



Til NASDAQ OMX Copenhagen

12. november 2010
Selskabsmeddelelse 23/2010

Påtænkt markedsudbud fra majoritetsaktionær

IKKE TIL OFFENTLIGGØRELSE, DISTRIBUTION ELLER UDGIVELSE, HVERKEN HELT ELLER DELVIST, DIREKTE ELLER INDIREKTE, I ELLER TIL USA, AUSTRALIEN, JAPAN ELLER CANADA

I dag offentliggør TDC A/S sin majoritetsaktionærs hensigt om at foretage et markedsudbud af eksisterende aktier ("Aktierne") til danske investorer og internationale, institutionelle investorer ("Udbuddet"). Aktierne udbydes af NTC S.A. og NTC Holding G.P. & Cie S.C.A. (samlet de "Sælgende Aktionærer" eller "NTC"), selskaber, der indirekte kontrolleres af investeringsfonde, der direkte eller indirekte rådgives eller ledes af Apax Partners LLP, The Blackstone Group, Kohlberg Kravis Roberts & Co LP, Permira Advisers KB og Providence Equity LLP.

Visse oplysninger om Udbuddet

Med det påtænkte Udbud vil NTC realisere en del af sin investering i TDC, og TDC får mulighed for at udvide sin aktionærkreds. Efter Udbuddet forbliver de Sælgende Aktionærer en betydelig investor i TDC, og har forpligtet sig til en lock-up på sine resterende aktier i 180 dage efter transaktionen. J.P. Morgan Securities Ltd., Morgan Stanley & Co. International plc og Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark (en filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige) fungerer som Joint Global Coordinators og Joint Bookrunners i Udbuddet, mens Deutsche Bank AG og UBS Investment Bank fungerer som Joint Bookrunners. Credit Suisse Securities (Europe) Ltd, Goldman Sachs International, Nomura International plc, HSBC Investment Bank plc og Danske Markets (Division af Danske Bank A/S) fungerer som Joint Lead Managers. Danske Markets og Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark (en filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige) fungerer ligeledes som Nordic Retail Bookrunners, mens BNP Paribas og Carnegie Bank A/S fungerer som Co-Lead Managers. Der kan ikke gives noget tilsagn om, at et Udbud fra NTC vil blive påbegyndt, eller at det – hvis det påbegyndes – vil blive gennemført.

Denne meddelelse er ikke et udbudsdokument, og intet i denne meddelelse udgør et udbud af værdipapirer. Ingen bør købe eller tegne værdipapirer i TDC A/S undtagen på basis af oplysningerne i et udbudsdokument, der offentliggøres i forbindelse med Udbuddet, såfremt det besluttes at iværksætte et sådant Udbud.

Henvendelser vedrørende ovenstående bedes rettet til Søren Hovgaard, TDC Investor Relations på telefon 6663 7680 eller investorrelations@tdc.dk.

TDC A/S
Teglhølmegade 1-3
0900 København C
Tlf. +45 66 63 76 80

Internet:
www.tdc.com
E-mail:
investorrelations@tdc.dk

TDC er den førende leverandør af kommunikationsløsninger i Danmark med et stærkt nordisk fokus. TDC har fem forretningsenheder: Erhverv, Operations & Wholesale, Privat, Nordic og YouSee. TDC blev delvist privatiseret i 1994 og fuldt privatiseret i 1998. NTC S.A. ejer 87,9% af TDC, mens de resterende aktier ejes af private og institutionelle aktionærer.

Denne meddelelse og de heri indeholdte oplysninger må ikke distribueres i eller til USA (herunder territorier og besiddelser, alle stater i USA og Washington D.C.). Denne meddelelse udgør ikke et tilbud eller en del af et tilbud om at sælge eller en opfordring til at tilbyde at købe værdipapirer i USA. Værdipapirerne i TDC A/S er ikke og vil ikke blive registreret i henhold til U.S. Securities Act of 1933 ("Securities Act"), og må ikke udbydes eller sælges i USA uden i medfør af en registrering eller en gældende undtagelse fra eller i en transaktion, som ikke er underlagt registreringskravene i Securities Act.

I EØS-medlemslande, bortset fra Danmark, som har implementeret Direktiv 2003/71/EF (sammen med alle gældende implementeringsforskrifter i et medlemsland "Prospektdirektivet"), er denne meddelelse alene rettet mod og kun henvendt til kvalificerede investorer i det pågældende medlemsland som defineret i Prospektdirektivet.

Denne meddelelse er kun henvendt til (i) personer uden for Storbritannien, (ii) professionelle investorer omfattet af artikel 19 (5) i den engelske "Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005" ("Bekendtgørelsen") eller (iii) "high net worth entities", der er omfattet af § 49, stk. 2, (a) til (d) i Bekendtgørelsen (de i (i), (ii) og (iii) ovenfor nævnte personer kaldes tilsammen "Relevante Personer"). Værdipapirerne er kun til rådighed for Relevante Personer, og enhver invitation, tilbud eller aftale om at købe eller på anden måde erhverve sådanne værdipapirer vil kun være beregnet på Relevante Personer. Personer, der ikke er Relevante Personer, skal ikke reagere på eller henholde sig til nærværende meddelelse eller dets indhold.

TDC notering

Aktier: NASDAQ OMX Copenhagen.

Reuters TDC.CO.

Bloomberg TDC DC.

Nominel værdi DKK 1.

ISIN DK0060228559.