

## **AKTIEÄGARNA I TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON (publ)**

kallas till ordinarie bolagsstämma i Globen, entré Annexet, Globentorget, Stockholm, tisdagen den 6 april 2004, kl 15:00.

### **Rätt att deltaga**

Endast de aktieägare, som är införda i den utskrift av aktieboken som görs av VPC AB lördagen den 27 mars 2004, har rätt att efter anmälan deltaga i bolagsstämman. Eftersom nämnda dag är en lördag, måste aktieägare vara registrerad hos VPC AB fredagen den 26 mars 2004. Aktieägare, som har sina aktier förvaltarregistrerade, måste tillfälligt införas i aktieboken för att ha rätt att efter anmälan deltaga i stämman. Aktieägaren måste underrätta förvaltaren härom i god tid före fredagen den 26 mars 2004, då införingen ska vara gjord. Observera att förfarandet också gäller aktieägare som utnyttjar banks aktieägardepå och/eller handlar via internet.

### **Anmälan mm**

Aktieägare, som önskar deltaga i bolagsstämman, ska senast onsdagen den 31 mars 2004 kl 16:00, anmäla detta till bolaget via Ericssons hemsida [www.ericsson.com/investors](http://www.ericsson.com/investors) eller per telefon 08/775 0199 eller per telefax 08/775 8018. Telefonanmälan kan göras vardagar mellan kl 10:00 och kl 16:00. Anmälan kan också göras skriftligen inom föreskriven tid till Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Group Function Legal Affairs, Box 47021, 100 74 Stockholm. Vid anmälan ska uppges namn, personnummer, adress, telefonnummer samt antalet biträden.

Aktieägare som företräds genom ombud skall utfärda fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis för den juridiska personen bifogas. Dokumenten får inte vara äldre än ett år. För att underlätta inpasseringen vid stämman bör fullmakt i original samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda under ovanstående adress senast måndagen den 5 april 2004.

### **Dagordning**

- 1 Val av ordförande vid bolagsstämman.
- 2 Upprättande och godkännande av röstlängd.
- 3 Godkännande av dagordning.
- 4 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
- 5 Val av två justeringsmän.
- 6
  - a) Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
  - b) Redogörelse för det gångna årets arbete i styrelsen och i styrelsens kommittéer.
  - c) VDs tal och eventuella frågor från aktieägarna till bolagets styrelse och ledning.
  - d) Redogörelse för revisionsarbetet under 2003.

- 7 Beslut om
  - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
  - b) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören; samt
  - c) dispositioner beträffande bolagets förlust enligt den fastställda balansräkningen.
- 8 Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.
- 9 Fastställande av arvode till styrelsen.
- 10 Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.
- 11 Fastställande av arvode till revisorerna.
- 12 Val av revisor och revisorssuppleant.
- 13 Val av ledamöter till Nomineringskommittén och fastställande av arvode till kommittén.
- 14 Styrelsens förslag till beslut rörande incitamentsprogram:
  - a) Inrättande av Långsiktig incitamentsplan 2004.
  - b) Instruktion till styrelsen.
  - c) Ändring av en parameter i Aktiesparplanen 2003.
  - d) Överlåtelse av egna aktier. Överlåtelse av egna aktier med anledning av bolagsstämman beslut om Globalt Aktieincitamentsprogram 2001 och Aktiesparplan 2003.
- 15 Förslag från Einar Hellbom om att bolagsstämman fattar beslut om att ge A- och B-aktier lika röstvärde utan kompensation till innehavare av A-aktier.
- 16 Stämmans avslutande.

**Punkt 7 c) - Utdelning**

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för år 2003.

### **Punkterna 8, 9 och 10 - Antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, arvode till styrelsen samt val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter**

Nomineringskommittén föreslår:

- Att antalet styrelseledamöter ska uppgå till nio utan styrelsesuppleanter.
- Oförändrat styrelsearvode om högst 8 miljoner kronor att fördelas av styrelsen inom sig.
- Omval av styrelseledamöterna Peter L. Bonfield, Sverker Martin-Löf, Arne Mårtensson, Eckhard Pfeiffer, Lena Torell, Carl-Henric Svanberg, Michael Treschow och Marcus Wallenberg.  
Peter Sutherland har undanbett sig omval.
- Nyval av Nancy McKinstry.

### **Punkt 11 - Arvode till revisorerna**

Det föreslås att revisorerna erhåller arvode enligt räkning.

### **Punkt 12 - Val av revisor och revisorssuppleant**

Nyval föreslås av revisorssuppleanten Peter Clemedtson, ÖhrlingsPricewaterhouseCoopers, som ordinarie revisor, och av Robert Barnden, ÖhrlingsPricewaterhouseCoopers, som revisorssuppleant, för återstående mandattid, dvs för perioden till och med ordinarie bolagsstämma 2007. Carl-Eric Bohlin, revisor sedan 1990, har anmält att hans uppdrag, på grund av personliga skäl, ska upphöra att gälla från ordinarie bolagsstämma 2004.

### **Punkt 13 - Val av ledamöter till Nomineringskommittén och fastställande av arvode till kommittén**

Den av bolagsstämman valda Nomineringskommittén har inkommit med förslag om att bolagsstämman ska utse följande fem ledamöter i Nomineringskommittén fram till dess ordinarie bolagsstämma 2005 hållits: Bengt Belfrage, Nordea fonder, Christer Elmehagen, AMF Pension, Anders Nyrén, Industrivärden, Björn Svedberg, Investor, och Michael Treschow.

Nomineringskommittén föreslår att inget arvode ska utgå till kommittén för mandatperioden.

Sveriges Aktiesparares Riksförbund har föreslagit att en nomineringskommitté skall utses av bolagsstämman. Kommittén ska bestå av tre till fem från bolaget fristående personer och representera bolagets ägare på bolagsstämman. En representant för de mindre aktieägarna föreslås ingå i kommittén.

### **Punkt 14 - a) Inrättande av Långsiktig incitamentsplan 2004, b) Instruktion till styrelsen, c) Ändring av en parameter i Aktiesparplanen 2003 samt d)-e) Överlåtelse av egna aktier**

#### **Bakgrund**

I styrelsens förslag till ordinarie bolagsstämma 2003 avseende Aktiesparplanen 2003 angavs att styrelsen skulle använda tiden fram till ordinarie bolagsstämma 2004 till att utvärdera tidigare optionsplaner och finna formen för ett aktiebaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner som bäst motsvarar bolagets behov och aktieägarnas intresse.

Under det senaste året har styrelsen utvärderat tidigare incitamentsprogram. Styrelsen har, mot bakgrund av nämnda utvärdering, beslutat föreslå att ordinarie bolagsstämma 2004 fattar beslut om en Långsiktig incitamentsplan 2004 ("LTI 2004") för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner. LTI 2004 baseras på Aktiesparplanen 2003 och kommer att läggas till Aktiesparplanen 2003, dvs den kommer att innehålla samma struktur och bestämmelser, med undantag för vissa specifika delar, och följa samma spar- och investeringsperioder.

För en närmare beskrivning av Aktiesparplanen 2003 hänvisas till Not 29 i årsredovisningen för 2003.

#### **Punkt 14 a) - Inrättande av Långsiktig incitamentsplan 2004**

Styrelsen föreslår att LTI 2004 inrättas, omfattande 23 500 000 aktier av serie B, vilken kommer att läggas till Aktiesparplanen 2003 och kommer att gälla under den andra halvan av den redan påbörjade 24-månaders sparperioden enligt den planen, dvs 12-månaders sparperiod (augusti 2004 – juli 2005) och därefter tre års kvalificeringsperiod till dess matchning sker, enligt i huvudsak nedanstående riktlinjer.

1. LTI 2004 är avsedd för tre nivåer av anställda:
  - a) 4 500 nyckelpersoner.
  - b) 150 ledande befattningshavare.
  - c) 50 högre ledande befattningshavare.
2. Deltagande i LTI 2004 förutsätter att de anställda som anges i 1 a)-c) ovan deltar i Aktiesparplanen 2003 i enlighet med de villkor som anges i Aktiesparplanen 2003, dvs spar pengar för köp av aktier i Ericsson.
3. Om aktierna som köps i enlighet med Aktiesparplanen 2003 behålls av den anställda i tre år från investeringen och anställningen inom Ericssonkoncernen fortsätter under den tiden, kommer den anställda att ha rätt till vederlagsfri matchning av aktier, utöver ordinarie matchning om en aktie, enligt följande:
  - a) 4 500 nyckelpersoner har rätt till ytterligare matchning av en aktie per köpt aktie.
  - b) 150 ledande befattningshavare har rätt till ytterligare resultatmatchning av upp till fyra aktier per köpt aktie.
  - c) 50 högre ledande befattningshavare har rätt till ytterligare resultatmatchning av upp till sex aktier per köpt aktie.
4. Villkoren för ytterligare resultatmatchning för ledande befattningshavare, baseras på den genomsnittliga årliga procentuella ökningen av vinst per aktie mellan 1 juli 2004 och 30 juni 2007, med vinst per aktie på årsbasis för första halvåret 2004 som utgångspunkt. Maximalt antal matchningsaktier (dvs fyra aktier och sex aktier) kommer att tilldelas om den genomsnittliga årliga ökningen av vinst per aktie är lika med eller överstiger 25 procent. Ingen tilldelning av matchningsaktier sker om den genomsnittliga årliga ökningen av vinst per aktie är lika med eller mindre än 5 procent. Matchningen av aktier vid en genomsnittlig årlig ökning av vinst per aktie mellan 5 och 25 procent är linjär.

#### **Punkt 14 b) - Instruktion till styrelsen**

Innan antalet resultataktier som skall matchas enligt villkoren för LTI 2004, punkt 14 a), avsnitt 3 b)-c) ovan, slutligen bestäms, skall styrelsen pröva om resultatmatchningen enligt LTI 2004 är rimlig i förhållande till bolagets finansiella resultat och ställning, förhållanden på aktiemarknaden och i övrigt, samt om styrelsen bedömer att så inte är fallet, reducera det antal resultataktier som skall matchas enligt LTI 2004 till det lägre antal aktier som styrelsen bedömer som lämpligt.

---

För att undvika en alltför stor skillnad mellan ledande befattningshavare som utsetts att delta i den ytterligare resultatmatchningen enligt LTI 2004 och de som inte utsetts att delta föreslår styrelsen följande beslut.

#### **Punkt 14 c) - Ändring av en parameter i Aktiesparplanen 2003**

Styrelsen föreslår att den årliga 50 000-kronorsgränsen för individuellt sparande och investering i aktier tas bort, medan 7,5 procent av den årliga lönen behålls som maximum.

---

För att kunna genomföra LTI 2004 enligt ovan och som en följd av borttagandet av gränsen för individuellt sparande och investering om 50 000 kronor i Aktiesparplanen 2003, föreslår styrelsen följande beslut.

#### **Punkt 14 d) - Överlåtelse av egna aktier**

Överlåtelse av egna aktier enligt följande.

1. Högst 24 600 000 aktier av serie B skall kunna överlåtas, varav 23 500 000 aktier hänför sig till LTI 2004 och 1 100 000 aktier till Aktiesparplanen 2003.
  2. Rätt att förvärva aktier skall tillkomma sådana personer inom Ericsson-koncernen som omfattas av villkoren för Aktiesparplanen 2003 och LTI 2004. Vidare skall dotterbolag inom Ericssonkoncernen äga rätt att vederlagsfritt förvärva aktier, varvid sådana dotterbolag skall vara skyldiga att omgående vederlagsfritt överlåta aktier till sina anställda som omfattas av villkoren för Aktiesparplanen 2003 och LTI 2004.
  3. Rätt att erhålla aktier skall tillkomma den anställde under den tid som den anställde har rätt att erhålla aktier enligt villkoren för Aktiesparplanen 2003 och LTI 2004, dvs under tiden från den 15 november 2004 till och med den 15 november 2008.
  4. Anställd som omfattas av villkoren för Aktiesparplanen 2003 och LTI 2004 skall, under vissa förutsättningar, erhålla aktier vederlagsfritt.
  5. Vidare skall Ericsson äga rätt att, före ordinarie bolagsstämma 2005, överlåta högst 4 900 000 aktier av serie B, av innehavet om 24 600 000 aktier av serie B, i syfte att täcka vissa utgifter, i huvudsak sociala avgifter, varav 4 700 000 aktier hänför sig till LTI 2004 och 200 000 aktier till Aktiesparplanen 2003. Överlåtelse av aktier skall ske på Stockholmsbörsen till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet för aktien.
-

Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt och grunden för överlåtelseprisets beräkning är följande.

Överlåtelsen av egna aktier utgör en integrerad del av Aktiesparplanen 2003 och LTI 2004. Styrelsen anser det vara till fördel för Ericsson och dess aktieägare att de anställda, och i synnerhet ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner på detta vis bereds möjlighet att bli aktieägare i Ericsson.

Grunden för beräkningen av överlåtelsepriset framgår av styrelsens förslag under punkt 14 d) ovan.

### **Utspädning och kostnader**

För att inrätta LTI 2004 och som en följd av borttagandet av 50 000-kronorsgränsen i Aktiesparplanen 2003, erfordras sammanlagt 24 600 000 aktier, motsvarande cirka 0,16 procent av totala antalet utgivna aktier. Antalet aktier som omfattas av tidigare beslutade incitamentsprogram, inklusive aktier för att täcka sociala avgifter, uppgår till cirka 327 miljoner aktier, motsvarande cirka 2,07 procent av antalet utgivna aktier. LTI 2004 kommer att ge upphov till administrativa kostnader, kompensationskostnader och sociala avgifter uppgående till mellan cirka 230 miljoner kronor och 551 miljoner kronor ojämnt fördelade på åren 2004 - 2008. Endast de administrativa kostnaderna om cirka 10 miljoner kronor påverkar kassaflödet.

### **Majoritetskrav**

Bolagsstämmans beslut om inrättandet av LTI 2004, instruktion till styrelsen, ändring av en parameter i Aktiesparplanen 2003 och överlåtelse av egna aktier skall fattas som ett "paket". Således skall Leo-lagens majoritetsregler tillämpas, innebärande att aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de utgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna måste rösta för "paketet".

### **Punkt 14 e) - Överlåtelse av egna aktier med anledning av besluten om Globalt Aktieincitamentsprogram 2001 samt Aktiesparplan 2003**

#### **Bakgrund**

Vid ordinarie bolagsstämma 2001 beslöts om överlåtelse av egna aktier i samband med införande av ett Globalt Aktieincitamentsprogram. Beslutet innefattade bl a rätt till överlåtelse av högst 31 000 000 aktier av serie B, i syfte att täcka vissa utgifter, i huvudsak sociala avgifter, som kunde uppkomma i samband med programmet. Beslut om rätt att överlåta aktier i nämnda syfte har därefter upprepats vid de ordinarie bolagsstämmorna 2002 och 2003.

Vid ordinarie bolagsstämma 2003 beslöts även om överlåtelse av egna aktier i samband med Aktiesparplan 2003. Detta beslut innefattade bl a rätt till överlåtelse av högst 26 000 000 aktier av serie B, i syfte att täcka vissa utgifter, i huvudsak sociala avgifter.

T o m den 18 februari 2004 hade i enlighet med ovan nämnda beslut sammanlagt 1 219 435 aktier överlåtit.

#### **Förslag**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att Ericsson skall äga rätt att, före ordinarie bolagsstämma 2005, överlåta högst 55 780 565 aktier av serie B i bolaget, eller det lägre antal aktier av serie B som per den 6 april 2004 kvarstår av det ursprungliga sammanlagda innehavet om 57 000 000 aktier, i syfte att täcka vissa

utgifter, i huvudsak sociala avgifter, som kan uppkomma till följd av bolagets Globala Aktieincitamentsprogram 2001 och Aktiesparplan 2003. Sådan överlåtelse av aktier skall ske på Stockholmsbörsen till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

---

Aktieägare bestående av en grupp ägare av A- och B-aktier som tillsammans representerar mer än 50 procent av det totala antalet röster i bolaget har meddelat att de avser att rösta för förslagen i punkterna 7 c) – 12 och 14 ovan samt Nomineringskommitténs förslag i punkt 13. Nämnda grupp av aktieägare har vidare meddelat att de avser att rösta mot Einar Hellboms förslag enligt punkt 15 ovan.

---

Styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt punkterna 14 a)-e) hålls tillgängliga för aktieägarna från och med den 23 mars 2004. Förslagen kommer genom bolagets försorg kostnadsfritt sändas till de aktieägare som begär det. Förslagen hålls vidare tillgängliga på bolagets hemsida [www.ericsson.com/investors](http://www.ericsson.com/investors) från och med ovan nämnda datum.

Stockholm i mars 2004  
STYRELSEN