer, hvilke juridiske personer der er forbundet med budgiverne gennem en eller anden form for forbindelse, som ikke er kontrol over eller ejerandele i budgiveren. Budgiveren skal især give oplysninger om downlinks fra budgiveren og de forbundne personer, der blev fastlagt ovenfor. Det er vigtigt at bemærke, at oplysninger kun kræves om juridiske personer i downlink linierne, hvis der er tale om en kontrolforbindelse. Endvidere kræves der ikke oplysninger om juridiske personer, som er forbundne personer i kraft af, at de kontrolleres af en stat, som er en forbundet person.

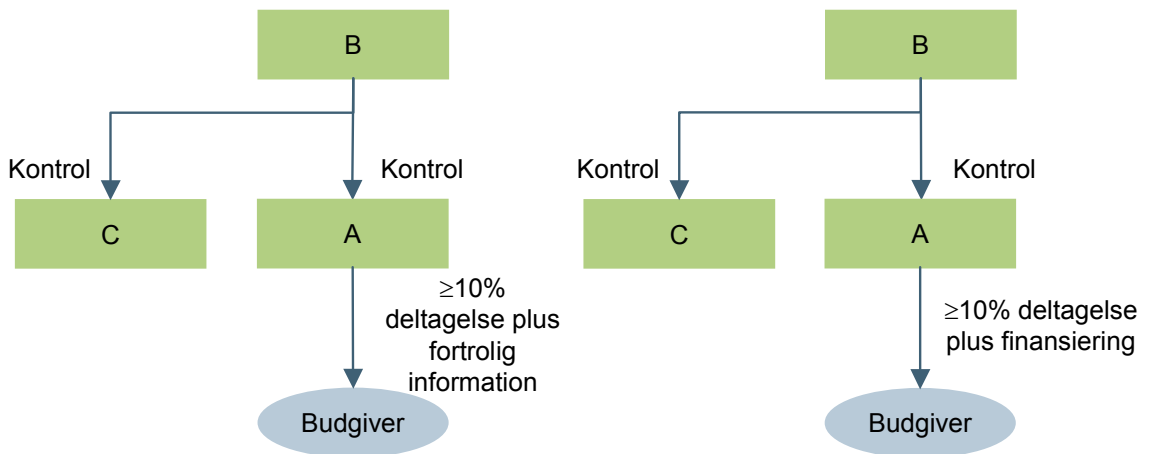
Disse forbindelser er omfattet af § 2, stk. 5, nr. 4-6, i auktionsbekendtgørelsen og er som følger:

§ 2, stk. 5, nr. 4, i auktionsbekendtgørelsen beskriver en person, som kontrolleres af en person, som omfattes af § 2, stk. 5, nr. 1 eller 2. Figur E.14 nedenfor belyser nogle af de forbindelser, der omfattes af denne bestemmelse.



Figur E.14: Eksempel på tilfælde, hvor A er en forbundet person i kraft af at være kontrolleret af B

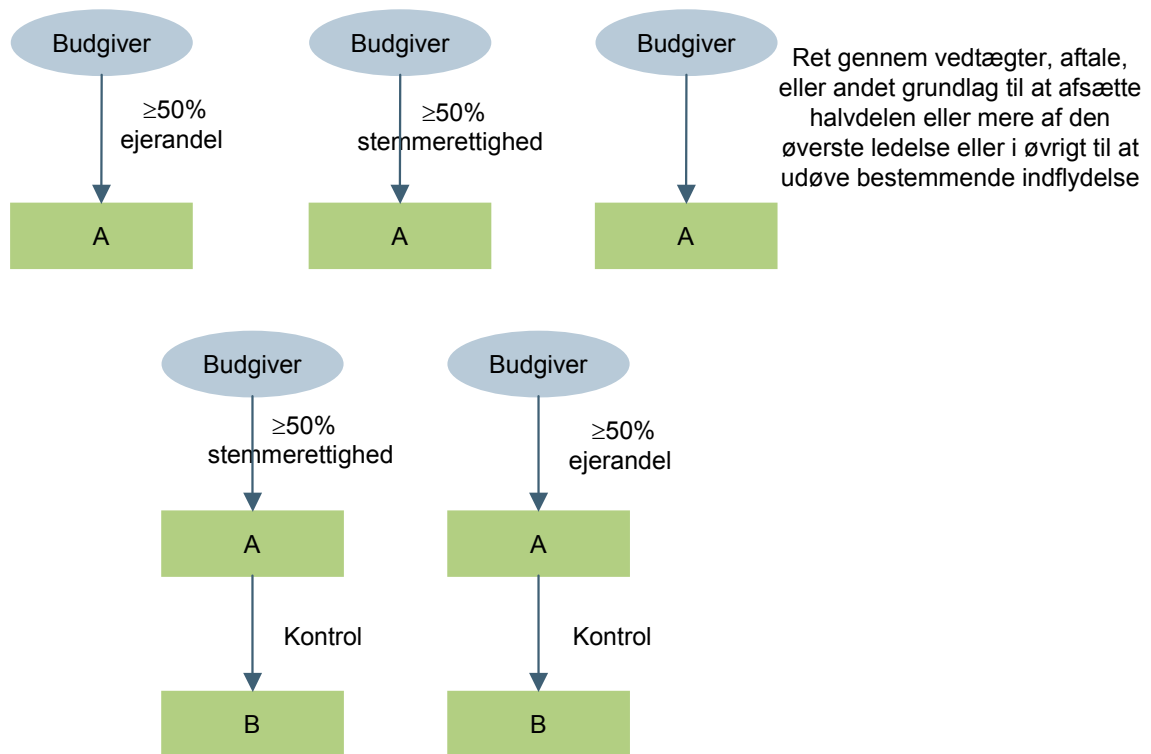
§ 2, stk. 5, nr. 5, i auktionsbekendtgørelsen beskriver en person, som kontrolleres af en person, der kontrollerer en juridisk person omfattet af § 2, stk. 5, nr. 2. Figur E.15 nedenfor belyser nogle af de forbindelser, der omfattes af denne bestemmelse.



Figur E.15: Eksempel på tilfælde, hvor C er en forbundet person i kraft af at være kontrolleret af B, som også kontrollerer A

§ 2, stk. 5, nr. 6, i auktionsbekendtgørelsen beskriver en person, som budgiveren kontrollerer.

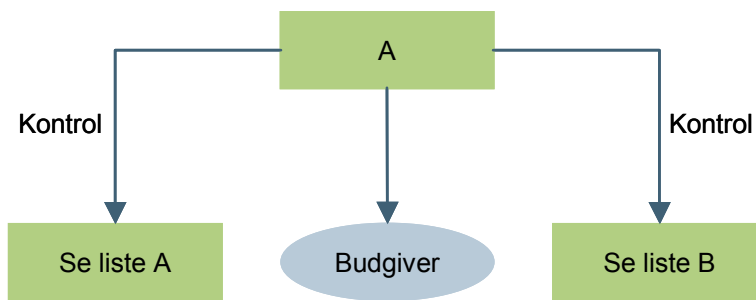
Figur E.16 nedenfor belyser nogle eksempler, der omfattes af denne bestemmelse.



Figur E.16: *Eksempler på juridiske personer, der anses for at være kontrolleret af budgiveren*

Det er vigtigt at bemærke, at juridiske personer i downlinks-linjerne kun er forbundne personer, hvis der er tale om en kontrolforbindelse i forhold til budgiveren eller dennes i uplinks-reglerne fastlagte forbundne personer. Hvis der imidlertid forekommer juridiske personer, der ikke har en kontrolforbindelse, men besidder fortrolig information, skal disse opføres som insidere sammen med eventuelle forbundne personer, som også er insidere.

Budgivere skal ikke udfærdige diagrammer til belysning af downlinks. De skal i stedet for indsende lister i overensstemmelse med afsnit E.1 som vist i figur E.17 og figur E.18 nedenfor.



Figur E.17: Format for oplysning om andre juridiske personer kontrolleret af en forbundet person

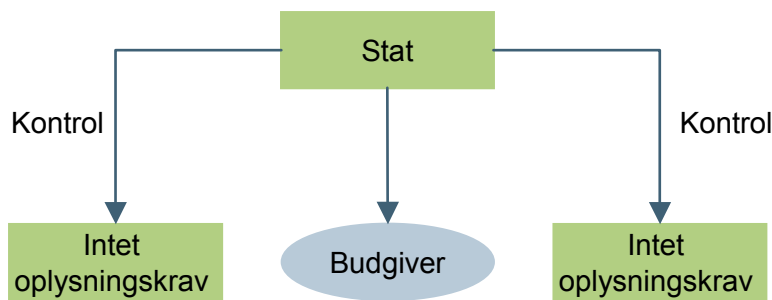
- Liste A**
- Moderselskab A**
 - Selskab X**
 - Selskab X1
 - Selskab X2
 - > Selskab X2i
 - > Selskab X2ii
 - Selskab Y**
 - Selskab Z**
- (osv. efter behov)

Figur E.18: Format for oplysning om rækkefølge af ejerstruktur

Der kræves ikke yderligere oplysninger vedrørende downlinks, medmindre de er relevante forbundne personer (se nedenfor).

► *Ejerforhold, hvor en stat er involveret*

Budgiverne skal ikke indsende lister over juridiske personer, som er forbundne personer i forhold til en budgiver alene i kraft af, at en stat, som er en forbundet person i relation til budgiveren, kontrollerer sådanne juridiske personer (se figur E.19).



Figur E.19: Det er ikke nødvendigt at udarbejde en oversigt over juridiske personer, som er forbundne personer i relation til en budgiver som følge af en stats fælles ejerskab

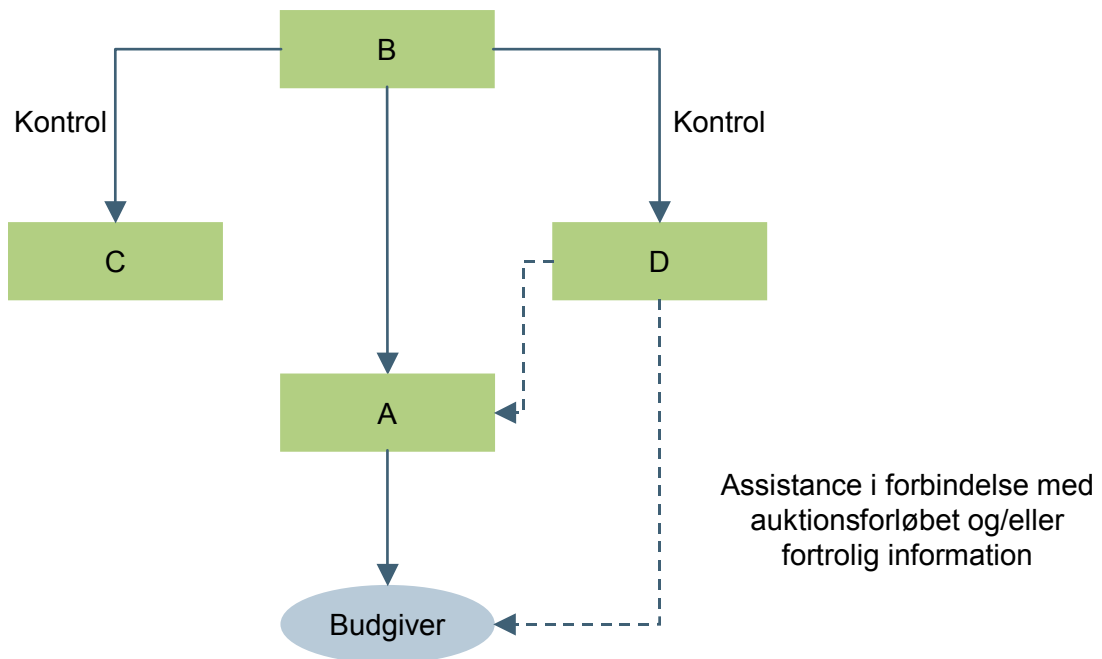
Trin 3 - Fastlæggelse af relevante forbundne personer

Det tredje trin identificerer relevante forbundne personer. Disse defineres i § 2, stk. 7, i auktionsbekendtgørelsen. Relevante forbundne personer er forbundne personer i relation til en budgiver, som:

1. Kontrollerer budgiveren,
2. har en deltagelse i budgiverens kapital,
3. har stemmerettigheder i budgiveren,
4. besidder fortrolig information vedrørende budgiveren, eller
5. forud for tilmeldingsfristens udløb har indgået aftale om eller tilkendegivet helt eller delvist at ville finansiere eller på anden vis assistere budgiveren eller en med budgiveren forbundet person i forbindelse med auktionsforløbet.

Det er pr. definition forventet, at de i trin 1 (up-links) bestemte forbundne personer alle vil være relevante forbundne personer i kraft af, at de omfattes af eller flere af bestemmelserne i 1), 2) og 3) ovenfor.

Omvendt forventes det, at personer blandt de forbundne personer, der er bestemt i trin 2 (downlinks), sandsynligvis vil være relevante forbundne personer, fordi de omfattes af 4) og/eller 5) ovenfor.



Figur E.20: Eksempel på relevante forbundne personer

Figur E.20 belyser definitionen af en relevant forbundet person. A, B, C og D er forbundne personer. A og B er også relevante forbundne personer, fordi de kontrollerer budgiveren eller har en deltagelse i budgiveren, som er tilstrækkelig til at gøre dem til en forbundet person i relation til pågældende budgiver.

Idet det forudsættes, at C ikke:

- Kontrollerer budgiveren,
- har en deltagelse i budgiverens kapital,
- har stemmerettigheder i budgiveren,
- har fortrolig information vedrørende budgiveren, eller
- har indgået aftale om eller tilkendegivet helt eller delvist at ville finansiere eller på anden vis assistere budgiveren eller en forbundet person i relation til budgiveren i forbindelse med auktionsforløbet,

vil C ikke være en relevant forbundet person.

D kontrollerer ikke budgiveren og har ikke en deltagelse i budgiverens kapital. Hvis D imidlertid har én eller flere af følgende:

- Stemmerettigheder i budgiveren,
- fortrolig information vedrørende budgiveren, eller
- har indgået aftale om eller tilkendegivet helt eller delvist at ville finansiere eller på anden vis assistere budgiveren eller en forbundet person i relation til budgiveren i forbindelse med auktionsforløbet,

vil D være en relevant forbundet person.

Afsnit E.1 ovenfor beskriver, hvordan budgiveren skal angive relevante forbundne personer, der optræder blandt de forbundne personer, der er bestemt i trin 2, dvs. i downlink linierne. Vejledning er givet i Figur E.21 nedenfor.

Liste B

Moderselskab

Selskab K

- Selskab K1

- Selskab K2

> Selskab K2i

> Selskab K2ii

Selskab L (relevant forbundet person - besidder fortrolig information vedrørende budgiveren)

Selskab M

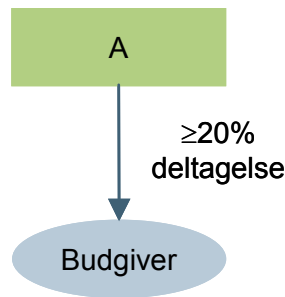
Figur E.21

Der kræves endvidere en kort redegørelse for, hvorfor de anses for at være relevante forbundne personer. Det er ikke nødvendigt med et specielt tegn for de relevante forbundne personer blandt de forbundne personer, der er bestemt i trin 1 (uplinks), da det af ovenfor nævnte grunde må forventes, at alle sådanne forbundne personer er relevante forbundne personer.

Ifølge pkt. 12 i auktionsvilkårene kræves det endvidere, at hvis en relevant forbundet person budgiveren bekendt tillige er relevant forbundet person med en anden budgiver, skal budgiveren angive dette forhold i tilmeldingen.

Trin 4 - Identifikation af tilknyttede personer og tilknyttede budgivere

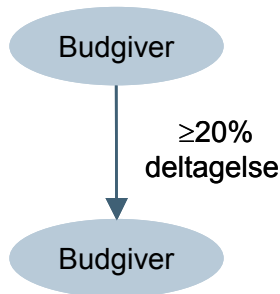
§ 2, stk. 8, i auktionsbekendtgørelsen definerer en tilknyttet person som en person, der har en deltagelse på 20 % eller mere i budgiveren. Figur E.22 belyser den forbindelse, der omfattes af denne bestemmelse.



Figur E.22 Eksempel på en tilknyttet person

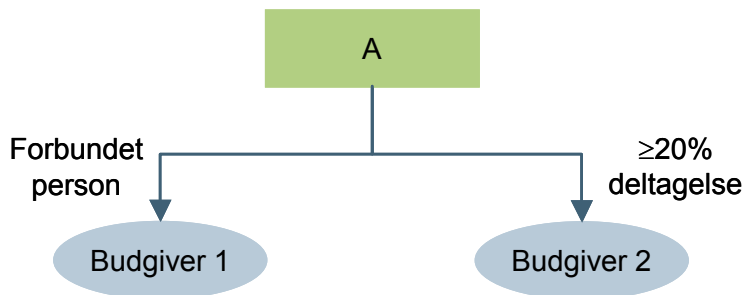
Tilknyttede budgivere er defineret i § 2, stk. 10, i auktionsbekendtgørelsen. Betegnelsen omfatter to eller flere budgivere, som har en af følgende relationer til hinanden:

§ 2, stk. 10, nr. 1 - den ene budgiver har en deltagelse på 20 % eller mere i den anden budgiver (se figur E.23).



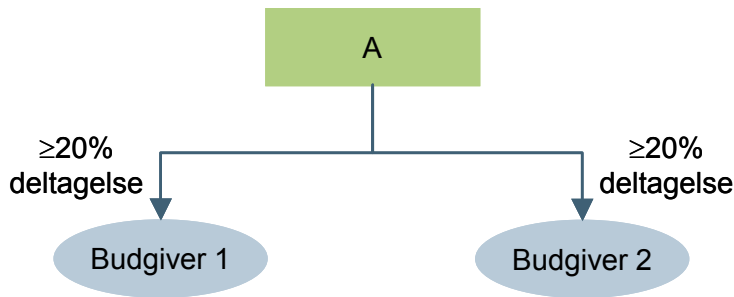
Figur E.23 Eksempel på tilknyttede budgivere: Budgiver 1 har en deltagelse på $\geq 20\%$ i budgiver 2

§ 2, stk. 10, nr. 2 - en forbundet person i relation til den ene budgiver har en deltagelse på 20 % eller mere i den anden budgiver (se figur E.24).



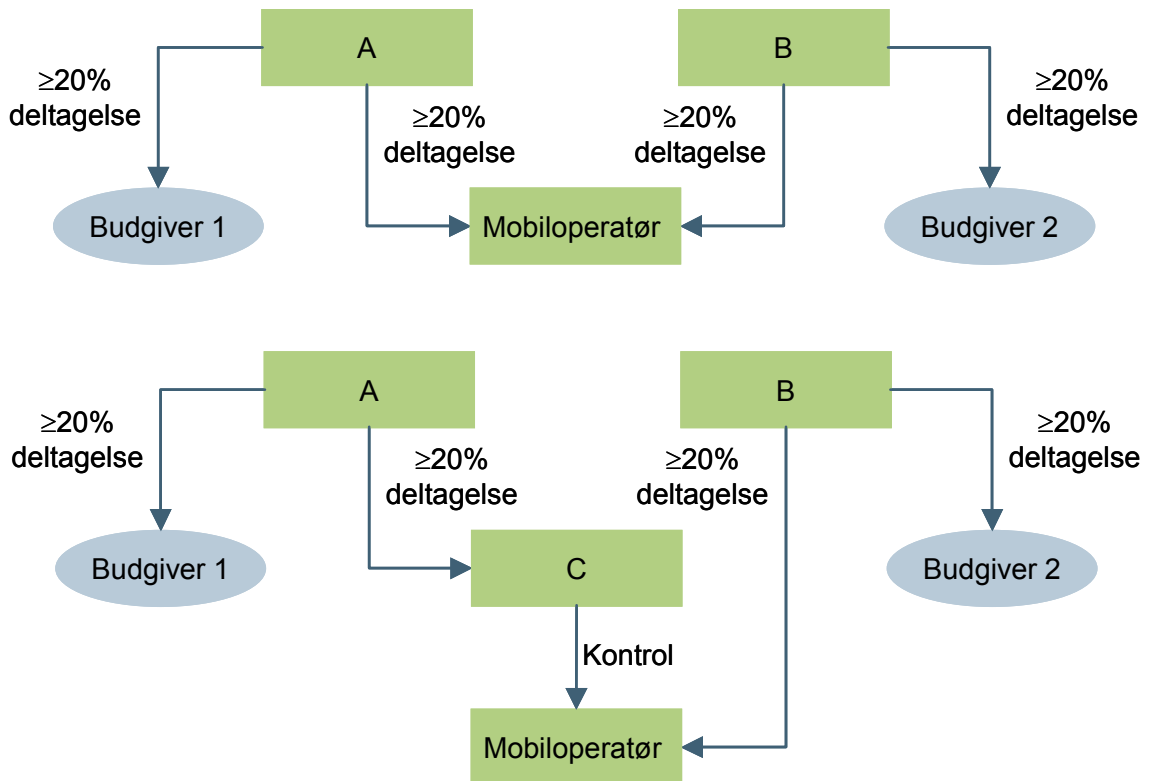
Figur E.24: Eksempel på tilknyttede budgivere: A er en forbundet person i relation til budgiver 1 og har en deltagelse på $\geq 20\%$ i budgiver 2.

§ 2, stk. 10, nr. 3 - en person, som ikke er forbundet person med nogen af de pågældende budgivere, har en deltagelse på 20 % eller mere i begge budgivere (se figur E.25).



Figur E.25: Eksempel på tilknyttede budgivere: A har en deltagelse på ≥20% i budgiver 1 og 2

§ 2, stk. 10, nr. 4, vedrører sammenkædning gennem mobiloperatører - Den ene budgiver (eller en med denne forbundet person eller en person, som har en deltagelse på 20 % eller mere i denne budgiver), og den anden budgiver (eller en med denne forbundet person eller en person, som har en deltagelse på 20 % eller mere i denne budgiver), har hver en deltagelse på 20 % eller mere i samme mobiloperatør eller personer, som kontrollerer mobiloperatøren (se figur E.26).



Figur E.26 Eksempel på tilknyttede budgivere: Sammenkædninger gennem mobiloperatører

Afsnit E.1 indeholder instruktioner til budgiverne om, hvordan de skal give oplysninger om tilknyttede personer og tilknyttede budgivere på en særskilt side til oplysningerne vedrørende de forbundne personer. Oplysninger om tilknyttede personer skal præsenteres på samme måde som forbundne personer, jf. ovenfor.