

## Information om automatiskt inlösenförfarande i Tele2 AB

Detta dokument utgör inget erbjudande utan innehåller information om styrelsens för Tele2 AB ("Tele2" eller "Bolaget") förslag om aktiesplit samt utbetalning till Tele2s aktieägare genom ett automatiskt inlösenförfarande. Syftet med dokumentet är att ge aktieägarna i Tele2 information inför årsstämman den 13 maj 2013 som föreslås fatta beslut om det automatiska inlösenförfarandet.

Styrelsens fullständiga förslag till beslut, som innefattar ändring av bolagsordningen, aktiesplit, minskning av aktiekapitalet och återställande av aktiekapitalet genom fondemission, finns tillgängligt hos Bolaget och på Bolagets hemsida, [www.tele2.com](http://www.tele2.com) samt sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin post- eller e-postadress.

This document is also available in English.

---

# Innehållsförteckning

|                                                                                       |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Sammanfattning av inlösenförfarandet</b>                                           | <b>3</b>  |
| <b>Bakgrund och motiv</b>                                                             | <b>4</b>  |
| <b>Finansiella effekter av inlösenförfarandet</b>                                     | <b>5</b>  |
| <b>Schematisk skiss över aktiesplit och inlösen av aktier</b>                         | <b>6</b>  |
| <b>Preliminär tidplan för aktiesplit och inlösen av aktier</b>                        | <b>7</b>  |
| <b>Skattefrågor i Sverige</b>                                                         | <b>8</b>  |
| <b>Frågor och svar avseende aktiesplit och<br/>det automatiska inlösenförfarandet</b> | <b>10</b> |
| <b>Vill du veta mer?</b>                                                              | <b>11</b> |

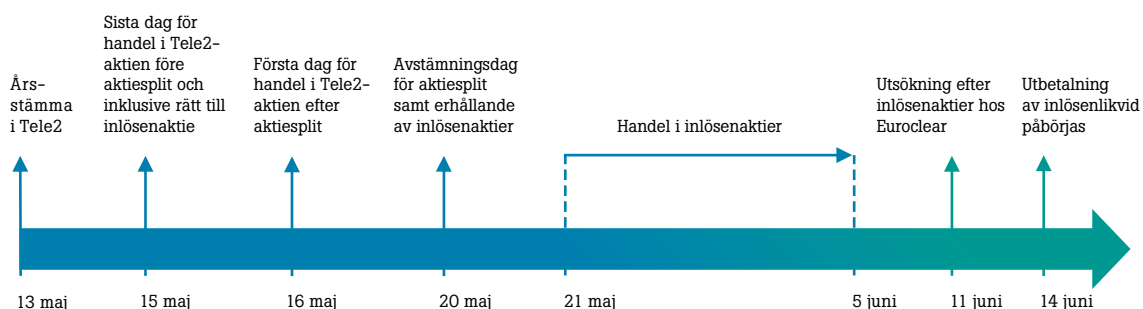
# Sammanfattning av inlösenförfarandet

Årsstämman i Tele2 föreslås den 13 maj 2013 fatta beslut om aktiesplit och inlösen av aktier i enlighet med styrelsens förslag. Inlösenförfarandet sker automatiskt, d.v.s. **ingen åtgärd krävs från aktieägaren.**

Förslaget innebär i huvudsak att varje aktie i Tele2 delas upp i två aktier, varav en aktie är en inlösenaktie. Inlösenaktierna, som benämns AK IL A och AK IL B, kommer att kunna handlas på NASDAQ OMX Stockholm

från och med den 21 maj till och med den 5 juni 2013. Därefter löses inlösenaktier av serie A och B automatiskt in för 28 kronor per aktie, som betalas ut omkring den 14 juni 2013. Likviden kommer att betalas ut via Euroclear Sweden AB ("Euroclear") till det avkastningskonto som är anslutet till direktregistrerade aktieägares VP-konto. Förvaltarregistrerade aktieinnehav hanteras enligt respektive förvaltares rutiner.

## Preliminär tidplan i korthet



## Inlösenförfarandet förutsätter att årsstämman 2013 fattar följande beslut:

- Ändring av bolagsordningen så att lägsta och högsta antalet aktier ökar från att vara lägst 200 miljoner och högst 800 miljoner till att vara lägst 400 miljoner och högst 1 600 miljoner. Samtidigt ökar det högsta antalet aktier som kan utges av serie A, B och C från 800 miljoner vardera till 1 600 miljoner vardera.
- Uppdelning av varje befintlig serie A, B och C-aktie (så kallad aktiesplit) i två aktier, varav en är en inlösenaktie. Samtliga C-aktier innehas av Tele2.
- Minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna (aktieinlösen) och indragning av aktier i Bolagets eget innehav för avsättning till fri fond.
- Ökning av Bolagets aktiekapital genom fondemission varvid överföring sker från Bolagets fria egna kapital till Bolagets aktiekapital. Efter genomförd fondemission återställs Bolagets aktiekapital till dess ursprungliga nivå. Detta görs för att möjliggöra ett tidseffektivt inlösenförfarande som inte kräver tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol.

---

# Bakgrund och motiv

Som tidigare offentliggjorts har Tele2 sålt Tele2 Ryssland till VTB Group. Försäljningen utgörs av en kontanttransaktion som omfattar 2,4 miljarder USD (cirka 15,6 miljarder kronor) i eget kapital och 1,15 miljarder USD (cirka 7,5 miljarder kronor) i nettoskuld, motsvarande en EBITDA-multipel på 4,9× baserat på resultatet för räkenskapsåret 2012.

Mot bakgrund av försäljningen har styrelsen föreslagit att årsstämman beslutar om ett aktieinlösenprogram genom vilket cirka 12,5 miljarder kronor kommer att betalas ut till aktieägarna, motsvarande 28 kronor per befintlig aktie av serie A och B i Tele2. Tillsammans med den föreslagna ordinarie utdelningen om 7,10 kronor per aktie kommer aktieägarna att erhålla cirka 15,6 miljarder kronor, vilket motsvarar 35,10 kronor per ursprunglig aktie.



# Finansiella effekter av inlösenförfarandet

Om årsstämman fattar beslut om det automatiska inlösenförfarandet kommer cirka 12,5 miljarder kronor att betalas ut till aktieägarna i Tele2. Det får följande finansiella effekter för Bolaget:

- Eget kapital minskar med cirka 12,5 miljarder kronor; och
- Nettouplåningen, det vill säga räntebärande skulder reducerat för räntebärande tillgångar, ökar med cirka 12,5 miljarder kronor.

## Förändring av eget kapital och antal aktier i Tele2, proforma

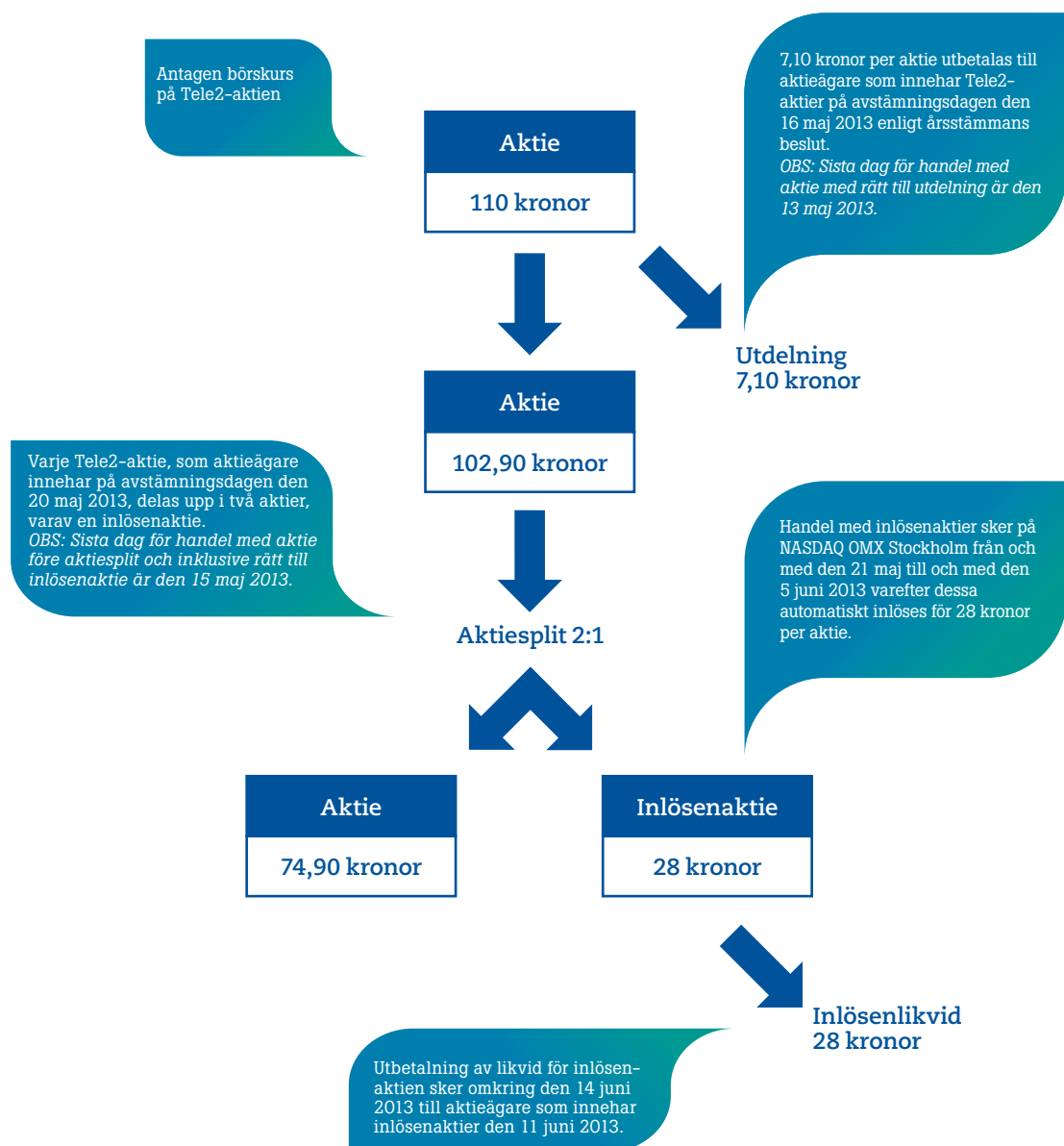
|                                    | Före transaktionen | Aktiesplit 2:1 | Inlösen av aktier | Fond-emission | Proforma efter transaktionen |
|------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------|------------------------------|
| Eget kapital (MSEK) <sup>1</sup>   | 20 825             | 20 825         | -12 478           |               | 8 347                        |
| Aktiekapital (MSEK) <sup>1</sup>   | 561                | 561            | -281              | 281           | 561                          |
| Antal aktier – totalt <sup>2</sup> | 448 783 339        | 897 566 678    | -448 783 339      |               | 448 783 339                  |
| varav A-aktier <sup>2</sup>        | 20 987 966         | 41 975 932     | -20 987 966       |               | 20 987 966                   |
| varav B-aktier <sup>2</sup>        | 424 646 373        | 849 292 746    | -424 646 373      |               | 424 646 373                  |
| varav C-aktier <sup>2</sup>        | 3 149 000          | 6 298 000      | -3 149 000        |               | 3 149 000                    |

<sup>1</sup> Per den 31 mars 2013.

<sup>2</sup> Per den 3 april 2013.

# Schematisk skiss över aktiesplit och inlösen av aktier

Skissen utgår ifrån en hypotetisk aktiekurs om 110 kronor. Vid årsstämman den 13 maj 2013 tas beslut om utdelning, aktiesplit och inlösen av aktier. Effekterna på aktiekursen efter utdelning, aktiesplit och inlösen är endast teoretiska. Aktiemarknadens faktiska prissättning av Tele2s aktier (börskursen) kan mycket väl avvika.



# Preliminär tidplan för aktiesplit och inlösen av aktier

| Aktivitet                                                                                                              | Datum 2013 | Observera att                                                                                                                                                                                                                               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Årsstämma i Tele2. Beslut om aktiesplit och inlösenförfarande                                                          | 13 maj     | Aktieägare som önskar närvara på årsstämman måste dels se till att vara införda i aktieboken som förs av Euroclear den 6 maj 2013, dels anmäla sitt deltagande i årsstämman senast den 6 maj 2013. Se kallelsen för ytterligare information |
| Sista dag för handel i Tele2-aktien före aktiesplit och inklusive rätt till inlösenaktie                               | 15 maj     | Sista dag med möjlighet att förvärva aktier i Tele2 i syfte att erhålla inlösenaktier                                                                                                                                                       |
| Första dag för handel i Tele2-aktien efter aktiesplit                                                                  | 16 maj     | Från och med denna dag handlas Tele2-aktien med ny aktiekurs (efter aktiesplit)                                                                                                                                                             |
| Avstämningsdag för aktiesplit samt erhållande av inlösenaktier <sup>1</sup>                                            | 20 maj     | Samtliga aktieägare som innehar Tele2-aktier denna dag <sup>1</sup> får varje aktie uppdelad i två aktier, varav en inlösenaktie                                                                                                            |
| Första dag för handel med inlösenaktier                                                                                | 21 maj     | Inlösenaktien bokas in på aktieägarens VP-konto                                                                                                                                                                                             |
| Sista dag för handel med inlösenaktier                                                                                 | 5 juni     | Sista dag att sälja eller förvärva inlösenaktier på NASDAQ OMX Stockholm                                                                                                                                                                    |
| Utsökning i Euroclears system för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade till inlösenlikvid <sup>2</sup> | 11 juni    | Aktieägare som innehar inlösenaktier denna dag <sup>2</sup> kommer att erhålla inlösenlikvid                                                                                                                                                |
| Utbetalning av inlösenlikvid påbörjas                                                                                  | 14 juni    | Likviden kommer att betalas ut via Euroclear till det avkastningskonto som är anslutet till direktregistrerade aktieägares VP-konto. Förvaltarregistrerade aktieinnehav hanteras enligt respektive förvaltares rutiner                      |

<sup>1</sup> Avstämningsdagen för aktiesplit samt erhållande av inlösenaktier inträffar tre handelsdagar efter sista dagen för handel i Tele2-aktien före aktiesplit och inklusive rätt till inlösenaktie.

<sup>2</sup> Fastställande av vilka aktieägare som är berättigade till inlösenlikvid är baserat på en utsökning i Euroclears system per den tredje handelsdagen efter sista dag för handel med inlösenaktier.

# Skattefrågor i Sverige

Nedan sammanfattas vissa svenska skatteregler som aktualiseras för aktieägare i Tele2 med anledning av inlösenförfarandet. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och praxis och är avsedd endast som allmän information för aktieägare i Tele2 som är obegränsat skattskyldiga i Sverige om inte annat anges. Sammanfattningen omfattar inte situationer där värdepapper innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet eller innehas av handelsbolag. Vidare behandlas inte de särskilda regler som gäller för vissa speciella företagskategorier eller reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning avseende näringsbetingade aktier i bolagssektorn. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på aktier i bolag som tidigare varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådant innehav. För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige kommer skattekonsekvenserna att påverkas av bestämmelser i aktieägaren hemviststat och i skatteavtal mellan Sverige och andra stater. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje aktieägare bör därför rådfråga skatterådgivare om de skattekonsekvenser som kan uppkomma i det enskilda fallet.

## Skattefrågor för aktieägare i Sverige

### Erhållande av inlösenaktier och fördelning av anskaffningsutgiften

Erhållande av inlösenaktier i samband med aktiesplit utlöser i sig inte någon beskattning. Istället ska anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna i Tele2 (A-aktier respektive B-aktier) delas upp på inlösenaktier och kvarvarande aktier med utgångspunkt i deras marknadsvärden vid aktiespliten och avskiljandet av inlösenaktierna. Tele2 avser att ansöka om allmänna råd hos Skatteverket<sup>1</sup> om hur denna fördelning ska göras.

### Inlösen och avyttring av inlösenaktier

Inlösen av aktier och avyttring av inlösenaktier, till exempel genom försäljning i marknaden, utlöser kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinst eller kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan det mottagna vederlaget, efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet (d.v.s. anskaffningsutgiften). Vederlaget för aktier som löses in utgörs av inlösenlikviden. För inlösenaktier som säljs i marknaden är vederlaget försäljningssättningen.

Omkostnadsbeloppet för inlösenaktier som erhållits vid aktiespliten beräknas enligt den fördelning av anskaffningsutgiften som beskrivits ovan under rubriken "Erhållande av inlösenaktier och fördelning av anskaffningsut-

giften". Se även illustrerande exempel på nästa sida. För inlösenaktier som köpts i marknaden utgör omkostnadsbeloppet den faktiska anskaffningsutgiften för aktierna. Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Det bör observeras att inlösenaktierna av serie A respektive B inte anses vara av samma slag och sort som de vanliga A- respektive B-aktierna i Tele2.

Omkostnadsbeloppet får enligt den så kallade schablonmetoden alternativt bestämmas till 20 % av nettoersättningen vid inlösen eller försäljning av inlösenaktierna.

Hos fysiska personer beskattas kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är 30 %. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier är fullt avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter utom andelar i sådana investeringsfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter (så kallade räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 % mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion från skatt på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 % av underskott som inte överstiger 100

<sup>1</sup> Skatteverkets allmänna råd kommer att publiceras på Tele2s hemsida ([www.tele2.com](http://www.tele2.com)) och Skatteverkets hemsida ([www.skatteverket.se](http://www.skatteverket.se)).

000 kronor och med 21 % av resterande del. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

För aktiebolag beskattas kapitalvinst på aktier som inte är näringsbetingade i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 %. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier och andra delägar rättigheter får normalt kvittas endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägar rättigheter. I vissa fall kan sådana kapitalförluster dras av mot kapitalvinster inom en bolagsgrupp om koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförlust som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot motsvarande kapitalvinster under efterföljande beskattningsår.

## Skattefrågor för aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige jämföras inlösen av aktier med utdelning vilket medför att svensk kupongskatt ska betalas för inlösenlikviden. Kupongskattesatsen är 30 %, men är i allmänhet reducerad enligt skatteavtal mellan Sverige och andra länder. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltare. Kupongskatt utgår oavsett om inlösenaktier erhållits genom aktiespliten eller förvärvats i marknaden. Åter-

betalning av den del av kupongskatten som belöper på aktieägarens anskaffningskostnad för aktierna eller 20 % av det vederlag som erhållits vid inlösen, medges dock efter ansökan hos Skatteverket. Anskaffningskostnaden fördelas normalt på inlösenaktier och vanliga aktier enligt vad som beskrivits ovan under rubriken "Erhållande av inlösenaktier och fördelning av anskaffningsutgiften". Se även illustrerande exempel nedan. Ansökan om återbetalning görs skriftligen hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utbetalningstillfället.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier. Aktieägaren kan dock bli föremål för beskattning 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 svenska aktier om de vid något tillfälle under det kalenderår som avyttring sker eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln kan dock i flera fall vara begränsad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

Det bör observeras att kupongskatt inte utgår om inlösenaktier avyttras i marknaden.

### ILLUSTRERANDE EXEMPEL

Observera att exemplet endast baseras på antaganden och att exemplet även är tillämpligt för innehavare av aktier av serie A i Tele2.

Antag att en aktieägare har 100 B-aktier i Tele2 med en genomsnittlig anskaffningsutgift om 100 kronor per aktie omedelbart före aktiespliten, att lägsta betalkurs sista dagen för handel med B-aktien före aktiesplit och avskiljande av inlösenaktier är 110 kronor och att den lägsta betalkursen första dagen för handel med inlösenaktierna är 28 kronor.

I samband med aktiespliten erhåller aktieägaren 100 inlösenaktier.

Antag vidare att Skatteverket<sup>1</sup> i sina kommande allmänna råd fastställer att av den ursprungliga anskaffningsutgiften för B-aktien ska cirka 25 % (28/110 kronor) hänföras till inlösenaktien och cirka 75 % hänföras till B-aktien.

Anskaffningsutgiften på inlösenaktien blir då 25 kronor (25 % av 100 kronor). De kvarvarande B-aktierna får en genomsnittlig anskaffningsutgift om 75 kronor per aktie (75 % av 100 kronor).

Vid inlösen eller avyttring av de 100 inlösenaktierna av serie B för 28 kronor uppkommer således en kapitalvinst om  $(28 \times 100) - (25 \times 100) = 300$  kronor.

<sup>1</sup> Skatteverkets allmänna råd kommer att publiceras på Tele2s hemsida ([www.tele2.com](http://www.tele2.com)) och Skatteverkets hemsida ([www.skatteverket.se](http://www.skatteverket.se)).

# Frågor och svar avseende aktiesplit och det automatiska inlösenförfarandet

## Vad innebär aktiespliten och inlösenförfarandet för mig som aktieägare?

Om årsstämman i Tele2 AB den 13 maj 2013 fattar beslut om aktiesplit och inlösen av aktier i enlighet med styrelsens förslag, kommer varje aktie delas upp i två aktier, varav en är en inlösenaktie som automatiskt kommer att lösas in för 28 kronor. Inlösenaktien av serie A kommer på aktieägarens VP-konto att benämnas AK IL A och inlösenaktien av serie B kommer att benämnas AK IL B.

## Behöver jag som aktieägare göra något?

Nej, du som aktieägare behöver inte göra någonting. Om du är en utländsk aktieägare kan det vara fördelaktigt från ett skatteperspektiv att sälja dina inlösenaktier, se frågan "Vilka blir skattekonsekvenserna för mig som utländsk aktieägare" på nästa sida.

## När utbetalas pengarna i inlösenförfarandet?

Inlösenaktier (A- och B-aktier) kommer automatiskt att lösas in mot en likvid om 28 kronor per aktie som betalas ut omkring den 14 juni 2013. Aktieägare som vill erhålla pengar tidigare kan välja att sälja inlösenaktier via NASDAQ OMX Stockholm under handelsperioden från och med den 21 maj till och med den 5 juni 2013 till rådande marknadspris.

## Varför föreslår Tele2 inlösen av aktier?

Som tidigare offentliggjorts har Tele2 sålt Tele2 Ryssland till VTB Group. Försäljningen utgörs av en kontanttransaktion som omfattar 2,4 miljarder USD (cirka 15,6 miljarder kronor) i eget kapital och 1,15 miljarder USD (cirka 7,5 miljarder kronor) i nettoskuld. Mot bakgrund av försäljningen föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om ett aktieinlösenprogram genom vilket cirka 12,5 miljarder kronor kommer att betalas ut till aktieägarna,

motsvarande 28 kronor per befintlig aktie av serie A och B i Tele2.

## Varför investerar inte Tele2 pengarna i verksamheten?

Styrelsen bedömer att Bolagets likviditet är och kommer att fortsätta vara god samt att utvecklingen av verksamheten kan ske med befintlig likviditet även efter det föreslagna inlösenförfarandet.

## Varför föreslår Tele2 inte istället en engångsutdelning?

Utdelning av vinstmedel till aktieägarna sker årligen i enlighet med Tele2s utdelningspolicy, som säger att utdelningen ska uppgå till cirka 50% av resultat per aktie före engångsposter. Aktieinlösen är en extra åtgärd för att anpassa Bolagets kapitalstruktur. I förhållande till engångsutdelning kan inlösen av aktier vara skattemässigt fördelaktigt för vissa aktieägare.

## Vilken dag är avstämningsdag?

Avstämningsdagen för aktiesplit och rätt till inlösenaktier är den 20 maj 2013.

## Vilken är den sista dagen för att köpa Tele2-aktier och erhålla inlösenaktier?

Sista dag att köpa Tele2-aktier med rätt att erhålla inlösenaktier är den 15 maj 2013.

## Vilka är mina valmöjligheter i samband med inlösenförfarandet?

Du kan antingen välja:

1. att inte göra något. Du erhåller då automatiskt likvid för dina inlösenaktier i samband med att dessa inlöses; eller

2. att sälja samtliga eller en del av dina inlösenaktier på NASDAQ OMX Stockholm under handelsperioden fr.o.m. den 21 maj t.o.m. den 5 juni 2013.

### **Hur många aktier kommer jag att ha?**

Du kommer att ha samma antal aktier i Tele2 efter att inlösenförfarandet genomförts, givet att du inte har köpt eller sålt några Tele2-aktier. De inlösenaktier som skapas genom aktiespliten kommer samtliga att bli föremål för automatisk inlösen.

### **Hur och när kommer Tele2s aktiekurs att påverkas?**

Det är omöjligt att i detalj förutspå hur aktiekursen kommer att påverkas efter aktiespliten och inlösenförfarandet. Teoretiskt bör Tele2-aktien sjunka med inlösenbeloppet per inlösenaktie, d.v.s. med 28 kronor per aktie. Denna kursförändring bör inträffa två handelsdagar före avstämningsdagen för aktiespliten.

### **Vilka blir skattekonsekvenserna för mig som aktieägare vid inlösen av aktier jämfört med vid utdelning?**

Aktieägare är skyldiga att deklarerera avyttring och/eller inlösen av inlösenaktier, se "Skattefrågor i Sverige" på sidorna 8–9. En stor grupp aktieägare, t.ex. privatpersoner i Sverige, får göra avdrag för en del av anskaffningsutgiften för den ursprungliga aktien. Detta är även fallet om aktieägaren väljer att sälja inlösenaktien, se exempel på sidan 9. Observera dock att anskaffningsutgiften för den ursprungliga aktien blir motsvarande lägre.

### **Vilka blir skattekonsekvenserna för mig som utländsk aktieägare?**

De aktieägare som inte är skattemässigt hemmahörande i Sverige, som deltar i inlösenförfarandet och får aktier inlösta, är skyldiga att erlägga svensk kupongskatt, se "Skattefrågor i Sverige" på sidorna 8–9. Kupongskatt kommer därför att uttas av sådana aktieägare i samband med att inlösenlikviden betalas ut. Kupongskatt utgår däremot inte om inlösenaktier avyttras i marknaden.

## **Vill du veta mer?**

Ytterligare frågor om inlösen av aktier besvaras på telefon vardagar kl. 8.00–18.00 eller via email till [redemption@tele2.com](mailto:redemption@tele2.com).  
Från Sverige: 070-426 45 19  
Från utlandet: +46 (0)70-426 45 19

**TELE2**