

# Information till aktieägarna om sammanläggning av aktier

## **Information till aktieägarna i Telefonaktiebolaget LM Ericsson med anledning av sammanläggning av aktier 1:5 och ändring av förhållandet mellan B-aktien och ADS**

Detta dokument utgör inget erbjudande utan innehåller information om styrelsens för Telefonaktiebolaget LM Ericsson ("Ericsson" eller "bolaget") förslag om sammanläggning av aktier. Syftet med dokumentet är att ge aktieägarna i Ericsson information inför årsstämman den 9 april 2008 som föreslås fatta beslut om sammanläggning av aktier. Styrelsens fullständiga förslag till beslut, som innefattar ändring av bolagsordningen, finns tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida, [www.ericsson.com](http://www.ericsson.com), fr o m den 3 mars 2008 och skickas till de aktieägare som begär det.

This document is available in English.

## Innehåll

|  |   |
|--|---|
| Bakgrund och motiv   | 2 |
| Beskrivning av sammanläggningen  | 3 |
| Schematisk skiss över sammanläggning och försäljning av överskjutande aktier | 5 |
| Tidplan för sammanläggning och försäljning av överskjutande aktier           | 6 |
| Skattefrågor i Sverige   | 7 |

## Bakgrund och motiv

Styrelsen för Ericsson offentliggjorde den 22 februari 2008 förslag till beslut om sammanläggning av aktier 1:5. Till följd av nyemissionen år 2002 ökade antalet aktier i bolaget från ca 8 miljarder aktier till över 16 miljarder aktier. I samband därmed ändrades förhållandet mellan B-aktien och de depåaktier (American Depositary Share, ADS) som handlas på NASDAQ från 1:1 till 10:1. I samband med sammanläggningen kommer även det förhållandet att återställas till 1:1. Dessa åtgärder avses öka transparensen vad gäller prissättningen av bolagets B-aktie respektive ADS, samtidigt som ett för bolaget mer ändamålsenligt antal aktier erhålls. Avstämningsdagen föreslås vara den 4 juni 2008.

Enligt förslaget skall aktieägare för fem A-aktier respektive fem B-aktier erhålla en A-aktie respektive en B-aktie. Efter genomförd sammanläggning av aktier kommer antalet aktier i bolaget att minska från 16.132.258.678 aktier till 3.226.451.735 aktier, varav 261.755.983 A-aktier och 2.964.695.752 B-aktier. För de aktieägare som inte innehar ett antal aktier av respektive aktieslag som är jämnt delbart med fem, kommer överskjutande aktier att säljas i marknaden på bolagets bekostnad och försäljningslikviden fördelas bland dessa aktieägare.

Information om sammanläggningen finns i denna broschyr som framtagits som informationsunderlag inför årsstämman 2008.

Stockholm i mars 2008

Telefonaktiebolaget LM Ericsson

# Beskrivning av sammanläggningen

## Sammanläggning av aktier

Styrelsen för Ericsson har föreslagit att årsstämman den 9 april 2008 fattar beslut om sammanläggning 1:5 av bolagets samtliga aktier. Förslaget innebär att fem aktier i Ericsson, med ett sammanlagt kvotvärde om 5 kronor, läggs samman till en aktie, med ett kvotvärde om 5 kronor. A-aktier läggs samman med A-aktier och B-aktier läggs samman med B-aktier.

## Handel i aktien

Sista dag för handel i bolagets aktier på OMX Nordiska Börs Stockholm före sammanläggning är den 30 maj 2008 och första dag för handel i bolagets aktier efter sammanläggning är den 2 juni 2008.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag hos VPC AB för sammanläggning av aktier är den 4 juni 2008. Därefter bokas det nya antalet aktier in på respektive aktieägares VP-konto. En VP-avi som redovisar de nya innehaven på VP-kontona kommer att skickas ut kort därefter.

## Försäljning av överskjutande aktier

För de aktieägare som på avstämningsdagen inte innehar ett antal aktier av respektive aktieslag som är jämnt delbart med fem, kommer överskjutande aktier av respektive aktieslag att övergå i bolagets ägo. Antalet överskjutande aktier för var och en av aktieägarna kommer aldrig att vara fler än fyra A-aktier respektive fyra B-aktier. De överskjutande aktierna kommer att säljas på bolagets bekostnad via ett värdepappersinstitut på OMX Nordiska Börs Stockholm. Likviden från försäljning av de överskjutande aktierna beräknas betalas ut till de tidigare innehavarna av dessa aktier den 19 juni 2008. Utbetalning kommer att ske till det avkastningskonto som är anslutet till direktregistrerade aktieägares VP-konto. En VP-avi kommer att skickas ut som bekräftelse på betalningen.

## Förvaltarregistrerade aktier

För aktieägare i Ericsson vars innehav är registrerade i en förvaltares namn, till exempel en bank eller ett värdepappersbolag, kommer aktieinnehavet efter sammanläggningen samt eventuell utbetalning av likvid från försäljningen av överskjutande aktier att hanteras enligt respektive förvaltares rutiner.

## Information till innehavare av ADS

En ADS<sup>1)</sup> i bolaget, som handlas på NASDAQ, representerar idag tio B-aktier i bolaget. I samband med sammanläggningen kommer detta förhållande att ändras så att en ADS representerar en B-aktie, dvs. förhållandet 1:1.

Första dag för handel med ADS på NASDAQ med förhållandet 1:1 till de sammanlagda aktierna beräknas vara den 10 juni 2008.

Eftersom en ADS idag representerar tio B-aktier och detta antal är jämnt delbart med fem, kommer inte någon försäljning av överskjutande aktier att aktualiseras för innehavare av bolagets ADS.

### Exempel:

En innehavare av tio ADS (som representerar sammanlagt 100 B-aktier) kommer efter sammanläggning och ändring av förhållandet B-aktie/ADS till 1:1 att inneha 20 ADS (som representerar sammanlagt 20 B-aktier).

Citibank, som är amerikansk depåbank för Ericssons ADS program, kommer inte att ta ut utfärdande- eller annulleringsavgift för ADS under tiden 1 maj till och med 31 juli 2008.

## Effekten av sammanläggningen

Som framgått ovan kommer sammanläggningen få till följd att alla aktieägare får ett färre antal aktier i bolaget. Å andra sidan ökar aktiens kvotvärde (aktiens andel i aktiekapitalet) från 1 krona till 5 kronor. Det totala kvotvärdet av en aktieägars aktier efter sammanläggningen, dvs. aktieägens andel i bolagets aktiekapital, förblir därför detsamma, med undantag för de aktieägare som innehar överskjutande aktier. Frånsett aktiens ändrade kvotvärde, kommer varje ny sammanlagd aktie att medföra samma rättigheter som de nuvarande aktierna i respektive aktieslag medför. Se vidare exemplen under avsnittet "Schematisk skiss över sammanläggning och försäljning av överskjutande aktier".

## Förutsättning för sammanläggningen

Sammanläggningen förutsätter att årsstämman 2008 fattar beslut om sammanläggning av aktier enligt styrelsens förslag. Förslaget innefattar även beslut om ändring av bolagsordningen vad gäller det högsta respektive lägsta totala antalet aktier som får ges ut samt det högsta antalet aktier som får ges ut i respektive aktieserie.

<sup>1)</sup> American Depositary Share (ADS) Amerikansk depåaktie representerat av ett amerikansk depåbevis – American Depositary Receipt (ADR)

# Schematisk skiss över sammanläggning och försäljning av överskjutande aktier

## Exempel 1

Aktieinnehav på  
avstämningsdagen

| 102 B-AKTIER     |                 |
|------------------|-----------------|
| <b>Kvotvärde</b> | <b>(kronor)</b> |
| per aktie:       | 1               |
| totalt:          | 102             |

Sammanläggning 1:5



Aktieinnehav och försäljnings-  
likvid efter sammanläggning

| 20 B-AKTIER      |                 |
|------------------|-----------------|
| <b>Kvotvärde</b> | <b>(kronor)</b> |
| per aktie:       | 5               |
| totalt:          | 100             |

**Försäljningslikvid  
avseende 2 B-aktier**

## Example 2

Aktieinnehav på  
avstämningsdagen

| 4 A-AKTIER       |                 |
|------------------|-----------------|
| <b>Kvotvärde</b> | <b>(kronor)</b> |
| per aktie:       | 1               |
| totalt:          | 4               |

Sammanläggning 1:5



Aktieinnehav och försäljnings-  
likvid efter sammanläggning

| 0 A-AKTIER  |  |
|---|--|
| <b>Försäljningslikvid<br/>avseende 4 A-aktier</b> |  |

| 120 B-AKTIER     |                 |
|------------------|-----------------|
| <b>Kvotvärde</b> | <b>(kronor)</b> |
| per aktie:       | 1               |
| totalt:          | 120             |



| 24 B-AKTIER      |                 |
|------------------|-----------------|
| <b>Kvotvärde</b> | <b>(kronor)</b> |
| per aktie:       | 5               |
| totalt:          | 120             |

## Tidplan för sammanläggning och försäljning av överskjutande aktier

| Aktivitet   | Datum 2008                    | Observera att  |
|---|-------------------------------|--|
| Årsstämma i Ericsson.<br>Beslut om sammanläggning 1:5<br>och ändring av bolagsordnin-<br>gen.                         | Onsdag<br>9 april             | För deltagande i årsstämman se kal-<br>lelse till stämman.   |
| <b>Sista dag</b> för handel i bolagets<br>aktier före sammanläggning.   | Fredag<br>30 maj              | Sista dagen med möjlighet att uppnå<br>ett antal aktier som är jämnt<br>delbart med fem.   |
| <b>Första dag</b> för handel i bolag-<br>ets aktier efter sammanlägg-<br>ning.  | Måndag<br>2 juni              | Från och med denna dag handlas ak-<br>tien med ny aktiekurs.   |
| Avstämningsdag för samman-<br>läggningen.<br><br>Avstämningsdag för ändring av<br>förhållandet B-aktie/ADS            | Onsdag<br>4 juni              | För samtliga aktieägare som innehar<br>Ericsson aktier denna dag läggs fem<br>A-aktier respektive B-aktier samman till<br>en A-aktie respektive B-aktie. En VP-avi<br>som redovisar nytt innehav av aktier på<br>VP-kontot sänds ut.   |
| Första dag för handel i bolagets<br>ADS efter sammanläggning och<br>ändring av förhållandet B-aktie/<br>ADS till 1:1. | Tisdag<br>10 juni             | Från och med denna dag handlas bo-<br>lagets ADS med ny kurs. Varje ADS<br>representerar en B-aktie.   |
| Utbetalning av likviden från<br>försäljning av överskjutande<br>aktier.   | Omkring<br>torsdag<br>19 juni | Likviden kommer att betalas ut till det<br>avkastningskonto som är anslutet till<br>direktregistrerade aktieägares VP-kon-<br>to. En VP-avi sänds ut som bekräftelse<br>på utbetalningen. Förvaltarregistrerade<br>aktieinnehav hanteras enligt respektive<br>förvaltares rutiner. |

## Skattefrågor i Sverige

Nedan sammanfattas vissa skattefrågor för fysiska personer och aktiebolag som är obegränsat skattskyldiga i Sverige om inte annat anges. Sammanfattningen är avsedd endast som allmän information och behandlar inte aktier som utgör lagertillgångar eller är näringsbetingade. För vissa företagskategorier såsom investmentföretag och investeringsfonder gäller särskilda regler. Varje aktieägare bör rådfråga skatterådgivare för närmare information om de skattekonsekvenser som kan uppkomma i det enskilda fallet.

### Sammanläggning av aktier

Sammanläggning av aktier utlöser ingen beskattning då den endast medför att aktiernas sammanlagda kvotvärde fördelas på färre antal aktier. Det sammanlagda genomsnittliga omkostnadsbeloppet<sup>2)</sup> för aktier av samma aktieslag före sammanläggningen bör därmed vara detsamma även efter sammanläggningen.<sup>3)</sup> Däremot kommer det genomsnittliga omkostnadsbeloppet per aktie att förändras, se exempel 1 nedan. En försäljning av överskjutande aktier utlöser dock beskattning och påverkar det sammanlagda genomsnittliga omkostnadsbeloppet, se "Överskjutande aktier" och exempel 2 på nästa sida.

**Exempel 1:**

Aktieägaren har 500 B-aktier med ett sammanlagt genomsnittligt omkostnadsbelopp före sammanläggningen om 10 000 kr eller 20 kr per aktie.

Efter sammanläggningen har aktieägaren 100 B-aktier med ett sammanlagt genomsnittligt omkostnadsbelopp om 10 000 kr eller 100 kr per aktie.

---

<sup>2)</sup> Med omkostnadsbelopp avses normalt den faktiska anskaffningsutgiften för aktien. Omkostnadsbeloppet beräknas dock gemensamt för alla aktier av samma slag enligt den s.k. genomsnittsmetoden varför omkostnadsbeloppet anges som det sammanlagda genomsnittliga omkostnadsbeloppet.

<sup>3)</sup> Detsamma torde gälla för eventuella uppskovsbelopp som i förekommande fall kan vara fördelade på aktierna till följd av tidigare andelsbyten.

## Överskjutande aktier

När överskjutande aktier avyttras genom att de övergår i bolagets ägo och säljs på bolagets bekostnad, utlöses kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen och det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för de sålda aktierna av samma aktieslag. Som ett alternativ får schablonmetoden användas för att beräkna omkostnadsbeloppet för de sålda aktierna. Detta innebär att det avdragsgilla omkostnadsbeloppet vid beräkning av kapitalvinst eller kapitalförlust får bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen. Har schablonmetoden använts påverkas ändå det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för kvarvarande aktier av samma aktieslag.

### Exempel 2:

Aktieägaren har 504 B-aktier med ett sammanlagt genomsnittligt omkostnadsbelopp före sammanläggningen om 10 080 kr eller 20 kr per aktie.

Efter sammanläggningen har aktieägaren 100 B-aktier med ett sammanlagt genomsnittligt omkostnadsbelopp om 10 000 kr eller 100 kr per aktie.

4 överskjutande aktier har sålts och försäljningen beskattas enligt reglerna för kapitalvinst respektive kapitalförlust.

Försäljningen har reducerat det kvarvarande genomsnittliga omkostnadsbeloppet för de B-aktier som finns kvar med 80 kr eller med 20 kr per såld aktie.

## Fysiska personer

Kapitalvinst beskattas hos fysiska personer med 30 procent skatt i inkomstslaget kapital. Uppkommer kapitalförlust är denna fullt avdragsgill mot skattepliktiga kapitalvinster samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter (utom andelar i investeringsfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt mot statlig fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av resterande del. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

## Aktiebolag

För aktiebolag beskattas kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet med 28 procent skatt. Kapitalförluster på aktier får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. I vissa fall kan sådana kapitalförluster dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter i annat bolag inom en bolagsgrupp om bolagen begär det vid samma års taxering och om koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

## Utländska aktieägare

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe här beskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier. Aktieägaren kan dock bli skattskyldig i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av aktier om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttring sker eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

**Frågor om sammanläggningen av aktier samt ändring av förhållandet mellan B aktier och ADS kan ställas till Investerarrelationer på:**

**e-post: [investor.relations.se@ericsson.com](mailto:investor.relations.se@ericsson.com)**

**telefon: +46 8 719 0000 (aktieägare i Europa, Asien & Oceanien och Afrika)**

**telefon: + 1 212 685 4030 (aktieägare i Nord och Latin Amerika)**

**Innehavare av ADS kan också ställa frågor om ändringen av förhållandet mellan B aktier och ADS till**

**Citibank på telefon inom USA: 1 877 881 5969**

**internationellt telefonnummer: +1 781 575 4555**