

**Observera!**

- Att anmälan om överlåtelse av omvandlingsrätter enligt Erbjudandet skall ske senast den **20 oktober 2004**.
- Att handeln i omvandlingsrätter på Stockholmsbörsen avslutas den **7 december 2004**.
- Att sista datum för anmälan om omvandling av B-aktier till A-aktier är den **10 december 2004**. Efter detta datum blir outnyttjade omvandlingsrätter ogiltiga och saknar därmed värde.

## **Omvandling av B-aktier till A-aktier och erbjudande om att till vissa större svenska institutionella aktieägare överlåta omvandlingsrätter i Telefonaktiebolaget LM Ericsson**

Denna informationsbroschyr beskriver dels omvandlingsförfarandet med stöd av omvandlingsrätter i Telefonaktiebolaget LM Ericsson som beslöts på extra bolagsstämma den 31 augusti 2004, dels erbjudandet från vissa större svenska institutionella aktieägare ("Köparna") om att till Köparna överlåta omvandlingsrätter för 1,10 kronor per omvandlingsrätt ("Erbjudandet"). Informationsbroschyren har upprättats av Ericsson och Köparna. Ericsson ansvarar för informationen om Bolaget, omvandlingsrätterna och omvandlingsförfarandet samt om handeln med sådana rätter på Stockholmsbörsen. Köparna ansvarar för informationen om Erbjudandet. Denna informationsbroschyr är inget prospekt. Prospekt avseende Erbjudandet har upprättats av Köparna och finns tillgängligt hos Handelsbanken, Emission och SEB, Emissioner.

## Innehåll

- 3 Sammanfattning
- 3 Tidsplan
- 4 Bakgrund
- 5 Omvandling av B-aktier till A-aktier
- 6 Erbjudande om att överlåta omvandlingsrätter
- 8 Handel i omvandlingsrätter på Stockholmsbörsen
- 9 Ägarförhållanden
- 10 Dina handlingsalternativ
- 12 Villkor och anvisningar för omvandling  
respektive överlåtelse
- 14 Skattefrågor i Sverige
- 15 Adresser

## Vissa definitioner

Med "Ericsson" eller "Bolaget" avses Telefonaktiebolaget LM Ericsson (organisationsnummer 556016-0680).

Med "Köparna" avses den grupp av större svenska<sup>1</sup> institutionella aktieägare som lämnar Erbjudandet (se sidan 7).

Med "Erbjudandet" avses Köparnas erbjudande till innehavare av omvandlingsrätter om förvärv av omvandlingsrätter, varvid innehavarna erbjuds att överlåta omvandlingsrätter till Köparna mot en kontant ersättning om 1,10 kronor per omvandlingsrätt (se sidan 6).

Stockholm i september 2004

Varken denna informationsbroschyr eller anmälningssedeln har sänts till, och får inte sändas eller vidarebefordras till, Amerikas Förenta Stater, Australien, Japan eller Kanada, eller till något annat land där distributionen skulle strida mot regler i sådant land eller kräva prospekt, registrerings- eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt. Erbjudandet som lämnas av Köparna lämnas inte, direkt eller indirekt, till personer i Amerikas Förenta Stater, Australien, Japan eller Kanada eller till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder, utöver de som följer av svensk rätt. Erbjudandet kan inte antas av personer i dessa länder.

Informationsbroschyren har översatts till engelska. Översättningen finns tillgänglig på Ericssons hemsida [www.ericsson.com](http://www.ericsson.com)

Svensk lag skall tillämpas på informationsbroschyren, omvandlingsförfarandet och Erbjudandet. Tvist med anledning av innehållet i informationsbroschyren, omvandlingsförfarandet eller Erbjudandet skall avgöras enligt svensk rätt och av svensk domstol exklusivt.

Denna informationsbroschyr har inte registrerats hos eller godkänts av Finansinspektionen eller Stockholmsbörsen.

<sup>1</sup> Även vissa Luxemburg-baserade fonder ingår i gruppen.

# Sammanfattning

De som har tilldelats eller förvärvat omvandlingsrätter kan:

- Utnyttja omvandlingsrätter för att omvandla B-aktier till A-aktier.
- Överlåta omvandlingsrätter för 1,10 kronor styck i Erbjudandet.
- Sälja omvandlingsrätter på Stockholmsbörsen till rådande marknadspris.

## Omvandlingsförfarande

### Omvandlingsrätt

För varje A-aktie i Bolaget som innehades den 10 september 2004 har A-aktieägaren erhållit en omvandlingsrätt. Varje omvandlingsrätt berättigar innehavaren till omvandling av en B-aktie till en A-aktie under anmälningstiden.

### Anmälningstid för omvandling

20 september – 10 december 2004

### Erhållande av A-aktier efter omvandling

Omvandling av B-aktier till A-aktier anmäls av Bolaget för registrering hos Bolagsverket en gång varje månad under perioden september – december 2004. Nya A-aktier erhålls cirka två bankdagar efter det att respektive omvandlingsomgång registrerats.

## Erbjudande om att överlåta omvandlingsrätter

### Pris

För varje omvandlingsrätt erbjuds 1,10 kronor kontant. Courtaget utgår ej.

### Acceptperiod för Erbjudandet

20 september – 20 oktober 2004

### Betalning

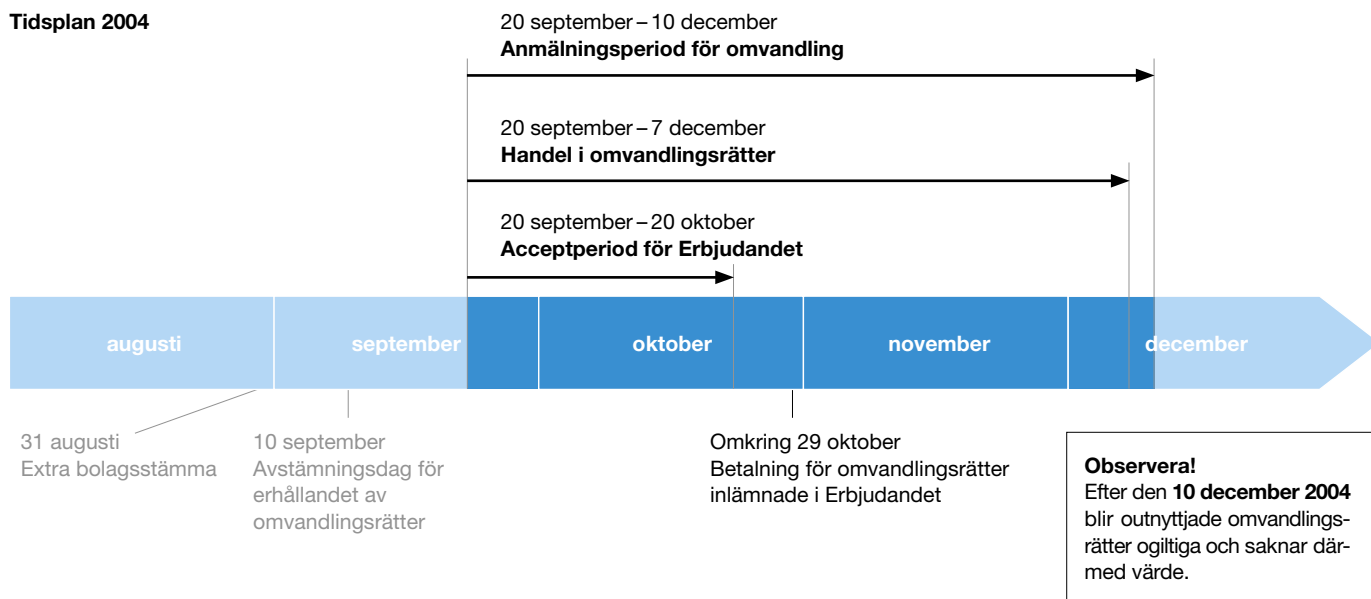
Omkring den 29 oktober 2004

## Handel i omvandlingsrätter på Stockholmsbörsen

### Period för handel

20 september – 7 december 2004

## Tidsplan 2004



# Bakgrund

Den 31 augusti 2004 beslöt en extra bolagsstämma i Ericsson att ändra skillnaden i röstvärde mellan A- och B-aktier i Ericsson från 1000:1 till 10:1. Beslutet innebär att:

- Röstvärdet för varje B-aktie har ändrats från 1/1000 röst till 1/10 röst.
- A-aktieägarna har för varje innehavd A-aktie erhållit en överlåtbar omvandlingsrätt som ger innehavaren rätt att omvandla en B-aktie till en A-aktie under perioden 20 september – 10 december 2004.

Omvandlingsrätterna kommer att handlas på Stockholmsbörsen under perioden 20 september – 7 december 2004.

Förslaget till ändring av skillnaden i röstvärde utarbetades av en arbetsgrupp som tillsattes på initiativ av huvudägarna Investor AB och AB Industrivärden tillsammans med en grupp andra stora aktieägare. Arbetsgruppens<sup>2</sup> uppgift var att, med respekt för röstvärdesfrågans betydelse för samtliga aktieägare och önskemålet från A-aktieägarna om kompensation, utreda hur en ändring av skillnaden i röstvärde från 1000:1 till 10:1 skulle genomföras. Arbetsgruppen presenterade sitt förslag den 19 februari 2004.

Förutom att förslaget skulle antas av bolagsstämman i Ericsson, uppställdes vissa villkor för förslagets genomförande, vilka samtliga har uppfyllts.

Ett villkor var att Aktiemarknadsnämnden skulle uttala att förslaget inte strider mot god sed på aktiemarknaden. Villkoret uppfylldes den 15 mars 2004. Aktiemarknadsnämnden uttalade då att förslaget är förenligt med god sed på aktiemarknaden och att det kan antas vara till fördel för Bolaget och därmed ligga i samtliga aktieägares intresse. Ytterligare ett villkor var att förslaget skulle godkännas på bolagsstämmorna i Investor AB och AB Industrivärden, vilket skedde den 23 respektive 29 mars 2004. Det sista villkoret gällde vissa skattefrågor och uppfylldes den 1 juli 2004 då Regeringsrätten fastställde ett av Skatterättsnämnden tidigare meddelat förhandsbesked, innebärande att varken röstvärdesutjämnningen till 10:1 eller omvandlingen från B- till A-aktier utlöser skatt (se vidare sidan 14).

Förslaget innefattade även att ett kontant erbjudande om förvärv av omvandlingsrätter för 1,10 kronor per omvandlingsrätt skulle lämnas av vissa aktieägare för att erbjuda A-aktieägarna möjlighet att courtagefritt överlåta sina omvandlingsrätter. Erbjudandet, som lämnas av ett antal större svenska institutionella aktieägare i Ericsson (det vill säga "Köparna"), aviserades i pressmeddelande den 19 februari 2004 och offentliggjordes slutligt den 21 juli 2004.

Styrelsen och ledningen i Ericsson har framhållit att det är angeläget för Bolaget att skillnaden i röstvärde mellan Bolagets A- och B-aktier ändras från 1000:1 till 10:1. Den tidigare röstvärdesskillnaden har kritiserats av många såväl svenska som utländska aktieägare. Ericssons styrelse och ledning bedömer att det är av värde för Ericsson och dess aktieägare att skillnaden i röstvärde har ändrats i enlighet med förslaget.

<sup>2</sup> I arbetsgruppen ingick representanter för de större A-aktieägarna i Ericsson bestående av Investor AB, AB Industrivärden, Handelsbankens Pensionsstiftelse, Handelsbankens Pensionskassa och Svenska Handelsbankens Personalstiftelse samt flertalet större B-aktieägare: Alecta Pensionsförsäkring, ömsesidigt, Arbetsmarknadsförsäkringar, pensionsförsäkringsaktiebolag, Första AP-fonden, Andra AP-fonden, Tredje AP-fonden, Fjärde AP-fonden, Livförsäkringsaktiebolaget Skandia, Nordeas fonder i Sverige och Luxemburg, Robur fonder, Gamla Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv, SEB fonder, Handelsbanken fonder, Handelsbanken Liv Försäkrings AB och SPP fonder. Arbetsgruppen leddes av Ericssons styrelseordförande Michael Treschow.

# Omvandling av B-aktier till A-aktier

## Erhållande av omvandlingsrätter

Du som var registrerad som A-aktieägare i Ericsson hos VPC AB (VPC) den 10 september 2004, har för varje innehavd A-aktie erhållit en omvandlingsrätt.

## Omvandlingsrätten

En omvandlingsrätt är en självständig, överlåtbar rättighet för omvandling under en viss period av en B-aktie till en A-aktie. Den kan endast utnyttjas tillsammans med en B-aktie. Den berättigar således inte i sig själv till att erhålla en A-aktie. Omvandlingsrätten berättigar inte till någon andel i Bolagets resultat eller dess tillgångar.

## Anmälningssperiod och omvandling

Varje omvandlingsrätt ger Dig rätt att omvandla en B-aktie till en A-aktie i Ericsson under perioden 20 september – 10 december 2004.

För varje omvandlingsrätt som Du utnyttjar för omvandling krävs att Du innehar en B-aktie i Ericsson.

Begärd omvandling av B-aktier till A-aktier kommer att anmälas av Ericsson för registrering hos Bolagsverket en gång varje månad under perioden september – december 2004. Varje sådan omvandlingsomgång kommer att vara verkställd när registrering skett och anteckning ägt rum i Ericssons aktiebok, som förs av VPC. Nya A-aktier erhålls cirka två bankdagar efter det att respektive omvandlingsomgång registrerats hos Bolagsverket. VPC skickar ut en avi som visar inbokningen av A-aktier på Ditt VP-konto.

## Anmälan

Om Du vill utnyttja omvandlingsrätter för omvandling skall Du använda Dig av den förtryckta anmälningsedel som bifogades denna informationsbroschyr. Ej förtryckta anmälningsedlar finns på Ericssons hemsida [www.ericsson.com](http://www.ericsson.com) samt på Handelsbankens och SEB:s kontor och hemsidor. På sidan 10 beskrivs hur Du skall fylla i anmälningsedeln. Om Du har frågor om omvandlingsförfarandet ombeds Du kontakta Din bank eller fondkommissionär.

## Överlåtelse av omvandlingsrätter

Information om hur Du gör om Du istället vill överlåta omvandlingsrätter i Erbjudandet finner Du på sidan 6. Om Du vill köpa eller sälja omvandlingsrätter på Stockholmsbörsen ombeds Du kontakta Din bank eller fondkommissionär (se sidan 8).

Observera att utnyttjade omvandlingsrätter blir ogiltiga efter utgången av anmälningssperioden för omvandling och därefter saknar värde.

## Sammanfattning

- Varje omvandlingsrätt ger rätt att omvandla en B-aktie till en A-aktie, vilket förutsätter att Du äger en B-aktie.
- Anmälan om omvandling skall ha kommit Handelsbanken eller SEB tillhanda senast den 10 december 2004 (se sidan 3).
- Information om hur Du gör för att anmäla omvandling av B-aktier till A-aktier finns på sidan 10.

# Erbjudande om att överlåta omvandlingsrätter

För beskrivningen av Erbjudandet i detta avsnitt ansvarar de på sidan 7 angivna institutioner som lämnar Erbjudandet (det vill säga "Köparna").

Prospekt med fullständig information om Erbjudandet har upprättats av Köparna och finns tillgängligt hos Handelsbanken, Emission och SEB, Emissioner.

Erbjudandet lämnas inte, direkt eller indirekt, till personer i Amerikas Förenta Stater, Australien, Japan eller Kanada eller till personer, vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder, utöver de som följer av svensk rätt. Erbjudandet kan inte antas av personer i dessa länder.

## Erbjudandet

Genom pressmeddelande den 21 juli 2004 lämnade Köparna ett tidigare aviserat erbjudande till blivande innehavare av omvandlingsrätter i Ericsson att från innehavarna förvärva omvandlingsrätter mot en kontant ersättning om 1,10 kronor per omvandlingsrätt. Erbjudandet var villkorat av att en extra bolagsstämma i Ericsson beslutade utge omvandlingsrätter i enlighet med det förslag som lämnats till Bolaget. En extra bolagsstämma beslöt den 31 augusti 2004 i enlighet med förslaget. Köparnas Erbjudande står därmed fast och Du erbjuds att överlåta Dina omvandlingsrätter i Ericsson till Köparna i enlighet med vad som sägs nedan.

## Omfattning

AB Industrivärden, Handelsbankens Pensionsstiftelse, Handelsbankens Pensionskassa och Svenska Handelsbankens Personalstiftelse har uttalat att de avser att utnyttja samtliga tilldelade omvandlingsrätter för omvandling. Investor AB har uttalat att det inte kommer att lämna in några omvandlingsrätter i Erbjudandet och har åtagit sig att inte heller avhända sig omvandlingsrätter

på ett sådant sätt att de kan lämnas in i Erbjudandet. Envar av Köparna samt Livförsäkringsaktiebolaget Skandia har åtagit sig att inte lämna in omvandlingsrätter i Erbjudandet till den del antalet sådana rätter motsvarar envars innehav av A-aktier per den 18 februari 2004. Erbjudandet omfattar därför inte de omvandlingsrätter som nu nämnts. Erbjudandet omfattar inte heller omvandlingsrätter som innehas av personer i Amerikas Förenta Stater, Australien, Japan eller Kanada, eller av personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt. Erbjudandet kan inte antas av personer i dessa länder.

## Priset i Erbjudandet

Det erbjudna priset är 1,10 kronor per omvandlingsrätt. Courtage utgår ej.

Av betydelse för bedömningen av omvandlingsrättens värde är dess specifika egenskaper, vilka beskrivits under rubriken "Omvandlingsrätten" på sidan 5.

Det erbjudna priset per omvandlingsrätt är resultatet av en förhandling inom arbetsgruppens ram mellan företrädare för svenska institutionella ägare av i huvudsak B-aktier i Ericsson och företrädare för de största A-aktieägarna i Ericsson. Arbetsgruppens arbete och förhandlingarna pågick från maj 2002 till februari 2004. Till följd av bland annat förväntningarna på resultatet av förhandlingsarbetet kom den genomsnittliga så kallade spreaden (prisskillnaden mellan Ericssons A- respektive B-aktie i förhållande till B-aktiekursen) under denna förhandlingsperiod att överstiga den genomsnittliga spreaden närmast före tillkännagivandet av arbetsgruppens uppdrag. Omedelbart före tillkännagivandet av resultatet av arbetsgruppens arbete var spreaden cirka 10%. Priset 1,10 kronor per omvandlingsrätt motsvarade cirka 5% av B-aktiekursen vid samma tidpunkt.

Efter tillkännagivandet av arbetsgruppens förslag och fram till avskiljandet av omvandlingsrätten den 8 september 2004 skall spreaden bedömas med beaktande av förslaget. En A-aktie medför under den tiden dels rätten att erhålla en omvandlingsrätt, dels den framtida röstvärdesskillnaden (10:1). Vid utnyttjande av den erhållna omvandlingsrätten för omvandling av en B-aktie till en A-aktie, kommer den som tidigare innehade en A-aktie och en B-aktie att få två A-aktier. Vid bedömningen av den framtida spreaden och därmed värdet på omvandlingsrätten, skall således hänsyn också tas till att det totala antalet A-aktier blir dubbelt så stort om samtliga omvandlingsrätter utnyttjas.

Värdeskillnaden mellan en A-aktie och en B-aktie i Ericsson har historiskt varierat från tid till annan utan direkt samband med hur värdet på Ericsson-aktierna i övrigt utvecklats. Observera att den historiska kurskillnaden mellan en A-aktie och en B-aktie i Ericsson förelegat då röstvärdesskillnaden varit 1000:1. Den nuvarande röstvärdesskillnaden är 10:1.

## Accept av Erbjudandet

Acceptperioden för Erbjudandet är 20 september–20 oktober 2004. Vid överlåtelse av omvandlingsrätter i Erbjudandet kommer courtage inte att utgå. Om Du vill acceptera Erbjudandet skall Du använda Dig av den förtryckta anmälingssedel som bifogades denna informationsbroschyr. Ej förtryckta anmälingssedlar finns på Ericssons hemsida [www.ericsson.com](http://www.ericsson.com) samt på Handelsbankens och SEB:s kontor och hemsidor. På sidan 10 beskrivs hur Du skall fylla i anmälingssedeln.

## Betalning

Betalning för omvandlingsrätter inlämnade i Erbjudandet beräknas ske omkring den 29 oktober 2004. Utbetalningen sker till det avkastningskonto som är anslutet till Ditt VP-konto.

## Köparna

Köparna är:

Alecta Pensionsförsäkring, ömsesidigt  
Andra AP-fonden  
Arbetsmarknadsförsäkringar, pensionsförsäkringsaktiebolag  
Fjärde AP-fonden  
Första AP-fonden  
Gamla Livförsäkringsaktiebolaget  
SEB Trygg Liv  
Handelsbanken Fonder AB för fonders räkning  
Handelsbanken Liv Försäkrings AB  
Nordeas fonder i Sverige och Luxemburg  
Nordea Fonder AB för fonders räkning  
Nordea Fonder Alfa AB för fonders räkning  
Nordea Fonder Beta AB för fonders räkning  
Nordea Investment Funds Company I S.A. för fonders räkning  
Nordea Investment Funds Company II S.A. för fonders räkning  
Robur fonder  
Robur Fonder AB för fonders räkning  
FöreningsSparbanken Fonder AB för fonders räkning  
Roburs Första Allemansfond AB för fonders räkning  
Roburs Andra Allemansfond AB för fonders räkning  
Roburs Tredje Allemansfond AB för fonders räkning  
Roburs Fjärde Allemansfond AB för fonders räkning  
SEB fonder  
SEB Fondinvest AB för fonders räkning  
SEB Fonder AB för fonders räkning  
SEB Lux Fund Management Company S.A. för fonders räkning  
SEB Lux Equity Fund Management Company S.A. för fonders räkning  
SPP Fonder AB för fonders räkning  
Tredje AP-fonden

Köparna kommer enligt särskild överenskommelse dem emellan att fördela de i anledning av Erbjudandet förvärvade omvandlingsrätterna på det sätt som framgår av tabellen nedan, i vilken också anges deras innehav av aktier och röster i Ericsson per den 20 augusti 2004. Gentemot säljare av omvandlingsrätter svarar envar Köpare fullt ut för att Erbjudandet fullföljs.

## Motiv för Erbjudandet

Erbjudandet utgör en integrerad del av förslaget om utjämning av röstvärdeskillnaden i Ericsson.

Utgivandet av omvandlingsrätter till innehavarna av A-aktier i Ericsson innebär att envar A-aktieägare har att välja mellan att utnyttja sådan omvandlingsrätt tillsammans med en sedan tidigare ägd eller nyskaffad B-aktie eller att avyttra omvandlingsrätten.

En avyttring på marknaden av omvandlingsrätter kan för den som med hänsyn till ett begränsat A-aktieinnehav endast erhåller ett litet antal omvandlingsrätter antas vara förenat med relativt stora kostnader. Av den anledningen har det ansetts att ett erbjudande om förvärv av omvandlingsrätter i direkt anslutning till utgivandet av rätterna skulle innebära en enkel möjlighet för A-aktieägarna att kunna avyttra omvandlingsrätter som dessa inte vill utnyttja för omvandling av B-aktier.

## Prospekt

Prospekt med fullständig information om Erbjudandet har upprättats av Köparna och finns tillgängligt hos Handelsbanken, Emission och SEB, Emissioner.

## Frågor om Erbjudandet

För frågor om Erbjudandet hänvisas till Din bank eller fondkommissionär.

## Sammanfattning

- För varje omvandlingsrätt erbjuds 1,10 kronor kontant.
- Anmälan om accept av Erbjudandet skall ha kommit Handelsbanken eller SEB tillhanda senast den 20 oktober 2004 (se sidan 3).
- Information om hur Du gör för att acceptera Erbjudandet finns på sidan 10.

## Köparnas aktieinnehav i Ericsson (kapital och röster) per den 20 augusti 2004 samt Köparnas fördelning av i Erbjudandet förvärvade omvandlingsrätter

Köpare	Aktieinnehav i Ericsson per 2004-08-20 <sup>3</sup>		Andel av de i Erbjudandet förvärvade omvandlingsrätterna, %
	Kapital, %	Röster, %	
Robur fonder	2,45	0,06	18,4
Arbetsmarknadsförsäkringar, pensionsförsäkringsaktiebolag	1,96	0,05	13,1
Nordeas fonder i Sverige och Luxemburg	1,64	0,04	9,4
Alecta Pensionsförsäkring, ömsesidigt	1,58	0,04	6,9
Fjärde AP-fonden	1,22	0,03	7,9
Första AP-fonden	1,18	0,35	8,5
SEB fonder	1,18	0,07	8,6
Andra AP-fonden	1,17	0,03	7,3
Tredje AP-fonden	1,08	0,78	6,4
Handelsbanken fonder	0,73	0,02	5,7
Gamla Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv	0,61	1,95	5,4
SPP fonder	0,32	0,01	2,1
Handelsbanken Liv Försäkrings AB	0,01	0,15	0,3
<b>Totalt</b>	<b>15,13</b>	<b>3,58</b>	<b>100,0</b>

<sup>3</sup> Baserat på uppgifter från VPC.

# Handel i omvandlingsrätter på Stockholmsbörsen

Omvandlingsrätterna kommer att noteras på Stockholmsbörsens lista för del-, tecknings- och inköpsrätter med mera under benämningen "ERIC SR". Handel kommer att pågå under perioden 20 september – 7 december 2004. Därefter kommer omvandlingsrätterna att avnoteras. Din bank eller fondkommissionär kan stå till tjänst med förmedling av köp och försäljning av omvandlingsrätter på Stockholmsbörsen, varvid courtage kan komma att utgå.

Observera att handeln på Stockholmsbörsen kommer att upphöra den 7 december 2004, det vill säga tre dagar före sista dagen för anmälan om omvandling med stöd av omvandlingsrätter.

Om Du istället vill överlåta Dina omvandlingsrätter courtagefritt i Erbjudandet är sista dag för accept den 20 oktober 2004.

## **Sammanfattning**

- Handel på Stockholmsbörsen pågår under perioden 20 september – 7 december 2004.
- Din bank eller fondkommissionär kan stå till tjänst med förmedling av köp och försäljning av omvandlingsrätter på Stockholmsbörsen.

# Ägarförhållanden

Före ändringen av B-aktiens röstvärde från 1/1000 till 1/10 representerade det totala antalet A-aktier cirka 97,7 % av rösterna i Ericsson. Genom ändringen har de nuvarande A-aktiernas andel av rösterna minskat till cirka 29,7 % utan beaktande av utnyttjande av omvandlingsrätterna. För det fall samtliga omvandlingsrätter utnyttjas för omvandling fördubblas antalet A-aktier och deras röstandel blir (allt annat lika) cirka 46,9 %.

Tabellen nedan visar röstandelar hos några av Ericssons röstmässigt största aktieägare före och efter bolagsordningsändringen och omvandling under antagande att samtliga omvandlingsrätter utnyttjas.<sup>4</sup>

Aktieägare	Före bolagsordningsändring och omvandling	Efter bolagsordningsändring och fullt utnyttjande av samtliga omvandlingsrätter
Investor AB	38,29 %	19,43 %
AB Industrivärden	27,72 %	13,31 %
Handelsbankens Pensionsstiftelse	7,21 %	3,00 %
Fidelity fonder <sup>5</sup>	0,10 %	2,35 %
Livförsäkringsaktiebolaget Skandia	4,45 %	2,34 %
Handelsbankens Pensionskassa	4,72 %	2,27 %
Robur fonder	0,06 %	1,42 %
Gamla Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv	1,95 %	1,19 %
Arbetsmarknadsförsäkringar, pensionsförsäkringsaktiebolag	0,05 %	1,13 %
Tredje AP-fonden	0,78 %	0,96 %

AB Industrivärden, Handelsbankens Pensionsstiftelse, Handelsbankens Pensionskassa och Svenska Handelsbankens Personalstiftelse har uttalat att de avser att utnyttja samtliga tilldelade omvandlingsrätter för omvandling. Investor AB har uttalat att det inte kommer att lämna in några omvandlingsrätter i Erbjudandet och har åtagit sig att inte heller avhända sig omvandlingsrätter på ett sådant sätt att de kan lämnas in i Erbjudandet. Envar av Köparna samt Livförsäkringsaktiebolaget Skandia har åtagit sig att inte lämna in omvandlingsrätter i Erbjudandet till den del antalet sådana rätter motsvarar envars innehav av A-aktier per den 18 februari 2004 (dagen före pressmeddelandet om arbetsgruppens förslag).

<sup>4</sup> Baserat på ägande per den 20 augusti 2004 enligt uppgifter från VPC.

<sup>5</sup> Fidelity fonders röstandel baseras på senast kända uppgifter som är per den 30 juni 2004.

## Dina handlingsalternativ

Du skall använda den förtryckta anmälningssedeln och det portofria svarskuvertet, som skickades ut tillsammans med denna informationsbroschyr till samtliga direktregistrerade A-aktieägare, om Du vill utnyttja Dina omvandlingsrätter för att omvandla B-aktier till A-aktier och/eller överlåta omvandlingsrätter i Erbjudandet. Du kan endast välja ETT av de tre alternativ som anges på anmälningssedeln. Om Du istället vill köpa eller sälja omvandlingsrätter på Stockholmsbörsen måste Du kontakta Din bank eller fondkommissionär.

Observera att sista anmälningssdag för accept av Erbjudandet respektive omvandling infaller vid olika tidpunkter samt att handeln på Stockholmsbörsen avslutas tre dagar före sista anmälningssdagen för omvandling.

### Exempel

Anta att Du ägde 100 A-aktier den 10 september 2004. Du har i så fall tilldelats 100 omvandlingsrätter. Din anmälningssedel innehåller uppgift om antalet omvandlingsrätter Du har tilldelats (se exemplet på motstående sida). Vidare innehåller Din anmälningssedel uppgift om det antal B-aktier som Du innehade per den 10 september 2004. Kontrollera att personuppgifter, angivet VP-kontonummer samt antal B-aktier och omvandlingsrätter stämmer. Om Du innehar ett annat antal omvandlingsrätter än vad som framgår av den förtryckta anmälningssedeln skall Du välja Alternativ 3.

### Alternativ 1

**väljer Du om Du vill utnyttja samtliga omvandlingsrätter för omvandling av B-aktier till A-aktier**

- Samtliga 100 omvandlingsrätter används för att omvandla B-aktier till A-aktier. Äger Du 100 B-aktier eller fler innebär det att 100 av Dina B-aktier kommer att omvandlas till 100 A-aktier.
- Äger Du färre B-aktier än omvandlingsrätter kan Du antingen först köpa till det antal B-aktier som fattas eller använda Alternativ 3 nedan som ger Dig möjlighet att i Erbjudandet överlåta de omvandlingsrätter som Du inte kan utnyttja för omvandling.
- Markera med kryss i rutan för Alternativ 1 för att välja detta alternativ.
- Skriv under anmälningssedeln och posta den i det portofria svarskuvertet.
- Observera att om Du väljer detta alternativ måste anmälningssedeln vara Handelsbanken eller SEB tillhanda senast den 10 december 2004.

### Alternativ 2

**väljer Du om Du vill överlåta samtliga Dina omvandlingsrätter i Erbjudandet**

- Samtliga Dina omvandlingsrätter kommer att överlåtas i Erbjudandet för 1,10 kronor per omvandlingsrätt, det vill säga totalt 110 kronor om Du innehar 100 omvandlingsrätter.
- Markera med kryss i rutan för Alternativ 2 för att välja detta alternativ.
- Skriv under anmälningssedeln och posta den i det portofria svarskuvertet.
- Observera att om Du väljer detta alternativ måste anmälningssedeln vara Handelsbanken eller SEB tillhanda senast den 20 oktober 2004.

### Alternativ 3

**väljer Du om Du vill utnyttja en del av Dina omvandlingsrätter för omvandling och överlåta resterande omvandlingsrätter i Erbjudandet eller om Du innehar ett annat antal omvandlingsrätter än vad som anges på den förtryckta anmälningssedeln**

- Under A. på anmälningssedeln fyller Du i det antal omvandlingsrätter Du vill använda för att omvandla B-aktier till A-aktier. Under B. på anmälningssedeln fyller Du i det antal omvandlingsrätter Du vill överlåta i Erbjudandet.
- Summan av antalet omvandlingsrätter som Du anger under A. och B. får inte överstiga det antal omvandlingsrätter Du innehar.
- Skriv under anmälningssedeln och posta den i det portofria svarskuvertet.
- Observera att om Du helt eller delvis utnyttjar detta alternativ för överlåtelse av omvandlingsrätter i Erbjudandet måste anmälningssedeln vara Handelsbanken eller SEB tillhanda senast den 20 oktober 2004. Om Du däremot enbart använder detta alternativ för omvandling av B-aktier till A-aktier måste anmälningssedeln vara Handelsbanken eller SEB tillhanda senast den 10 december 2004.

Ej förtryckta anmälningssedlar finns på Ericssons hemsida [www.ericsson.com](http://www.ericsson.com), Handelsbankens hemsida [www.handelsbanken.se/aktuellaerbjudanden](http://www.handelsbanken.se/aktuellaerbjudanden) och SEB:s hemsida [www.seb.se](http://www.seb.se) samt på nämnda bankers kontor.



# Villkor och anvisningar för omvandling respektive överlåtelse

## Tilldelning av omvandlingsrätter

Den som den 10 september 2004 var registrerad hos VPC som A-aktieägare i Ericsson har automatiskt erhållit en omvandlingsrätt för varje innehavd A-aktie. Varje omvandlingsrätt berättigar innehavaren att under perioden 20 september – 10 december 2004 omvandla en B-aktie till en A-aktie.

För varje omvandlingsrätt som utnyttjas för omvandling krävs att innehavaren innehar en B-aktie då omvandling begärs.

## Information till aktieägare

Denna informationsbroschyr har tillsammans med en förtryckt anmälningsedel och ett portofritt svarskuvert skickats till de A-aktieägare som den 10 september 2004 var direktregistrerade i den av VPC för Ericssons räkning förda aktieboken. Den som var upptagen i den, i anslutning till aktieboken, av VPC förda särskilda förteckningen över panthavare underrättas separat. Någon separat avi från VPC (VP-avi) som redovisar inbokning av omvandlingsrätter på aktieägarens värdepapperskonto (VP-konto) kommer inte att skickas ut.

## Information till förvaltarregistrerade aktieägare

Den aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen förtryckt anmälningsedel. Utnyttjande och/eller överlåtelse av omvandlingsrätter skall då istället ske i enlighet med anvisningar från förvaltaren.

## Anmälan

Den som önskar (i) utnyttja omvandlingsrätter för omvandling av B-aktier till A-aktier, och/eller (ii) överlåta omvandlingsrätter i Erbjudandet skall sända korrekt ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär till

Handelsbanken Capital Markets  
Emission  
839 21 Östersund

eller

SEB  
Emissioner R E4  
106 40 Stockholm

Anmälningsedel kan också lämnas in hos något av Handelsbankens eller SEB:s kontor i Sverige.

Anmälan är bindande efter det att den mottagits av Handelsbanken eller SEB och kan inte återkallas.

Anmälningsedel som, helt eller delvis, används för accept av Erbjudandet måste vara Handelsbanken eller SEB tillhanda **senast den 20 oktober 2004**. Anmälningsedel som enbart används för anmälan av omvandling måste vara Handelsbanken eller SEB tillhanda **senast den 10 december 2004**.

Om aktieinnehavet är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare skall anmälan istället göras i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

Den aktieägare vars B-aktier/omvandlingsrätter är pantsatta skall tillse att även panthavaren undertecknar anmälningssedeln.

Ofullständig, felaktig eller för sent inkommen anmälan kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan kan inte göras via fax eller e-post. Köparna förbehåller sig rätten att ensidigt besluta att lämna sådana anmälningsedlar utan avseende, till den del de avser Erbjudandet, som de skäligen tror har blivit avsånda av, eller har avsånts på uppdrag av, personer som befinner sig i eller är bosatta i Amerikas Förenta Stater, Australien, Japan eller Kanada eller av personer, vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder, utöver de som följer av svensk rätt.

## Hantering av omvandlingsrätter och B-aktier

Det antal B-aktier som anmäls för omvandling samt de omvandlingsrätter som åtgår för omvandling, alternativt anmäls i Erbjudandet kommer att överföras till ett nyöppnat, spärrat VP-konto (så kallat apportkonto), i innehavarens namn, vilket innebär att de anmälda omvandlingsrätterna och B-aktierna spärras och därmed inte kan överlåtas. VPC skickar ut en avi (VP-avi) som visar inbokningen på det nyöppnade VP-kontot.

Omvandling av B-aktier till A-aktier anmäls av Ericsson för registrering hos Bolagsverket en gång varje månad under perioden september – december 2004. Varje sådan omvandlingsomgång kommer att vara verkställd när registrering skett och anteckning ägt rum i Ericssons aktiebok. I samband med att omvandlingen av B-aktier till A-aktier registreras hos Bolagsverket kommer B-aktier och omvandlingsrätter att bokas bort från det spärrade VP-kontot utan särskild avisering och A-aktier bokas in på aktieägarens ordinarie VP-konto. Nya A-aktier erhålls cirka två bankdagar efter det att respektive omvandlingsomgång registrerats hos Bolagsverket. VPC skickar ut en VP-avi som visar inbokningen av A-aktier på det ursprungliga VP-kontot.

De omvandlingsrätter som har anmälts i Erbjudandet kommer efter acceptperiodens utgång att bokas bort från det spärrade VP-kontot och utan särskild avisering överförs till Köparna. Betalningen för omvandlingsrätter som överläts i Erbjudandet sker till det avkastningskonto som är anslutet till VP-kontot. Avräkningsnota kommer att skickas ut i samband med betalning. Om avkastningskonto saknas, är felaktigt eller är ett postgiro-konto sker utbetalningen enligt instruktion på avräkningsnotan.

När anmälningsperioden för omvandling löpt ut kommer outnyttjade omvandlingsrätter, utan avisering från VPC, att bokas bort från VP-kontot. Den som inte avser att utnyttja tilldelade omvandlingsrätter för omvandling bör antingen överlåta sina omvandlingsrätter i Erbjudandet eller sälja dessa i marknaden för att inte förlora värdet av omvandlingsrätterna.

#### **Handel i omvandlingsrätter**

Handel i omvandlingsrätter under benämningen "ERIC SR" kommer att äga rum på Stockholmsbörsen under perioden 20 september–7 december 2004. Din bank eller fondkommissionär kan stå till tjänst med förmedling av köp och försäljning av omvandlingsrätter. Courtage kan komma att utgå.

#### **Ytterligare information**

Om Du har frågor angående denna informationsbroschyr ombeds Du kontakta Din bank eller fondkommissionär. Du kan finna ej förtryckta anmälningsedlar på Ericssons hemsida [www.ericsson.com](http://www.ericsson.com) samt på Handelsbankens och SEB:s kontor och hemsidor. Prospekt avseende Erbjudandet finns tillgängligt hos Handelsbanken, Emission och SEB, Emissioner.

Observera att outnyttjade omvandlingsrätter blir ogiltiga efter utgången av anmälningsperioden för omvandling och kommer därmed att sakna värde. Varken Ericsson eller Köparna kommer att ersätta det värde aktieägaren kan gå miste om i det fall anmälningsedel varit felaktigt ifyllt eller inkommit efter anmälningsperiodens utgång.

# Skattefrågor i Sverige

Nedanstående beskrivning av vissa svenska skatteregler är baserad på ett av Regeringsrätten fastställt förhandsbesked i anledning av de specifika skattefrågor denna situation föranlett samt andra nu gällande rättsregler. Sammanfattningen är endast avsedd som information för personer som innehar aktier i Ericsson och som är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Varje aktieägare bör rådfråga skatterådgivare för att säkerställa reglernas rätta tillämpning.

Regeringsrätten har prövat de specifika skattefrågorna avseende transaktionen. Ändringen av Ericssons bolagsordning och erhållandet av omvandlingsrätter utlöser inte någon beskattning. Istället skall omkostnadsbeloppet för de A-aktier som berättigar till omvandlingsrätter fördelas mellan dessa aktier och de erhållna omvandlingsrätterna. Ingen beskattning sker när omvandlingsrätter utnyttjas för omvandling av aktier. Beskattning sker först om omvandlingsrätter avyttras. Därvid skall beskattning ske enligt reglerna för kapitalvinst eller kapitalförlust på aktier och andra liknande värdepapper (delägarätter).

## Erhållande av omvandlingsrätt

Ändringen av Ericssons bolagsordning som innebär att röstvärdesskillnaden mellan Bolagets A- och B-aktier minskar medför inte att aktier av det ena eller andra slaget skall anses avyttrade.

Vid erhållande av en omvandlingsrätt på grund av innehav av A-aktie skall värdet av omvandlingsrätten inte tas upp till beskattning. Istället skall omkostnadsbeloppet för de A-aktier som berättigar till omvandlingsrätter fördelas mellan dessa aktier och omvandlingsrätterna. Med omkostnadsbelopp avses normalt anskaffningsutgiften, inklusive courtage, beräknad enligt genomsnittsmetoden.

## Avyttring av omvandlingsrätt

Om en omvandlingsrätt avyttras skall skillnaden mellan försäljningspriset minskat med försäljningsutgifterna och omkostnadsbeloppet tas upp som kapitalvinst eller kapitalförlust. Omvandlingsrätten skall anses anskaffad för ett belopp som motsvarar så stor del av A-aktiens omkostnadsbelopp omedelbart före utfärdandet av omvandlingsrätten som

marknadsvärdet av omvandlingsrätten vid utfärdandet av den utgör av marknadsvärdet av A-aktien före utfärdandet.

Anskaffningsutgiften för en omvandlingsrätt som köpts i marknaden utgörs av erlagd köpeskilling.

Den så kallade schablonregeln, som innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 % av nettoförsäljningspriset, får inte tillämpas. Nedan anges exempel på beräkning av kapitalvinst/kapitalförlust.

Omvandlingsrätten skall behandlas som en delägar rätt, det vill säga som ett värdepapper som i princip beskattas på samma sätt som en aktie.

## Utnyttjande av omvandlingsrätt för omvandling

En omvandling av en B-aktie till en A-aktie utgör inte en avyttring. Omvandlingen medför därför inte beskattning för kapitalvinst/kapitalförlust. De till A-aktier omvandlade B-aktierna skall anses förvärvade för en ersättning som motsvarar det omkostnadsbelopp som gällde för de omvandlade B-aktierna. Eftersom omvandlingen skett med utnyttjande av en omvandlingsrätt skall detta omkostnadsbelopp för B-aktien ökas med omkostnadsbeloppet för omvandlingsrätten.

Bolaget avser att begära att Skatteverket genom allmänna råd fastställer hur fördelning av omkostnadsbeloppet på aktier respektive omvandlingsrätter skall ske. Information om Skatteverkets allmänna råd kommer att tillhandahållas på Skatteverkets hemsida [www.skatteverket.se](http://www.skatteverket.se) och på Ericssons hemsida [www.ericsson.com](http://www.ericsson.com).

## Tre exempel för beräkning av kapitalvinst/kapitalförlust vid försäljning av en omvandlingsrätt

Antaganden:

1. A-aktien i Ericsson noteras till 20 kr omedelbart före utfärdandet av omvandlingsrätten.
2. Omedelbart efter utfärdandet av omvandlingsrätten noteras denna till 1,10 kr.
3. Omkostnadsbeloppet för en A-aktie är 15 kr (enligt Alternativ 1), 20 kr (enligt Alternativ 2) eller 30 kr (enligt Alternativ 3).
4. Omvandlingsrätten avyttras för 1,10 kr.
5. Utgifter för avyttringen, courtage o dyl, har ej beaktats.

**Beräkning:**

En försäljning av omvandlingsrätten ger följande kapitalvinst/kapitalförlust i de tre alternativen:<sup>6</sup>

**Alternativ 1 (A-aktien köpt för 15 kr)**

Försäljningspris för omvandlingsrätten	1,10
Avgår omkostnadsbelopp 5,5 % av 15 kr (avrundat)	-0,83
Kapitalvinst	0,27

Återstående omkostnadsbelopp för A-aktien är  $15 - 0,83 = 14,17$  kr.

**Alternativ 2 (A-aktien köpt för 20 kr)**

Försäljningspris för omvandlingsrätten	1,10
Avgår omkostnadsbelopp 5,5 % av 20 kr	-1,10
Kapitalvinst	0,00

Återstående omkostnadsbelopp för A-aktien är  $20 - 1,10 = 18,90$  kr.

**Alternativ 3 (A-aktien köpt för 30 kr)**

Försäljningspris för omvandlingsrätten	1,10
Avgår omkostnadsbelopp 5,5 % av 30 kr	-1,65
Kapitalförlust	-0,55

Återstående omkostnadsbelopp för A-aktien är  $30 - 1,65 = 28,35$  kr.

<sup>6</sup> I samtliga exempel antas att Skatteverket genom kommande allmänna råd fastställer fördelningen av omkostnadsbelopp på omvandlingsrätter till 5,5 % ( $1,10 \text{ kr} / 20 \text{ kr} = 5,5 \%$ ), det vill säga den andel som omvandlingsrättens marknadsvärde vid utfärdandet utgör av A-aktiens marknadsvärde före utfärdandet av omvandlingsrätten (se under rubriken "Erhållande av omvandlingsrätt" på sidan 14).

## ADRESSER

Telefonaktiebolaget LM Ericsson  
164 83 Stockholm

Alecta Pensionsförsäkring, ömsesidigt  
103 73 Stockholm

Andra AP-fonden  
Box 1155  
404 24 Göteborg

Arbetsmarknadsförsäkringar,  
pensionsförsäkringsaktiebolag  
113 88 Stockholm

Fjärde AP-fonden  
Box 3069  
103 61 Stockholm

Första AP-fonden  
Box 16294  
103 25 Stockholm

Gamla Livförsäkringsaktiebolaget  
SEB Trygg Liv  
106 40 Stockholm

Handelsbanken fonder  
106 70 Stockholm

Handelsbanken Liv Försäkrings AB  
Box 1325  
111 83 Stockholm

Nordeas fonder i Sverige och Luxemburg  
105 71 Stockholm

Robur fonder  
105 34 Stockholm

SEB fonder  
106 40 Stockholm

SPP fonder  
106 70 Stockholm

Tredje AP-fonden  
Box 1176  
111 91 Stockholm

