



Pressmeddelande

2004-09-14

Uttalande från Song Networks Holding AB's (publ) styrelse med anledning av offentligt erbjudande från TDC AS

TDC AS ("TDC") har idag offentliggjort ett erbjudande till samtliga aktieägare i och innehavare av konvertibla skuldebrev utgivna av Song Networks Holding AB ("Song") ("Erbjudandet").

TDC erbjuder för varje stamaktie i Song SEK 70 kontant eller 0,2577 aktier i TDC. TDC erbjuder innehavare av preferensaktier i Song samma vederlag per aktie som erbjuds innehavare av stamaktier. TDC erbjuder innehavare av konvertibla skuldebrev 2002/2007 i Song ett kontantbelopp om SEK 70 för varje underliggande aktie som hade erhållits om de konvertibla skuldebreven hade konverterats fullt ut.

Transaktionen värderar Song till SEK 4,075 miljarder efter full utspädning.

Enligt pressmeddelandet genom vilket TDC offentliggjort Erbjudandet har vissa aktieägare i och innehavare av konvertibla skuldebrev utgivna av Song skriftligen utfäst till TDC att de accepterar Erbjudandet. Dessa aktieägare representerar totalt 19 023 300 aktier (inklusive konvertibla skuldebrev) i Song och de kontrollerar mer än 30 procent av rösterna i Song efter full utspädning. Utfästelserna är villkorade av bland annat att Erbjudandet kommer att fullföljas och att inte något förmånligare erbjudande lämnas. Dessa aktieägare har vidare rätt att fram till slutet av anmälningssperioden bestämma om de vill välja kontanter eller TDC-aktier som ersättning i Erbjudandet. Aktieägare som har accepterat Erbjudandet genom att lämna utfästelser är bland andra: Stena Adactum AB, Andra AP-fonden och SEB Sverige Småbolag.

Innehavare av Song-aktier bland Songs styrelseledamöter och högsta ledning stöder Erbjudandet.

Erbjudandet är ett resultat av TDCs ambition att stärka sin närvaro i Norden och det sammanslagna bolaget kommer att bli en betydande spelare i Norden. Songs styrelse anser att de industriella och strategiska grunderna bakom Erbjudandet är starka och att transaktionen kommer att gynna både TDCs och Songs kunder.

Songs styrelse har utvärderat Erbjudandet och skulle vilja uppmärksamma Songs aktieägare och innehavare av konvertibla skuldebrev utgivna av Song på följande.

Vid en kontantärsättning på SEK 70 per Song-aktie motsvarar Erbjudandet en premie uppgående till 47,4 procent på den aktuella aktiekursen¹. Jämfört med de senaste tre månadernas volym vägda genomsnittspris på Song-aktien uppgår premien i Erbjudandet till 59,9 procent. Om samma jämförelse görs med det volym vägda genomsnittspriset på Song-aktien under de senaste 12 månaderna uppgår premien i Erbjudandet till 29,5 procent. Under den senaste tolv månadersperioden har den högsta kursen på Song-aktien vid stängning varit SEK 77 per aktie (20 januari 2004) och har den lägsta kursen vid stängning varit SEK 36 per aktie (6 augusti 2004).

Flera investmentbanker följer kontinuerligt Song-aktien. Dessa institutioner publicerar förväntningar och rapporter utifrån Songs kvartalsrapporter. Efter Songs andra kvartalsrapport för 2004 uppskattar analytikerna Song-aktiens målkurs till ett spann mellan SEK 48-55 per aktie i ett 6-12 månaders perspektiv.

¹ Songs aktiekurs vid stängning den 13 september 2004 var SEK 47,50.



Mot bakgrund av ovanstående anser styrelsen för Song att Erbjudandets prisnivå är skälig och därför rekommenderar styrelsen enhälligt Erbjudandet till Songs aktieägare och innehavare av konvertibla skuldebrev utgivna av Song. Eftersom Songs styrelse inte har någon uppfattning om den framtida utvecklingen av TDC som bolag eller TDC-aktien kan inte styrelsen uttala sig om huruvida Songs aktieägare bör välja TDC-aktier som ersättning i Erbjudandet.

* * *

Steinvender ASA har agerat som finansiell rådgivare till styrelsen i Song.

Solna 14 september 2004

Song Networks Holding AB (publ)
Styrelsen

För ytterligare information vänligen kontakta:

Kjell Nilsson, styrelseordförande, Song Networks Holding AB
Mobil: 0702-60 01 21.

Om Song Networks (Stockholmsbörsen: SONW)

Song Networks är en ledande nordisk telekomoperatör. Med en egen nordisk infrastruktur som bas erbjuder Song Networks ett brett utbud av tjänster inom datakommunikation och telefoni i Sverige, Finland, Norge och Danmark. Spetskompetens finns inom datakommunikation, med huvudtjänsterna IP VPN och Internet Access. Song Networks är en stabil utmanare till de tidigare statsägda operatörerna. Till konkurrenskraftiga priser och hög kapacitet ansluts företagskunder till koncernens DSL- och fibernät med Nordens bästa täckning. Song Networks främsta konkurrensmedel är möjligheten att erbjuda effektiva och tekniskt avancerade kommunikationslösningar i kombination med ett personligt bemötande och högklassig kundservice. Företaget grundades 1995 och har cirka 860 anställda. Huvudkontoret ligger i Stockholm och Song Networks har 23 kontor runt om i Norden. Se vidare: www.songnetworks.net

Detta pressmeddelande innehåller uttalanden om framtiden, s.k. "forward-looking statements" enligt den definition som anges i federala säkerhetslagar i USA. Uttalanden av denna typ baserar sig på aktuella förväntningar som uttrycks av ledningen i Song Networks Holding AB och som är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan innebära att den faktiska utvecklingen kommer att avvika avsevärt från vad som ursprungligen uttalades. Riskerna kan omfatta men är inte begränsade till följande faktorer: inskränkande lagar och regler, tekniska landvinningar eller nya konkurrensmedel, minskad efterfrågan av företagets varor och tjänster, företagets utveckling, lansering och marknadsföring av ny teknik, nya varor och tjänster ligger fel i tiden, konkurrenterna genomför prissänkningar, oförutsedda konstruktionsförseningar, systemfel eller driftstopp och serviceavbrott eller försämrad kundservice åtgärdas inte på ett effektivt sätt.