

Tärkeää! Koska tarjous myydä osakkeita TeliaSoneralle tehdään korkeampaan hintaan kuin mitä osakkeista maksetaan tällä hetkellä pörssissä, menetät syntyvän taloudellisen edun, jos et käytä jompaakumpaa alla mainituista vaihtoehtoista.

TeliaSonera

Tarjous TeliaSonera AB:n (publ) osakkeenomistajille

Osakkeiden takaisinostoa koskeva tarjousasiakirja

Hyvä osakkeenomistaja!

Olemme tyytyväisiä voidessamme tarjota Sinulle pääoman palautusta tarjoamalla mahdollisuuden myydä osan TeliaSonera AB:n osakkeistasi hinnalla, joka ylittää nykyisen markkinahinnan. Jos et halua myydä osakkeitasi, voit myös myydä myyntioikeutesi.

Olemme valinneet tämän tavan palauttaa pääomia harkittuamme huolellisesti eri vaihtoehtoja kaikkien osakkeenomistajiemme kannalta.

Tämä tarkoittaa, että voit valita kahden tarjotun vaihtoehdon välillä:

- voit myydä ilman palkkiota jokaisen omistamasi 25. osakkeen hintaan 55 Ruotsin kruunua (noin 6,05 euroa¹⁾) toimittamalla hyväksymisesi ennen 14.6.2005, tai
- voit myydä ilman palkkiota myyntioikeutesi (enintään 12 500 myyntioikeutta) toimittamalla hyväksymisesi ennen 27.5.2005. Olet saanut saman määrän myyntioikeuksia kuin omistat TeliaSoneran osakkeita.

Useimmat suomalaiset tilinhoitajayhteisöt lähettävät TeliaSoneran osakkeenomistajille hyväksymislomakkeen ja -ohjeet. Hyväksyminen on annettava tilinhoitajayhteisösi antamien ohjeiden ja määräaikojen mukaisesti. Jos et saa hyväksymislomaketta tai hyväksymisohjeita tilinhoitajayhteisöltäsi, voit antaa hyväksymisesi Nordean omaisuuspalvelukonttorissa Suomessa. Toimittamalla hyväksymisesi saat maksun arviolta 5.7.2005.

Tässä tarjousasiakirjassa on esitetty lisätietoja takaisinostotarjouksesta ja sen veroseuraamuksista. Jos Sinulla on kysyttävää, tutustu kohtaan "Kysymyksiä ja vastauksia" tai soita puhelinnumeroon: 0203-42 422 (pvm/mpm).

1) Laskettu käyttämällä Suomen Pankin maaliskuun 2005 kuukausittaista EUR/SEK-keskikurssia 9,0884. APK:n kautta rekisteröidyille osakkeenomistajille euroina maksettava lopullinen takaisinostohinta määräytyy arviolta 1.7.2005 vallitsevan EUR/SEK-vaihtokurssin mukaan.

Sisältö

Tausta ja syyt.....	3
Takaisinostotarjouksen kuvaus	4
Ehdot ja ohjeet	6
Takaisinostotarjouksen taloudelliset vaikutukset.....	9
Osakepääoma- ja omistusrakenne.....	10
Verotus Suomessa	12
Kysymyksiä ja vastauksia.....	15
Tilintarkastajan lausunto pro forma -taloudellisesta informaatiosta	16

”Teliasonera” tai ”Yhtiö” viittaa Teliasonera AB:hen (publ) tai Teliasonera-konserniin asiasyhteydestä riippuen.

”Nordea” viittaa Nordea Pankki Suomi Oyj:öön.

”Takaisinostotarjous” viittaa tarjoukseen myydä osakkeita Teliasoneralle käyttäen myyntioikeuksia.

”APK:n kautta rekisteröity osakkeenomistaja” tai ”APK:n kautta rekisteröity myyntioikeuksien haltija” viittavat Teliasoneran osakkeenomistajaan tai myyntioikeuksien haltijaan, jonka omistus on rekisteröity Suomen Arvopaperikeskus Oy:n (”APK”) ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään.

”Palkkiovapaa myynti” viittaa menettelyyn, jossa kaikki myyntioikeuksien haltijat voivat myydä enintään 12 500 myyntioikeutta ilman myyntipalkkiota ja jossa myydyistä myyntioikeuksista suoritetaan keskihinnan mukainen kauppahinta. Katso: ”Ehdot ja ohjeet”.

Takaisinostotarjous lyhyesti

Yhtä osaketta kohti annettava myyntioikeuksien määrä	1
Myyntioikeuksien määrä, joka oikeuttaa yhden Teliasoneran osakkeen myyntiin	25
Yhden Teliasoneran osakkeen takaisinostohinta	55 Ruotsin kruunua (SEK)
Suomalaiselle arvo-osuustilille rekisteröidystä osakkeesta euroina maksettava yhden Teliasoneran osakkeen takaisinostohinta	Noin 6,05 euroa ¹⁾
Täsmäytyspäivä	4.5.
Osakkeiden myynnin hyväksymisaika Takaisinostotarjouksessa (vaihtoehto 1)	
– automaattisen ylijäävien myyntioikeuksien Palkkiovapaan myynnin kanssa	11.5.–27.5.
– ilman ylijäävien myyntioikeuksien myyntiä	11.5.–14.6.
Hyväksymisaika myyntioikeuksien Palkkiovapaassa myynnissä (vaihtoehto 2)	11.5.–27.5.
Myyntioikeuksien kaupankäynti Helsingin Pörssissä ²⁾	11.5.–9.6.
Tuloksen julkistaminen	Arviolta 23.6.
Arvioitu maksupäivä APK:n kautta rekisteröityneille osakkeenomistajille ja myyntioikeuksien omistajille	Arviolta 5.7.

Myyntioikeudet kirjataan arvo-osuustilillesi arviolta 6.5.2005, jonka jälkeen voit tarkistaa arvo-osuustilillesi saamiesi myyntioikeuksien määrän tilinhoitajayhteisöltäsi.

- 1) Tässä tarjousasiakirjassa vertailun helpottamiseksi lasketut valuuttakurssimuunnokset Ruotsin kruunuista (SEK) euroiksi (EUR) on laskettu Suomen Pankin maaliskuun 2005 kuukausittaisen EUR/SEK-keskikurssin 9,0884 mukaan. Esitetty euromääräinen takaisinostohinta ei ole lopullinen Takaisinostotarjouksessa maksettava hinta. APK:n kautta rekisteröidyille osakkeenomistajille euroina maksettava lopullinen takaisinostohinta määräytyy arviolta 1.7.2005 mukaisen EUR/SEK-vaihtokurssin mukaan.
- 2) Myyntioikeuksilla käydään kauppaa myös Tukholman pörssissä 11.5.–9.6.2005 välisenä aikana.

**Tilinhoitajayhteisösi voi pyytää toimittamaan hyväksymisen aikaisemmin.
Hyväksyminen tulee antaa tilinhoitajayhteisön ohjeiden mukaisesti.**

Tämä tarjousasiakirja on laadittu suomenkielisenä Suomen lakien ja säännösten mukaan, ja se on tarkoitettu ainoastaan niiden APK:n kautta rekisteröityneiden osakkeenomistajien käyttöön, joita tarjous koskee. Suomenkielinen tarjousasiakirja on käännetty ruotsiksi ja englanniksi niitä APK:n kautta rekisteröityneitä osakkeenomistajia varten, joita tarjous koskee. Lisäksi vastaava ruotsinkielinen tarjousasiakirja, jonka Ruotsin rahoitustarkastus (Finansinspektionen) on rekisteröinyt, on laadittu niiden osakkeenomistajien käyttöön, joiden osakkeet on rekisteröity suoraan VPC AB:n ylläpitämään ruotsalaiseen arvo-osuusjärjestelmään (”VPC:n kautta rekisteröidyt osakkeet”). Ruotsinkielinen tarjousasiakirja on käännetty englanniksi niitä VPC:n kautta rekisteröityneitä osakkeenomistajia varten, joita tarjous koskee. Tämä APK:n kautta rekisteröityneille osakkeenomistajille tarkoitettu tarjousasiakirja eroaa VPC:n kautta rekisteröityneille osakkeenomistajille tarkoitettua tarjousasiakirjasta tietyiltä osin, koska tarjous on mukautettu vastaamaan Suomen markkinakäytäntöä ja olemassa olevia teknisiä ratkaisuja. Eroja on esimerkiksi ehdoissa ja ohjeissa, verotuksessa, sekä vertailun helpottamiseksi tehdyissä valuuttamuunnossa Ruotsin kruunuista euroiksi verrattuna VPC:n kautta rekisteröityneille osakkeenomistajille tarkoitettuun tarjousasiakirjaan.

Takaisinostotarjousta ei ole tarkoitettu Yhdysvalloissa, Kanadassa, Australiassa, Uudessa-Seelannissa ja Japanissa asuville osakkeenomistajille tai henkilöille, joiden osallistuminen Takaisinostotarjoukseen (i) edellyttäisi ylimääräistä tiedonantovelvollisuutta, rekisteröitymistä tai muita toimenpiteitä Ruotsin tai Suomen lain edellyttämien toimien lisäksi tai (ii) rikkoisi jotakin sovellettavaa lakia tai säännöstä. Jokaisella on velvollisuus noudattaa ulkomaisesta lainsäädännöstä johtuvia rajoituksia. Tarjousasiakirjaa ei saa levittää näihin maihin, ja Teliasonera varaa oikeuden hylätä näistä maista olevien henkilöiden antamat hyväksymiset.

Tietyt tässä tarjousasiakirjassa esitetyt lukutiedot eivät vastaa yhteenlaskettuja tietoja pyörityksistä johtuen.

Tämän tarjousasiakirjan johdosta syntyvät Takaisinostotarjousta koskevat riidat ratkaistaan yksinomaan Ruotsin lain mukaan ruotsalaisessa tuomioistuimessa, ellei Suomen pakottavasta lainsäädännöstä muuta johdu.

Suomen Rahoitustarkastus on hyväksynyt tämän tarjousasiakirjan suomenkielisen version Suomen arvopaperimarkkinalain (1989/495) 6 luvun 3 §:n ja Rahoitustarkastuksen myöntämän poikkeusluvan (Dnro 5/252/2005) mukaisesti. Rahoitustarkastus on 28.4.2005 hyväksynyt tämän tarjousasiakirjan (Dnro 6/252/2005), mutta ei vastaa siinä esitettyjen tietojen oikeellisuudesta.

Tausta ja syyt

Telia ja Soneran yhdistymisessä vuonna 2002 muodostettu TeliaSonera on Pohjoismaiden ja Baltian alueiden johtava tele-yhtiö, joka tarjoaa matkaviestintä-, Internet- ja tietoliikenne-palveluja sekä kiinteän puhelinverkon palveluja. Lisäksi Yhtiöllä on vahva asema matkaviestintämarkkinoilla tytäryhtiöiden kautta Euraasiassa ja osakkuusyhtiöiden kautta Venäjällä ja Turkissa. TeliaSonera International Carrier tarjoaa IP- ja puhelu-palveluja operaattorituotteina sekä suurikapasiteettisia laaja-kaistayhteyksiä Euroopassa ja Atlantin yli.

TeliaSoneran hallitus on arvioinut tulevia kassavirtoja ja tase-ennusteita. Arvion mukaan vahva kassavirta ja nykyisellä toiminta-alueella ennakoitavissa olevat mahdolliset yritysostot mahdollistavat sen, että Yhtiö voi palauttaa osakkeenomistajille 30 miljardia Ruotsin kruunua (3,3 miljardia euroa) vuosien 2005–2007 aikana tavallisten osinkojen lisäksi. Palautettavaa määrää voidaan tarkistaa, mikäli ilmaantuu houkuttelevia sijoituskohteita.

TeliaSoneran hallitus päätti 26.4.2005 varsinaiselta yhtiökokoukselta 26.4.2005 saamansa valtuutuksen perusteella ostaa takaisin enintään 4 prosenttia Yhtiön kaikista liikkeeseen laske-mista osakkeista (enintään 187 009 282 osaketta) järjestämällä julkisen takaisinostotarjouksen TeliaSoneran osakkeenomista-jille. TeliaSoneran osakkeenomistajille tarjotaan mahdollisuutta myydä joka 25. osakkeensa TeliaSoneralle 55 Ruotsin kruunun (noin 6,05 euron) suuruista osakekohtaista käteisvastiketta vas-

taan. Mikäli Takaisinostotarjous hyväksytään kokonaisuudes-saan, 10 286 miljoonaa Ruotsin kruunua (1 132 miljoonaa euroa) siirretään TeliaSoneran osakkeenomistajille maksuna takaisinostetuista osakkeista. TeliaSonera ei omista Yhtiön osakkeita.¹⁾

Ruotsin ja Suomen valtiot ovat ilmoittaneet aikovansa osal-listua Takaisinostotarjoukseen tavanomaisin ehdoin ja tässä tarjousasiakirjassa esitettyjen ehtojen mukaisesti nykyisten omis-tustensa suhteessa (pro rata).

Hallituksen aikomuksena on esittää vuonna 2006 pidettä-välle yhtiökokoukselle takaisinostettujen osakkeiden mitätöimistä.

TeliaSoneran hallitus on laatinut tämän tarjousasiakirjan Takaisinostotarjousta varten. Tarjousasiakirjassa kuvataan takai-sinostomenettelyä yksityiskohtaisemmin ja kerrotaan, miten osakkeenomistajien tulee menetellä, jos he haluavat osallistua Takaisinostotarjoukseen. Yhtiö vakuuttaa, että Takaisinosto-tarjouksen ehtojen julkistamisen päivämääränä Yhtiöllä ei ole julkistamattomia, Takaisinostotarjouksen edullisuuden arviointiin olennaisesti vaikuttavia Yhtiötä koskevia tietoja. Yhtiö on jul-kistanut kaiken olennaisen tiedon, jonka se on säännöllisen ja jatkuvan tiedonantovelvollisuutensa mukaan velvollinen julkista-maan. Lisätietoja Yhtiön taloudellisesta tilasta on saatavilla Telia-Soneran vuoden 2004 tilinpäätöksestä ja vuoden 2005 ensim-mäisestä osavuosisikatsauksesta.

Tukholmassa 28. huhtikuuta 2005

TeliaSonera AB (publ)

Hallitus

1) TeliaSoneran eläkesäätöiden varoihin sisältyi 2 117 971 kappaletta TeliaSoneran osakkeita 31.12.2004, joiden markkina-arvo oli noin 84 miljoonaa Ruotsin kruunua.

Takaisinostotarjouksen kuvaus

Osakkeenomistajat, joiden osakkeet ovat rekisteröitynä suomalaiselle arvo-osuustilille täsmäytyspäivänä 4.5.2005, saavat yhden myyntioikeuden jokaista omistamaansa TeliaSoneran osaketta kohti. Kaksikymmentäviisi (25) myyntioikeutta oikeuttaa myymään yhden (1) TeliaSoneran osakkeen ilman palkkiota. TeliaSonera tarjoaa 55 Ruotsin kruunua¹⁾ käteisenä jokaisesta takaisinostettavasta osakkeesta, mikä on noin 33,6 prosenttia korkeampi hinta verrattuna vaihtomäärällä painotettuun keskihintaan Tukholman Pörssissä 11.4.–22.4.2005.²⁾ Koska TeliaSonera tarjoutuu ostamaan osakkeet markkinahintaa korkeampaan hintaan, myyntioikeuksilla on taloudellista arvoa, jonka osakkeenomistajat voivat hyödyntää myymällä osakkeita Takaisinostotarjouksessa käyttämällä myyntioikeuksia (vaihtoehto 1) tai myymällä myyntioikeudet (vaihtoehto 2).

Huomaa, että alla esitetyistä toimintavoista on valittava toinen myyntioikeuksien arvon hyödyntämiseksi:

Osakkeiden myynti (vaihtoehto 1):

Osakkeenomistaja valitsee vaihtoehdon 1, jos hän haluaa osallistua Takaisinostotarjoukseen ja myydä osakkeita käyttämällä myyntioikeuksia. Jos saatujen myyntioikeuksien määrä on 25:llä jaollinen, osakkeenomistaja voi osallistua Takaisinostotarjoukseen käyttämällä kaikki saamansa myyntioikeudet. Hyväksyminen osallistumisesta Takaisinostotarjoukseen on tässä tapauksessa annettava viimeistään 14.6.2005.

Jos myyntioikeuksien määrä ei ole 25:llä jaollinen, osakkeenomistaja ei voi käyttää kaikkia saamiaan myyntioikeuksia Takaisinostotarjouksessa.³⁾ Tällaiset ylijäävät myyntioikeudet⁴⁾ myydään Palkkiovapaassa myynnissä. Hyväksyminen osallistumisesta osakkeiden myyntiin Takaisinostotarjouksessa ja automaattiseen ylijäävien myyntioikeuksien myyntiin on tässä tapauksessa annettava viimeistään 27.5.2005.

Huomaa, että takaisinostohinnasta pidätetään Ruotsin lähdevero osakkeenomistajilta, joiden pysyvä kotipaikka on Ruotsin ulkopuolella.

Myyntioikeuksien myynti (vaihtoehto 2):

Jos osakkeenomistaja ei halua myydä osakkeita Takaisinostotarjouksessa, hän voi myydä myyntioikeudet Palkkiovapaassa myynnissä (vaihtoehto 2). Kaikki myyntioikeuksien haltijat voivat myydä enintään 12 500 myyntioikeutta Palkkiovapaassa myynnissä, ja myydyistä myyntioikeuksista suoritetaan keskihinnan mukainen kauppahinta.⁵⁾ Hyväksyminen on tällöin annettava viimeistään 27.5.2005. Jos myytävien myyntioikeuksien määrä ylittää 12 500 myyntioikeutta, osakkeenomistajan on otettava yhteys pankkiinsa tai pörssivälittäjäänsä myydäkseen tämän

määrän ylittävät myyntioikeudet Helsingin Pörssin kautta (katso jäljempänä). Jos osakkeenomistaja ei osallistu Takaisinostotarjoukseen, vaan myy kaikki saamansa myyntioikeudet, osakkeenomistajan omistamien osakkeiden määrä säilyy ennallaan.

Vaihtoehtona myyntioikeuksien Palkkiovapaalle myynnille osakkeenomistaja voi myydä myyntioikeudet Helsingin Pörssissä 11.5.–9.6.2005 välisenä aikana.⁶⁾ Tällaisessa tapauksessa osakkeenomistajan tulee ottaa yhteys pankkiinsa tai pörssivälittäjäänsä. Tällöin veloitetaan yleensä tavanomaiset kaupankäyntipalkkiot.

Kokonaisten pörssierien (100 osaketta Helsingin Pörssissä) haltijoiden tulee ottaa huomioon, että osallistuminen Takaisinostotarjoukseen voi johtaa kokonaisten pörssierien rikkoutumiseen. Tämän vuoksi kannattaa harkita mahdollisuutta hyödyntää arvo myyntioikeuden Palkkiovapaassa myynnissä ja/tai myymällä myyntioikeuksia Helsingin Pörssin kautta. Osakkeenomistajat, jotka haluavat osallistua Takaisinostotarjoukseen mutta eivät halua rikkoa kokonaisia pörssieriä, voivat ostaa tai myydä tarvittavan määrän myyntioikeuksia Helsingin Pörssin kautta.

Koska tarjous myydä osakkeita TeliaSoneralle on tehty markkinahintaa korkeampaan hintaan, osakkeenomistaja menettää taloudellista arvoa, jos hän ei käytä tai myy myyntioikeuksiaan. Yksityiskohtaisia tietoja vaihtoehtoista on tämän tarjousasiakirjan kohdassa "Ehdot ja ohjeet".

APK:n kautta rekisteröityneiden osakkeenomistajien, jotka eivät ole Ruotsissa verovelvollisia, tulee huomata, että Ruotsin lähdeverosäännösten mukaan osakkeiden myynnistä Takaisinostotarjouksessa saatu takaisinostohinta katsotaan koko määrältään osingoksi, mikä tarkoittaa sitä, että saadusta vastikkeesta pidätetään lähdevero Ruotsissa. Lähdeveroa ei kuitenkaan tarvitse maksaa myyntioikeuksien myynnistä tai jos osakkeita takaisinostotarjouksen ulkopuolella myydään esimerkiksi myymällä niitä pörssin kautta. Nykyisen Ruotsin lähdeveroa koskevan verolain mukaan takaisinostettujen osakkeiden hankintamenosta ei voi tehdä vähennystä. Tätä on kuitenkin ehdotettu muutettavaksi. Lisätietoja on esitetty kohdassa "Verotus Suomessa". On suositeltavaa, että osakkeenomistajat kääntyvät vero- ja/tai sijoitusneuvojansa puoleen eri vaihtoehtojen verokohtelusta ja muista taloudellisista vaikutuksista.

1) Noin 6,05 euroa. APK:n kautta rekisteröidyille osakkeenomistajille euroina maksettava lopullinen takaisinostohinta määräytyy arviolta 1.7.2005 mukaisen EUR/SEK-vaihtokurssin mukaan.

2) Korkeampaa hintaa laskettaessa on tehty osinkokorjaus (1,20 Ruotsin kruunua/osake).

3) Ellei osakkeenomistaja osta lisää myyntioikeuksia Helsingin Pörssistä.

4) Enintään 24 myyntioikeutta.

5) Keskihinta lasketaan siten, että kaikkien Nordean Palkkiovapaassa myynnissä Tukholman Pörssissä ja Helsingin Pörssissä myymien myyntioikeuksien kokonaisyhtymä hinta jaetaan Palkkiovapaassa myynnissä myytävien myyntioikeuksien kokonaismäärällä. Kaikki myyntioikeuksien Palkkiovapaaseen myyntiin osallistuvat osakkeenomistajat saavat siten myyntioikeutta kohti saman hinnan riippumatta siitä, milloin hyväksymisajan aikana hyväksyminen on toimitettu.

6) Myyntioikeuksilla käydään kauppaa myös Tukholman Pörssissä 11.5.–9.6.2005 välisenä aikana.

Ehdot ja ohjeet

Seuraavassa esitetyt ehdot ja ohjeet koskevat vain APK:n ylläpitämää suomalaiseen arvo-osuusjärjestelmään rekisteröityjen osakkeiden omistajia. Osakkeenomistajien, joiden osakkeet on rekisteröity ruotsalaisen VPC:n kautta, tulee noudattaa näille osakkeenomistajille tarkoitetussa tarjousasiakirjassa kuvattuja ehtoja ja ohjeita. Osakkeenomistajien, jotka omistavat hallintarekisteröityjä osakkeita, tulee toimia hallintarekisterin pitäjän antamien ohjeiden mukaisesti.

Täsmäytyspäivä

TeliaSoneran osakkeenomistajat, joiden osakkeet on rekisteröity suomalaiselle arvo-osuustilille täsmäytyspäivänä 4.5.2005, saavat myyntioikeuksia Takaisinostotarjouksen mukaisesti. TeliaSoneran osakkeella käydään 2.5.2005 alkaen kauppaa ilman oikeutta saada myyntioikeuksia Takaisinostotarjouksen mukaisesti.

Tarjousasiakirja ja hyväksymislomake

Tämä tarjousasiakirja lähetetään niille TeliaSoneran osakkeenomistajille, joiden osakkeet on rekisteröity suomalaiselle arvo-osuustilille 4.5.2005. Useimmat suomalaiset tilinhoitajayhteisöt lähettävät näille osakkeenomistajille myös hyväksymislomakkeen. Jos et saa hyväksymislomaketta tai hyväksymisohjeita tilinhoitajayhteisöltäsi, voit antaa hyväksymisesi Nordean omaisuuspalvelukonttorissa Suomessa.

Myyntioikeudet

Jokaisella TeliaSoneran osakkeella saa yhden myyntioikeuden. 25 myyntioikeutta oikeuttaa myymään yhden osakkeen. Myyntioikeudet kirjataan osakkeenomistajan arvo-osuustilille arviolta 6.5.2005, jonka jälkeen osakkeenomistaja voi tarkistaa kyseiselle arvo-osuustilille saamiensa myyntioikeuksien määrän tilinhoitajayhteisöltään.

Osakkeiden takaisinostohinta

Takaisinostotarjouksessa yhdestä TeliaSoneran osakkeesta maksetaan 55 Ruotsin kruunua.¹⁾ Osallistumisesta Takaisinostotarjoukseen ei veloiteta palkkioita. Takaisinostohinta maksetaan APK:n kautta rekisteröityneille osakkeenomistajille euroina arviolta 1.7.2005 mukaisen EUR/SEK-vaihtokurssin mukaan. Siten lopullinen euromääräinen takaisinostohinta määritetään vasta silloin. Takaisinostohinnasta pidetään Ruotsin lähdevero osakkeenomistajilta, joiden pysyvä kotipaikka on Ruotsin ulkopuolella.

Myyntioikeuksien palkkiovapaa myynti

Kaikki myyntioikeuksien haltijat, jotka eivät halua osallistua Takaisinostotarjoukseen, voivat myydä ilman palkkiota enintään 12 500 myyntioikeutta. Nordea myy palkkiovapaassa myynnissä myytäväksi tarjotut myyntioikeudet Helsingin Pörssissä. Kaikille tässä menettelyssä ("Palkkiovapaa myynti") myytävälle myyntioikeuksille määritetään keskihinta.²⁾ Kaikki myyntioikeuksien Palkkiovapaaseen myyntiin osallistuvat osakkeenomistajat saavat siten myyntioikeutta kohti saman hinnan riippumatta siitä, milloin hyväksymisajan aikana hyväksyminen on toimitettu.

Myyntioikeuksien kaupankäynti

Palkkiovapaan myynnin sijasta myyntioikeuksien haltijat voivat myydä myyntioikeuksia Helsingin Pörssissä.³⁾ Myyntioikeuksilla käydään kauppaa Helsingin Pörssissä 11.5.–9.6.2005 välisenä aikana. Niiden osakkeenomistajien, jotka haluavat ostaa tai myydä myyntioikeuksia Helsingin Pörssissä, tulee ottaa yhteys pankkiinsa tai pörssivälittäjäänsä. Tällöin veloitetaan yleensä tavanomaiset kaupankäyntipalkkiot.

Hyväksyminen

Osakkeenomistajien, jotka haluavat hyväksyä Takaisinostotarjouksen (vaihtoehto 1 jäljempänä) ja mahdollisen automaattisen ylijäävien myyntioikeuksien Palkkiovapaan myynnin, tai jotka haluavat myydä myyntioikeutensa Palkkiovapaassa myynnissä⁴⁾ (vaihtoehto 2 jäljempänä) tulee antaa hyväksyntä ensisijaisesti tilinhoitajayhteisönsä antamien ohjeiden mukaisesti. Hyväksyminen annetaan täyttämällä, allekirjoittamalla ja palauttamalla hyväksymislomake tilinhoitajayhteisölle tilinhoitajayhteisön antamien ohjeiden mukaisesti riittävän aikaisin ennen valitun vaihtoehdon viimeistä hyväksymispäivää. Hyväksymistä ei tule lähettää TeliaSoneralle. Jos et saa hyväksymislomaketta tai hyväksymisohjeita tilinhoitajayhteisöltäsi, voit antaa hyväksymisesi Nordean omaisuuspalvelukonttorissa Suomessa.

Hyväksyminen on annettava kunkin arvo-osuustilin osalta erikseen. Hyväksyminen koskee kaikkia kyseisellä arvo-osuustilillä toimeksiannon toteuttamisen hetkellä olevia myyntioikeuksia, ellei osakkeenomistaja anna muita ohjeita.

1) Noin 6,05 euroa.

2) Keskihinta lasketaan siten, että kaikkien Nordean Palkkiovapaassa myynnissä Tukholman Pörssissä ja Helsingin Pörssissä myymien myyntioikeuksien kokonaismyyntihinta jaetaan Palkkiovapaassa myynnissä myytävien myyntioikeuksien kokonaismäärällä. Palkkiovapaan myynnin keskihinnan mukainen kauppahinta maksetaan APK:n kautta rekisteröidyille myyntioikeuksien haltijoille arviolta 5.7.2005 euroina. Ei ole mitään takeita siitä, että myyntioikeuksien kaupankäynnille muodostuu aktiivinen ja likvidi markkina ja että sitä pystytään ylläpitämään. Jos myyntioikeuksien kaupankäynnille ei muodostu aktiivista ja likvidiä markkinaa, tai sitä ei pystytä ylläpitämään, myyntioikeuksien myyminen saattaa olla vaikeaa. Osakkeenomistajien tulisi siksi huolella harkita, kumpi vaihtoehdoista on taloudellisesti edullisempi.

3) Myyntioikeuksilla käydään kauppaa myös Tukholman Pörssissä 11.5.–9.6.2005 välisenä aikana.

4) Palkkiovapaassa myynnissä voidaan myydä enintään 12 500 myyntioikeutta. Tämän määrän ylittävät myyntioikeudet voidaan myydä pörssissä. Tällaisessa tapauksessa osakkeenomistajien tulee ottaa yhteys pankkiinsa tai pörssivälittäjäänsä ylijäävien myyntioikeuksien myymiseksi (tällöin veloitetaan yleensä tavanomaiset kaupankäyntipalkkiot).

Osakkeenomistaja voi valita vain *toisen* seuraavista vaihtoehtoista:

Osakkeiden myynti – Vaihtoehto 1

Hyväksymisaika osallistua Takaisinostotarjoukseen ja automaattiseen ylijäävien myyntioikeuksien Palkkiovapaaseen myyntiin¹⁾ on 11.5.–27.5.2005. Hyväksyminen tulee toimittaa tilinhoitajayhteisön ohjeiden mukaisesti riittävän ajoissa ennen viimeistä hyväksymispäivää, jotta Nordea tai asianomainen tilinhoitajayhteisö vastaanottaa hyväksymisen viimeistään 27.5.2005. Takaisinostotarjouksen ja automaattisen ylijäävien myyntioikeuksien Palkkiovapaan myynnin hyväksyminen on sitova.

Hyväksymisaika osallistua Takaisinostotarjoukseen ilman ylijäävien myyntioikeuksien myyntiä on 11.5.–14.6.2005. Hyväksyminen tulee toimittaa tilinhoitajayhteisön ohjeiden mukaisesti riittävän ajoissa ennen viimeistä hyväksymispäivää, jotta Nordea tai asianomainen tilinhoitajayhteisö vastaanottaa hyväksymisen viimeistään 14.6.2005. Takaisinostotarjouksen hyväksyminen ilman ylijäävien myyntioikeuksien myyntiä on sitova 14.6.2005 jälkeen.

Myyntioikeuksien Palkkiovapaa myynti – Vaihtoehto 2

Hyväksymisaika osallistua myyntioikeuksien Palkkiovapaaseen myyntiin on 11.5.–27.5.2005. Hyväksyminen tulee toimittaa tilinhoitajayhteisön ohjeiden mukaisesti riittävän ajoissa ennen viimeistä hyväksymispäivää, jotta Nordea tai asianomainen tilinhoitajayhteisö vastaanottaa hyväksymisen viimeistään 27.5.2005. Tämä hyväksyminen on sitova, eikä sitä voi perua.

Hyväksymistä seuraavat toimenpiteet

Hyväksymällä Takaisinostotarjouksen tai myyntioikeuksien Palkkiovapaan myynnin valtuutat Nordean tai tilinhoitajayhteisösi toteuttamaan TeliaSoneran osakkeiden myynnin Takaisinostotarjouksessa TeliaSoneralle tai Nordean myymään myyntioikeudet Palkkiovapaassa myynnissä, mukaan luettuna tarvittavat rekisteröinnit arvo-osuustilille, sekä siirtämään myytyjen TeliaSoneran osakkeiden omistusoikeuden TeliaSoneralle takaisinostohinnan maksua vastaan ja siirtämään myytyjen TeliaSoneran myyntioikeuksien omistusoikeuden myyntioikeuksien Palkkiovapaata myyntiä koskevien ehtojen mukaisesti.

Kun tilinhoitajayhteisösi on vastaanottanut ja käsitellyt asianmukaisen Takaisinostotarjousta koskevan hyväksymisen, myytävät TeliaSoneran osakkeet ja tarvittava määrä TeliaSoneran myyntioikeuksia poistetaan arvo-osuustililtäsi, ja arvo-osuustilillesi rekisteröidään luovutusrajoituksen alaiset TeliaSoneran väliaikaiset osakkeet. TeliaSoneran osakkeita, joiden osalta Takaisinostotarjous on hyväksytty, tarvittavaa määrää TeliaSoneran myyntioikeuksia tai TeliaSoneran väliaikaisia osakkeita ei voi myydä, siirtää tai muutoin luovuttaa Takaisinostotarjouksen hyväksymisen jälkeen. Hyväksymisen käsittelemiseen on varattava viisi pankkipäivää, minkä jälkeen TeliaSoneran väliaikaiset osakkeet kirjataan arvo-osuustilille. Takaisinostotarjouksen voimassaoloaikana ja takaisinostohinnan suorittamiseen asti jokainen TeliaSoneran väliaikainen osake vastaa yhtä TeliaSoneran osaketta ja tuottaa luovutusrajoitusta lukuun ottamatta samat oikeudet. Myytyjen

osakkeiden omistusoikeus siirtyy TeliaSoneralle, kun takaisinostohinta on maksettu. Takaisinostohinta maksetaan TeliaSoneran väliaikaisia osakkeita vastaan, jotka maksun jälkeen poistetaan arvo-osuustililtäsi.

Kun tilinhoitajayhteisösi on vastaanottanut ja käsitellyt asianmukaisen myyntioikeuksien Palkkiovapaata myyntiä koskevan hyväksymisen, myytävät myyntioikeudet poistetaan arvo-osuustililtäsi, ja arvo-osuustilillesi rekisteröidään luovutusrajoituksen alaiset TeliaSoneran väliaikaiset myyntioikeudet. TeliaSoneran varsinaista tai väliaikaista myyntioikeutta ei voi myydä, siirtää, käyttää tai muutoin luovuttaa myyntioikeuksien Palkkiovapaan myynnin hyväksymisen jälkeen. Hyväksymisen käsittelemiseen on varattava viisi pankkipäivää, jonka jälkeen TeliaSoneran väliaikaiset myyntioikeudet kirjataan arvo-osuustilille. TeliaSoneran väliaikaiset myyntioikeudet tuottavat oikeuden saada keskihinnan mukaisen kauppahinnan, kuten myyntioikeuksien Palkkiovapaan myynnin ehdoissa on kuvattu. Myyntioikeuksien Palkkiovapaassa myynnissä keskihinnan mukainen kauppahinta maksetaan TeliaSoneran väliaikaisia myyntioikeuksia vastaan, jotka maksun jälkeen poistetaan arvo-osuustililtäsi.

Puutteelliset tai myöhästyneet hyväksymiset

Puutteelliset, virheellisesti täytetyt tai myöhästyneet hyväksymiset voidaan hylätä, mikä saattaa johtaa taloudellisen arvon menettämiseen. Tilinhoitajayhteisöt voivat antaa omia ohjeitaan puutteellisesti annettujen hyväksymislomakkeiden käsittelystä.

Käyttämättömät myyntioikeudet

Käyttämättömät myyntioikeudet mitätöityvät Takaisinostotarjouksen hyväksymisajan päätyttyä, eikä niillä ole arvoa ja ne poistetaan mitätöimisen jälkeen arvo-osuustileiltä. Myyntioikeuksien haltija ei voi saada korvausta mahdollisesti menetetyistä taloudellisesta arvosta siinä tapauksessa, että hyväksyminen on annettu puutteellisesti tai vastaanotettu soveltuvan hyväksymisajan päätyttyä tai että haltija ei myynyt myyntioikeuksiaan kaupankäyntiaikana.

Hyväksymisen peruuttaminen

Osakkeenomistajalla on oikeus peruuttaa tekemänsä hyväksyminen vain, jos kyseessä on osakkeiden myynti Takaisinostotarjouksessa eikä hyväksymiseen liity ylijäävien myyntioikeuksien myyntiä. Peruutuksen voimaantulo edellyttää, että arvo-osuustilillä koskevat tiedot sisältävä kirjallinen peruutusilmoitus toimitetaan tilinhoitajayhteisölle tai että hallintarekisteriä pyydetään toimittamaan kirjallinen peruutusilmoitus hallintarekisteröidyn tilin tilinhoitajayhteisölle niin, että se saapuu viimeistään 14.6.2005 kello 16.00 Suomen aikaa. Kirjallinen peruutusilmoitus on toimitettava sille tilinhoitajayhteisölle, jolle alkuperäinen hyväksyminen toimitettiin. Tilinhoitajayhteisö voi veloittaa peruutuksesta osakkeenomistajan ja tilinhoitajayhteisön välisen sopimuksen mukaisesti.

Hyväksymistä, joka koskee osakkeiden myyntiä Takaisinostotarjouksessa sisältäen automaattisen ylijäävien myyntioikeuksien Palkkiovapaan myynnin, ei voi peruuttaa, eikä myöskään osallistumista myyntioikeuksien Palkkiovapaaseen myyntiin.

1) Enintään 24 myyntioikeutta.

Oikeus jatkaa hyväksymisaikaa

TeliaSonera varaa oikeuden jatkaa hyväksymisaikaa ja päättää samassa yhteydessä jatkettun hyväksymisajan aikana vastaanotettujen hyväksymisten maksuajankohdasta. Maksut alkupe räisen hyväksymisajan puitteissa annetuista hyväksymisistä suoritetaan kuitenkin arviolta 5.7.2005.

Hallintarekisteröidyt osakkeet

Osakkeenomistajille, joiden osakkeet on hallintarekisteröity, ei lähetetä tarjousasiakirjaa tai mitään muuta Takaisinostotarjoukseen liittyvää materiaalia. Hyväksyminen tulee toimittaa hallintarekisterin antamien ohjeiden mukaisesti.

Pantatut osakkeet

Pantattujen tai muiden rajoitusten alaisten TeliaSoneran osakkeiden ja myyntioikeuksien osalta Takaisinostotarjouksen ja myyntioikeuksien Palkkiovapaan myynnin hyväksyminen edellyttää oikeudenhaltijan kirjallista suostumusta. Suostumuksen hankkiminen on osakkeenomistajan vastuulla.

Takaisinostotarjouksen tuloksen julkaiseminen

TeliaSonera julkaisee Takaisinostotarjouksen tuloksen arviolta 23.6.2005.

Selvitys ja maksaminen

Takaisinostohinta APK:n kautta rekisteröityneiden osakkeenomistajien myymistä osakkeista maksetaan euroina arviolta 5.7.2005, arvo-osuustiliin kytketylle tuotonmaksutilille.¹⁾ Takaisinostohinnasta pidätetään Ruotsin lähdevero osakkeenomistajilta, joiden pysyvä kotipaikka on Ruotsin ulkopuolella.

Palkkiovapaan myynnin keskihinnan mukainen kauppahinta maksetaan APK:n kautta rekisteröidyille myyntioikeuksien haltijoille euroina arviolta 5.7.2005. Maksut suoritetaan arvo-osuustiliin kytketylle tuotonmaksutilille.

APK:n kautta rekisteröidyt myyntioikeudet

Myyntioikeudet siirretään suomalaiseen arvo-osuusjärjestelmään APK:n ja VPC:n välisen arvo-osuuslinkin kautta. APK:n kautta rekisteröityjen myyntioikeuksien omistusta koskevat tiedot ovat Suomen arvo-osuusjärjestelmää koskevan lain 29 §:ssä säädetyn salassapitovelvollisuuden alaisia. Siten ne eivät ole julkisia, eikä Yhtiö saa tietoja ilman tästä salassapitovelvollisuudesta myönnettyä poikkeusta. Suomalaiseen arvo-osuusjärjestelmään rekisteröityjä ja siinä käsiteltäviä myyntioikeuksia koskee ehto, että TeliaSoneralla ja asianomaisilla viranomaisilla on oikeus saada tietoja myyntioikeuksien omistuksesta edellä mainitusta salassapitovelvollisuudesta huolimatta joko suoraan tai VPC:n kautta. APK:lla on oikeus antaa TeliaSoneralle ja asianomaisille viranomaisille tällaisia APK:n kautta rekisteröityjen myyntioikeuksien haltijoita koskevia tietoja samassa määrin kuin APK antaa tietoja suomalaisille yrityksille sovellettavien lakien ja säännösten perusteella, mukaan luettuna haltijan nimi, osoite ja verotuksellinen kotipaikka sekä omistajan omistamien myyntioikeuksien määrä. APK rekisteröi oikeuden antaa, hankkia ja käyttää tällaisia omistustietoja liikkeeseenlaskutilille Suomen arvo-osuusjärjestelmää koskevan lain 27 §:n mukaisesti.

Takaisinostotarjousta koskevat kysymykset

Takaisinostotarjousta koskevat kysymykset voi esittää puhelimitse 0203-42 422 (pvm/mpm) tai sähköpostitse teliasonera@teleperformance.fi. Tarjousasiakirjan voi tilata puhelimitse tai sähköpostitse edellä kerrotulla tavalla. Tarjousasiakirja on saatavissa myös osoitteesta www.teliasonera.fi/ir tai www.nordea.fi/sijoita.

1) Takaisinostohinnan maksu tapahtuu VPC:n kautta APK:lle Ruotsin kruunuina arviolta 4.7.2005, jonka jälkeen APK suorittaa valuuttamuutoksen jälkeisen takaisinostohinnan euroina APK:n kautta rekisteröityneille osakkeenomistajille arviolta 5.7.2005. Valuuttamuutos tehdään arviolta 1.7.2005 mukaisen EUR/SEK-vaihtokurssin mukaan.

Takaisinostotarjouksen taloudelliset vaikutukset

Jotta voidaan havainnollistaa Takaisinostotarjouksen mahdollista vaikutusta TeliaSoneran tulokseen ja taloudelliseen asemaan, seuraavassa esitetään pro forma -tietoja ja eräitä tunnuslukuja vuoden 2004 tilinpäätöksestä olettaen, että takaisinosto olisi toteutettu vuonna 2004. Pro forma -tiedot perustuvat seuraaviin oletuksiin:

- Pro forma -tuloslaskelma on laadittu olettaen, että takaisinosto olisi toteutettu 1.1.2004. Pro forma -tase on laadittu olettaen, että takaisinosto olisi toteutettu 31.12.2004.
- Takaisinostotarjous joka 25. osakkeesta on hyväksytty kokonaisuudessaan, mikä vastaa 187 009 282 takaisinostettua osaketta, jotka edustavat 4 prosenttia liikkeeseen laskettujen osakkeiden kokonaismäärästä.
- Osakkeiden takaisinostohinta on 55 Ruotsin kruunua/osake. Takaisinostetuista osakkeista maksettu hinta on yhteensä 10 286 miljoonaa Ruotsin kruunua (1 132 miljoonaa euroa), mikä pienentää TeliaSoneran kassavaroja.¹⁾

Laskettaessa kassavarojen pientymisen vaikutusta nettotulokseen oletuksena on käytetty 3,0 prosentin korkoa ennen veroja. Tämä perustuu TeliaSoneran käteis- ja pankkitalletusten sekä lyhytaikaisten sijoitusten keskituottoon. Vaikutus nettotulokseen on laskettu käyttäen oletuksena 28 prosentin verokantaa.

Tähän tarjousasiakirjaan on sisällytetty viittaamalla seuraavat asiakirjat ja tiedot, jotka ovat osa tätä tarjousasiakirjaa:

- TeliaSoneran tilinpäätös tilikaudelta 1.1.–31.12.2004 (vuosikertomuksen sivut 18–102, saatavilla vain ruotsiksi ja englanniksi)
- TeliaSoneran osavuosisikatsaus 1.1.–31.3.2005

Asiakirjat ovat saatavilla osoitteesta www.teliasonera.fi/ir, kohdassa Taloudelliset julkaisut. Asiakirjoja voi myös tilata puhelimitse numerosta +46 (0)372-851 42.

TeliaSoneran tuloslaskelma

MSEK	Tammi-joulu 2004	Takaisinosto- oikaisu	Pro forma 2004 takaisinoston jälkeen
Liikevaihto	81 937		81 937
Käyttökate	30 841		30 841
Liiketulos	18 793		18 793
Rahoitustuotot ja -kulut, netto	-1 345	-309	-1 654
Tulos rahoituserien jälkeen	17 448	-309	17 139
Tuloverot	-3 184	86	-3 098
Vähemmistön osuus	-1 300		-1 300
Nettotulos	12 964	-222	12 742

TeliaSoneran tase

MSEK	31.12.2004	Takaisinosto- oikaisu	Pro forma 2004 takaisinoston jälkeen
Käyttöomaisuus	153 145		153 145
Vaihto-omaisuus	655		655
Saamiset	21 605		21 605
Rahat ja pankkisaamiset sekä lyhytaikaiset sijoitukset	17 613	-10 286	7 327
Vastaavaa yhteensä	193 018		182 732
Oma pääoma	121 656	-10 286	111 370
Vähemmistön osuus	7 457		7 457
Pakolliset varaukset	13 402		13 402
Korolliset velat	24 675		24 675
Korottomat velat	25 828		25 828
Vastattavaa yhteensä	193 018		182 732

Osakekohtaiset tunnusluvut ja -tiedot²⁾

	2004	Takaisinosto- oikaisu	Pro forma 2004 takaisinoston jälkeen
Osakkeiden määrä vuoden lopussa (tuhatta)	4 675 232	-187 009	4 488 223
Nettotulos/liikevaihto (%)	15,8%	-0,2%	15,6%
Tulos/osake (Ruotsin kruunua)	2,77	0,07	2,84
Oma pääoma/osake (Ruotsin kruunua)	26,02	-1,21	24,81
Oman pääoman tuotto (%)	11,6%	0,3%	11,9%
Nettolainat (miljoonaa Ruotsin kruunua)	3 741	10 286	14 027
Velkaantumisaste	0,03	0,10	0,13
Omavaraisuusaste (%)	60,1%	-2,2%	57,9%

1) Rahat ja pankkisaamiset sekä lyhytaikaiset sijoitukset.

2) Määritelmät löytyvät TeliaSoneran vuoden 2004 tilinpäätöksestä.

Osakepääoma- ja omistusrakenne

Osakepääoma

TeliaSoneran osakepääoma oli 31.12.2004 yhteensä 14 960 742 620,80 Ruotsin kruunua, joka koostui 4 675 232 069

osakkeesta. Kukin TeliaSoneran osake oikeuttaa omistajansa yhteen ääneen yhtiökokouksessa.

Omistusrakenne

Osakeomistus	Osakkeenomistajien		Osakkeiden määrä	
	määrä	%		%
1–500	736 982	89,62%	136 969 051	2,93%
501–1 000	39 022	4,75%	30 011 572	0,64%
1 001–10 000	43 038	5,23%	108 539 514	2,32%
10 001–100 000	2 555	0,31%	69 895 166	1,50%
100 001–1 000 000	498	0,06%	166 248 668	3,56%
1 000 001–	211	0,03%	4 163 568 098	89,05%
Yhteensä	822 306	100,00%	4 675 232 069	100,00%

Lähde: VPC, 31.12.2004.

TeliaSoneran pääosakkeenomistajien (Ruotsin ja Suomen valtioiden) osuus äänivallasta säilyy muuttumattomana, jos kaikki myyntioikeudet käytetään osakkeiden myymiseen Takaisinostotarjouksessa.¹⁾

Tarjouksen ulkopuolelle suljetuissa valtioissa (Yhdysvalloissa, Kanadassa, Australiassa, Uudessa-Seelannissa ja Japanissa) olevat osakkeenomistajat omistivat noin 4 prosenttia TeliaSoneran kokonaisosake- ja äänimäärästä 31.12.2004. Koska näissä valtioissa asuvat osakkeenomistajat eivät voi osallistua Takaisinostotarjoukseen, osakeomistusrakenne voi muuttua hieman, olettaen, että kaikki muut osakkeenomistajat käyttävät myyntioikeutensa ja osallistuvat Takaisinostotarjoukseen. Tällöin tarjouksen ulkopuolisissa valtioissa asuvien osakkeenomistajien osuus Yhtiön kokonaisosake- ja äänimäärästä voi kasvaa marginaalisesti suhteessa Takaisinostotarjoukseen osallistuviin osakkeenomistajiin.

Osingonjako

TeliaSoneran hallitus ilmoitti 28.7.2004 osingonjakopolitiikastaan, jonka mukaan TeliaSonera jakaa osakkeenomistajille 30–50 prosenttia nettotuloksesta.

Optio-ohjelmat

TeliaSoneralta on seuraavat kaksi optio-ohjelmaa:

- Optio-ohjelma, jossa oli 31.12.2004 yhteensä 11 925 000 ulkona olevaa optiota, jotka oikeuttavat niiden haltijat hankkimaan vastaavan määrän TeliaSoneran osakkeita. Optioita voi käyttää 31.5.2005 asti. Merkintähinnaksi on asetettu 69,00 Ruotsin kruunua osaketta kohti.²⁾

- Sarjan 2002/2005:A optio-ohjelma, jossa oli 31.12.2004 yhteensä 5 956 650 ulkona olevaa optiota, jotka oikeuttavat niiden haltijat hankkimaan 1,5 TeliaSoneran uutta osaketta optiota kohden. Optiot on listattu Helsingin Pörsissä. Optioita voi käyttää 30.6.2005 asti. Merkintähinnaksi on määritetty 69,42 Ruotsin kruunua osaketta kohti.³⁾

10 suurinta osakkeenomistajaa

Omistaja	Osakkeiden määrä	Osuus pääomasta/äänistä
Ruotsin valtio	2 118 278 261	45,31%
Suomen valtio	641 800 230	13,73%
Robur-rahastot	107 730 788	2,30%
SEB-rahastot	81 534 280	1,74%
Nordea-rahastot	73 015 711	1,56%
SHB/SPP-rahastot	71 222 486	1,52%
Alecta	51 239 887	1,10%
Skandia Liv	48 820 433	1,04%
SEB-Trygg Försäkring	47 260 000	1,01%
AMF Pension	37 420 000	0,80%
Muut osakkeenomistajat	1 396 909 993	29,89%
Yhteensä	4 675 232 069	100,00%

Lähde: SIS Ägarservice AB, 31. joulukuuta 2004.

TeliaSonera ei omista Yhtiön osakkeita.⁴⁾

1) Kuten on kerrottu sivulla 3, Ruotsin ja Suomen valtiot ovat ilmoittaneet aikovansa osallistua Takaisinostotarjoukseen tavanomaisin ehdoin ja tässä tarjousasiakirjassa esitettyjen ehtojen mukaisesti nykyisten omistustensa suhteessa (pro rata).

2) Optioiden ehtojen mukaan ehdot on laskettava uudelleen, mikäli TeliaSonera päättää ostaa takaisin omia osakkeitaan. Tällainen oikaisu ei kuitenkaan johda siihen, että optioiden merkintähinta laskisi tasolle, joka olisi yhtä suuri tai alempi kuin tarjottu takaisinostohinta Takaisinostotarjouksessa.

3) Uudelleen laskettu merkintähinta optioiden ehtojen mukaisesti, huomioiden päätetty 1,20 Ruotsin kruunun osakekohtainen osinko. Optioiden ehdot eivät salli optioiden ehtojen uudelleen laskemista, mikäli TeliaSonera päättää ostaa takaisin omia osakkeitaan.

4) TeliaSoneran eläkesäätiöiden varoihin sisältyi 2 117 971 kappaletta TeliaSoneran osakkeita 31.12.2004, joiden markkina-arvo oli noin 84 miljoonaa Ruotsin kruunua.

Pääosakkeenomistajien väliset sopimukset

Ruotsin ja Suomen valtioiden välinen osakassopimus

Ruotsin ja Suomen valtiot ovat solmineet osakassopimuksen, jonka ehtojen alla esitetyt pääkohdat ovat edelleen voimassa.

Osapuolet ovat sopineet, että ne käyttävät äänivaltaansa TeliaSoneran yhtiökokouksissa TeliaSoneran noudattamien hyvän hallintotavan yleisesti hyväksytyjen periaatteiden mukaisesti. Lisäksi osapuolet ovat sopineet, että ne ennen TeliaSoneran yhtiökokouksia neuvottelevat yhdessä yhtiökokouksen ratkaistavaksi tulevista asioista.

Osapuolet ovat myös sopineet tukevansa TeliaSoneran osallistumista telealan tuleviin toimialajärjestelyihin, jos se on omistaja-arvon edun mukaista. Kumpikin osapuoli aikoo vähentää omistustaan TeliaSonerassa riippuen markkinatilanteesta 5-vuotiskauden aikana, joka alkoi Telian ja Soneran yhdistymisestä joulukuussa 2002. Jos toinen osapuoli päättää myydä osan tai kaikki TeliaSoneran osakkeensa, toisella osapuolella on tiettyjen edellytysten vallitessa oikeus osallistua myyntiin.

Osakassopimus on voimassa siihen asti, kun osapuolten omistukset laskevat tiettyjen rajojen alle, kuitenkin korkeintaan siihen asti, kun viisi vuotta on kulunut päivämäärästä 9.12.2002.

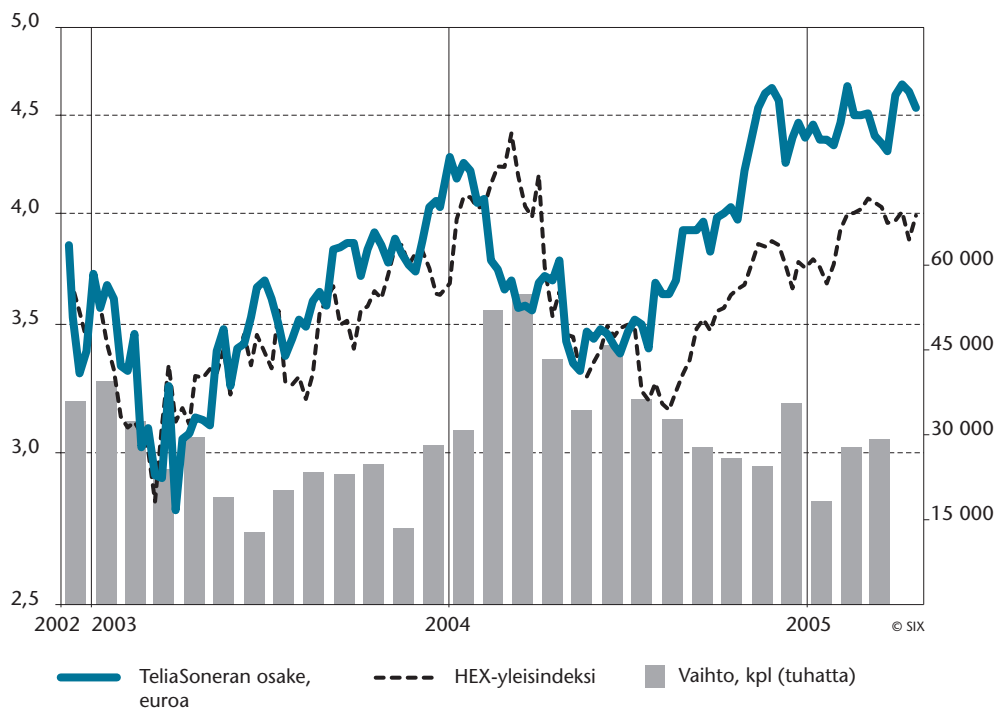
Muut sopimukset

TeliaSonera ei ole tietoinen mistään muista Yhtiön pääosakkeenomistajien välisistä TeliaSoneran osakkeita koskevista sopimuksista.

TeliaSoneran osakekurssi

TeliaSoneran osake noteerataan Helsingin Pörssissä ja Tukholman Pörssissä. Seuraavassa kaaviossa on esitetty TeliaSoneran osakkeen hinta ja vaihdettujen osakkeiden määrät Helsingin Pörssissä TeliaSoneran osakkeen listautumispäivästä 9.12.2002 lähtien.

Osakekurssin kehitys ja vaihdettujen osakkeiden määrä



Verotus Suomessa

Seuraavassa esitetään yhteenveto tietyistä Takaisinostotarjoukseen liittyvistä Suomen verolainsäädännön mukaisista veroseuraamuksista, jotka koskevat TeliaSoneran osakkeiden ja niihin liittyvien myyntioikeuksien haltijoita. Yhteenveto perustuu voimassa olevaan Suomen lainsäädäntöön, ja se on tarkoitettu yleisluontoiseksi tiedoksi verotuksesta vain Suomessa yleisesti verovelvollisille osakkeiden ja myyntioikeuksien haltijoille. Lisäksi yhteenvedossa on otettu huomioon asiaan liittyvä oikeuskäytäntö sekä veroviranomaisten tekemät päätökset ja antamat lausunnot, jotka ovat voimassa ja saatavilla tämän tarjousasiakirjan laatimispäivänä. Yhteenvedossa ei käsitellä arvopapereita, jotka ovat Suomessa rajoitetusti verovelvolliseksi katsottavien henkilöiden tai erityisten verosäännösten alaisten yhteisöjen hallussa. Näitä yhteisöjä ovat esimerkiksi verosta vapautetut yhteisöt, avoimet yhtiöt tai kommandiittiyhtiöt tai yhteisöt, joita verotetaan tuloverolain mukaisesti. Yhteenvedossa ei myöskään käsitellä verovapaita luovutusvoittoja koskevia määräyksiä, joita voidaan soveltaa ehdot täyttävään yhteisömuotoiseen osakkeenomistajaan, joka omistaa vähintään 10 prosenttia TeliaSoneran osakkeista. Kaikki edellä esitetty voi muuttua ja muutoksia voidaan soveltaa takautuvasti ja muutokset voivat vaikuttaa seuraavassa kuvattuihin veroseuraamuksiin. Osakkeiden ja myyntioikeuksien haltijoiden verokohtelu määräytyy osittain kunkin henkilön erityistilanteen mukaan. Tämän vuoksi on suositeltavaa, että jokainen osakkeenomistaja ja myyntioikeuksien haltija kysyy veroasiantuntijalta neuvoja mahdollisista veroseuraamuksista.

Lyhyesti

Myyntioikeuksien saaminen ei realisoi verotusta. Verotus realisoituu vasta, kun myyntioikeuksia tai osakkeita myydään markkinoilla tai kun osakkeita myydään Takaisinostotarjouksen mukaisesti. Suomessa yleisesti verovelvollisia verotetaan normaalisti luovutusvoitosta tai -tappiosta.

Verolainsäädännössä ei ole erityissäännöksiä, jotka koskisivat myyntioikeuksien saamisen ja myymisen verokohtelua. Seuraava myyntioikeuksien myynnin ja Takaisinostotarjouksen alaisen osakkeiden myynnin verotuksen ja Ruotsin lähdeveron hyvityksen kuvaus perustuu ennakkoratkaisuun nro 7/2005, jonka keskusverolautakunta on antanut 2.2.2005 TeliaSoneran yksityiselle osakkeenomistajalle. Lainvoimainen ennakkopäätös sitoo veroviranomaisia vain hakijan verotuksessa. Omaksuttuja periaatteita on kuitenkin käytännössä normaalisti sovellettu samanlaisissa tapauksissa.

Luonnollisten henkilöiden verotus

Myyntioikeuksien saaminen

Myyntioikeuksien saaminen ei realisoi verotusta.

Myyntioikeuksien luovutus ja osakkeiden myynti Takaisinostotarjouksen mukaisesti

Takaisinostotarjouksen alaisesta myyntioikeuksien ja/tai osakkeiden myynnistä saatavat luovutusvoitot ovat verovapaata tuloa Suomessa yleisesti verovelvolliselle luonnolliselle henkilölle tai kotimaiselle kuolinpesälle, jos luonnollisen henkilön tai kuolinpesän luovuttamien omaisuuserien kokonaisluovutushinta ei ylitä 1 000 euroa kyseisenä verovuonna. Jos mainittu summa ylittyy, Suomessa yleisesti verovelvolliseksi katsottavien luonnollisten henkilöiden ja kuolinpesien luovutusvoittoja verotetaan täysimääräisesti. Pääomatulojen verokanta vuonna 2005 on 28 prosenttia. Luovutusvoitto tai -tappio lasketaan luovutushinnan (voiton hankkimisesta aiheutuneiden menojen vähentämisen jälkeen) ja luovutettujen myyntioikeuksien ja/tai osakkeiden hankintameno välisen erotuksena.

Myyntioikeus on arvopaperi, jolla on samanlaiset ominaisuudet kuin myyntioptiolla. Vastikkeettomasti saaduilla myyntioikeuksilla ei ole hankintamenoa. Siksi niiden osalta käytetään hankintameno-olettamaa, joka on 20 prosenttia niiden myyntioikeuksien myyntihinnasta, joihin liittyvä osake on ollut omis-

tuksessa alle 10 vuotta. Markkinoilta ostettujen myyntioikeuksien hankintamenoa katsotaan ostohinta tai hankintameno-olettama, joka on 20 prosenttia luovutushinnasta. Jos hankintameno-olettamaa käytetään todellisen hankintameno sijasta, luovutukseen liittyvien menojen katsotaan sisältyvän hankintameno-olettamaan ja siksi niitä ei voi vähentää erikseen.

Kun lasketaan Takaisinostotarjouksen mukaisesti myytyjen osakkeiden luovutusvoiton verotettavaa määrää, osakkeiden hankintameno ja myyntiin liittyvät kulut vähennetään takaisinostohinnasta. (Kun kyseessä on Vaihtotarjouksessa (kuten määriteltä jäljempänä) hankittujen osakkeiden hankintameno, katso kohtaa "Vaihtotarjouksessa hankittujen TeliaSoneran osakkeiden hankintameno".)

Kuten edellä on mainittu, osakkeiden omistuksen perusteella saaduilla myyntioikeuksilla ei ole hankintamenoa. Siksi tällaisilla myyntioikeuksilla ei ole vaikutusta myytävien osakkeiden hankintamenoon. Jos markkinoilta hankittuja myyntioikeuksia on käytetty osakkeiden myyntiin Takaisinostotarjouksessa, tällaisten myyntioikeuksien hankintameno lisätään Takaisinostotarjouksessa myytyjen osakkeiden hankintamenoon luovutusvoittoa tai -tappiota laskettaessa. Kun määritetään osakkeiden hankintamenoa arvo-osuusjärjestelmässä, osakkeet katsotaan tuloverolain mukaan myydyiksi siinä järjestyksessä kuin ne on hankittu, ellei verovelvollinen muuta näytä.

Vaihtoehtoisesti luonnollinen henkilö tai kotimainen kuolinpesä voi käyttää 20 prosentin hankintameno-olettamaa luovutushinnasta, jolloin mitään luovutuksesta aiheutuneita menoja ei voi vähentää erikseen. Hankintameno-olettama on 40 prosenttia luovutushinnasta, jos osake on ollut omistuksessa vähintään 10 vuotta. Lahjana saatujen osakkeiden hankintameno määrittämisessä käytetään erityissääntöjä. Yleensä lahjana saatujen osakkeiden hankintamenoa määritetään lahjaverotuksessa käytetty verotusarvo. Jos luonnollinen henkilö kuitenkin luovuttaa osakkeet vuoden kuluessa lahjoituksesta, osakkeiden hankintamenoa katsotaan lahjoittajan hankintameno tai hankintameno-olettama, joka tässä tapauksessa on aina 20 prosenttia luovutushinnasta.

Mahdolliset luovutustappiot, jotka aiheutuvat markkinoilta hankittujen myyntioikeuksien luovutuksesta tai Takaisinostotarjouksen mukaisesta osakkeiden myynnistä, voidaan vähentää vain saman verovuoden ja kolmen seuraavan vuoden aikana luovutusvoitosta yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön tai kotimaisen kuolinpesän verotuksessa. Jos kaikkien verovuoden

aikana luovutettujen omaisuuserien kokonaisluovutushinta ja niiden kokonaishankintameno on enintään 1 000 euroa, luovutustappio ei ole vähennyskelpoinen. Koska luovutustappioita ei voi vähentää mistään muusta pääomatulosta kuin luovutusvoitoista, niitä ei oteta huomioon laskettaessa pääomatulon alijäämää tuloverolain 60 §:n mukaisesti. Luovutustappiot eivät siten vaikuta alijäämähyvitysjärjestelmän mukaisesti veroista vähennettävissä olevan alijäämähyvityksen määrään.

Verotuksen kannalta Suomessa yleisesti verovelvolliseksi katsottavien luonnollisten henkilöiden on ilmoitettava veroilmoituksessaan (lomake 9A) verovuoden aikana luovutetut arvopaperit.

Osakeyhtiöt

Myyntioikeuksien saaminen

Myyntioikeuksien saaminen ei realisoi verotusta.

Myyntioikeuksien luovutus ja osakkeiden myynti Takaisinostotarjouksen mukaisesti

Elinkeinotuloverolain mukaisesti verotettavien osakeyhtiöiden osalta Takaisinostotarjouksen alaisesta myyntioikeuksien tai osakkeiden luovutuksesta saatavaa tuloa verotetaan tavallisena elinkeinotulona. Tässä tapauksessa verokanta on 26 prosenttia verovuonna 2005.

Osakkeiden ja markkinoilta hankittujen myyntioikeuksien hankintameno voidaan vähentää elinkeinotulosta sen verovuoden aikana, jona osakkeet tai myyntioikeudet on luovutettu (osakkeiden luovutuksesta aiheutuvien luovutustappioiden vähennyskelpoisuus on rajoitettu jäljempänä kuvatulla tavalla). Vastikkeettomasti saatujen myyntioikeuksien hankintamenoiksi tulee määrittää niiden osuus sellaisten osakkeiden alkuperäisestä hankintamenosta, joiden perusteella myyntioikeudet on saatu. Jos markkinoilta hankittuja myyntioikeuksia on käytetty osakkeiden myyntiin Takaisinostotarjouksessa, näiden myyntioikeuksien, joita on käytetty yhden osakkeen myyntiin Takaisinostotarjouksessa, hankintameno lisätään Takaisinostotarjouksessa myydyin osakkeen hankintamenoon. Osakeyhtiöt eivät voi käyttää hankintameno-olettamaa. (Kun kyseessä on Vaihtotarjouksessa hankittujen osakkeiden hankintameno, katso kohta "Vaihtotarjouksessa hankittujen TeliaSoneran osakkeiden hankintameno".)

Luovuttavan yhtiön käyttöomaisuuteen kuuluvien osakkeiden luovutuksesta aiheutuvat luovutustappiot voi vähentää verotuksessa vain, jos (i) yhtiö omistaa alle 10 prosenttia sen yhtiön osakepääomasta, jonka osakkeita luovutetaan, (ii) jos yhtiö on omistanut osakkeet suoraan alle vuoden ajan ja (iii) jos yhtiön, jonka osakkeita luovutetaan, kotipaikka on Suomessa, EU:n jäsenvaltiossa tai maassa, jonka kanssa Suomi on solminut verosopimuksen kaksinkertaisen verotuksen poistamiseksi. Verovähennyskelpoiset luovutustappiot, jotka liittyvät myyvän yhtiön käyttöomaisuuteen kuuluviin osakkeisiin, voidaan vähentää vain luovutusvoitoista, jotka saadaan osakkeiden luovutuksesta samana verovuonna ja viitenä seuraavana vuonna. Luovutustappiot, jotka liittyvät käyttöomaisuuteen kuulumattomiin osakkeisiin (mutta ovat liiketoimintaan kuuluvaa omaisuutta), ja vastaavat myyntioikeuksiin liittyvät luovutustappiot voidaan

vähentää verotettavasta liiketoiminnan tulosta saman vuoden ja 10 seuraavan vuoden aikana verotuksessa vahvistettavien tappioiden käyttämiseen liittyvien yleisten sääntöjen mukaisesti.

Vaihtotarjouksessa hankittujen TeliaSoneran osakkeiden hankintameno

Sonera Oyj:n osakkeiden alkuperäistä hankintamenoa pidetään niiden TeliaSoneran osakkeiden hankintamenona, jotka on hankittu 30.9.2002 päivättyssä vaihtotarjouksessa vaihtamalla Sonera Oyj:n osakkeet TeliaSoneran osakkeisiin ("Vaihtotarjous") Vaihtotarjouksen ehtojen mukaisesti. Alkuperäistä osakekohtaista hankintamenoa oikaistaan Vaihtotarjouksessa määritetyn osakkeen vaihtosuhteen mukaan. Vaihtotarjouksen hyväksynyt osakkeenomistaja sai 1,5144 TeliaSoneran osaketta jokaista Soneran osaketta kohti. Laskennallinen hankintameno TeliaSoneran osaketta kohti on esimerkiksi 5,0 euroa Soneran listautumismyynnissä vuonna 1998 hankittujen Soneran osakkeiden osalta, 15,7 euroa Soneran osakemyynnissä vuonna 1999 hankittujen Soneran osakkeiden osalta ja 1,8 euroa (merkintähinta) Soneran kuponkiannissa vuonna 2001 hankittujen Soneran osakkeiden osalta (kaikki luvut on pyöristetty). Edellä esitetyissä hankintamenoissa ei ole mukana Soneran listautumismyynnissä vuonna 1998 ja Soneran osakemyynnissä vuonna 1999 saatuja bonusosakkeita. Tällaisia bonusosakkeita (1 bonusosake 10 ostettua osaketta kohti) saaneiden osakkeenomistajien tulee lisäksi ottaa tällaiset bonusosakkeet huomioon hankintamenoissa. Tässä tapauksessa osakekohtainen hankintameno lasketaan jakamalla ostettujen osakkeiden hankintameno ostettujen osakkeiden ja bonusosakkeina saatujen osakkeiden summalla.

Varainsiirtovero

Suomessa ei peritä varainsiirtoveroa myyntioikeuksien tai TeliaSoneran osakkeiden luovutuksesta.

Ruotsin lähdevero

On huomattava, että osakkeenomistajien, jotka ovat rajoitetusti verovelvollisia Ruotsissa, on maksettava Ruotsin lähdevero takaisinostohinnasta saatavasta maksusta, koska takaisinostohinta katsotaan Ruotsissa osingoksi. Ruotsin lähdevero on 30 prosenttia. Pohjoismaiden välillä tulo- ja varallisuusveroja koskevan kaksinkertaisen verotuksen välttämiseksi tehdyn sopimuksen ("Pohjoismainen Verosopimus") mukaan lähdevero on kuitenkin 15 prosenttia, jos osinkoja maksetaan osakkeenomistajalle, joka on verosopimuksen mukaan Suomessa asuva ja joka omistaa alle 10 prosenttia TeliaSoneran osakepääomasta.

Ruotsin nykyisen lähdeverolainsäädännön mukaan takaisinostettujen osakkeiden hankintamenoa ei voida vähentää. Ruotsin hallitus on ehdottanut muutoksia säännöksiin. Muutokset sisältyvät hallituksen esitykseen 2004/05:146, jossa käsitellään tiettyjä muun muassa lähdeverokysymyksiä. Ehdotuksen mukaan palautus voidaan myöntää siitä lähdeveron osasta, jonka katsotaan liittyvän osakkeiden hankintameno, tai (vaihtoehtona pörssiosakkeille) 20 prosentin osuuteen takaisinostohinnasta, jos palautushakemus jätetään Ruotsin verovirastolle ("Skatteverket") viimeistään viidennen kalenterivuoden

lopussa maksun suorittamisesta. Uusien säännösten voimaantuloapäiväksi on ehdotettu 1.7.2005, ja ehdotuksen mukaan ne koskevat maksuja 1.1.2005 alkaen. Kun osakkeenomistaja haluaa vaatia palautusta, hänen on jätettävä lomake 3740, jolla vaaditaan Ruotsin osinkoveron takaisinmaksua, ja toimitettava verovirastolle todistukset osinkoja koskevasta Ruotsin lähdeveron vähentämisestä, ja todistus osakkeiden hankintamenoista. Vaatimus on jätettävä Ruotsin verovirastoon, osoite Swedish Tax Agency, the Ludvika Office, nykyinen osoite: Box 23, SE-771 21 Ludvika, Sweden (puhelin +46 240 87 000). Hakemuslomake on saatavissa myös veroviraston internet-sivuilta osoitteesta www.skatteverket.se/blanketter/3740/. On huomattava, että osakkeiden takaisinostoa koskeva Ruotsin lähdevero pidätetään riippumatta siitä, onko myyntioikeudet saatu Takaisinostotarjouksen kautta vai ostettu markkinoilta.

Kaksinkertaisen verotuksen poistamista koskevan lain mukaan kaksinkertainen verotus poistetaan vähentämällä ulkomaiset verot suomalaisista veroista, jotka on maksettava samasta tulosta ja jotka koskevat samaa ajanjaksoa, ellei ole säädetty toisin (hyvitysmenettely). Hyvityksen määrä ei voi ylittää samasta tulosta maksettavan suomalaisen veron määrää. Hyvitystä ei myönnetä verovapaasta tulosta. Hyvityksen enimmäismäärä lasketaan erikseen jokaisen ulkomaan ja tulolähteen osalta (elinkeinotuloa verotetaan elinkeinotuloverolain mukaan, maataloustuloa maataloustuloverolain mukaan ja henkilökohtaista tuloa tuloverolain mukaan) ja luonnollisten henkilöiden osalta myös tulolajin mukaan (ansio- tai pääomatulo).

Takaisinostohinnasta Ruotsissa Ruotsin sisäisen lainsäädännön sekä Pohjoismaisen Verosopimuksen 10 artiklan (osingot) puitteissa perityt verot hyvitetään Suomessa samasta tulosta suori-

tettavasta verosta Pohjoismaisen sopimuksen 25 artiklassa säädetyn hyvitysmenettelyn ja edellä kuvatun Suomen sisäisen lainsäädännön mukaisesti.

Enimmäishyvityksen ylittävä osa ulkomaisesta verosta voidaan verovelvollisen kirjallisesta pyynnöstä vähentää Suomessa maksettavista veroista seuraavan verovuoden aikana tuolloisten enimmäismäärien puitteissa, kun tulolaji on sama ja tulot ovat peräisin samasta valtiosta ja samasta lähteestä.

Verohyvitys myönnetään, jos verovelvollinen pyytää sitä kirjallisesti ja toimittaa selvityksen ulkomaisesta verosta ja sen määrästä sekä siitä, että vero on maksettu ja se on lopullinen. Jos selvitys on puutteellinen, hyvitys voidaan myöntää kohtuullisen määräisenä.

Ruotsin luovutusvoittovero

Osakkeenomistajien, jotka eivät ole verovelvollisia Ruotsissa, ei tavallisesti tarvitse maksaa Ruotsiin veroa osakkeiden tai muiden arvopapereiden luovutuksesta saadusta luovutusvoitosta. Luonnollinen henkilö, jonka ei verotuksen kannalta katsota asuvan Ruotsissa, voi joutua maksamaan Ruotsiin veroa joidenkin tiettyjen ruotsalaisten arvopapereiden (esimerkiksi TeliaSoneran osakkeiden tai myyntioikeuksien) myynnistä, jos henkilö on kalenterivuoden, jolloin arvopaperit on myyty, tai 10 edellisen kalenterivuoden aikana vakituisesti asuva tai kirjoilla Ruotsissa. Kaksinkertaisen verotuksen välttämiseksi laaditut verosopimukset voivat kuitenkin rajoittaa tätä verotusoikeutta. Pohjoismaisen Verosopimuksen mukaan tämä verotusoikeus on voimassa enintään viisi vuotta siitä vuodesta, jolloin henkilö on lakannut asu- masta Ruotsissa.

On huomattava, että osakkeenomistajilta, jotka eivät ole verovelvollisia Ruotsissa, pidätetään Ruotsin lähdevero osakkeiden myynnistä Takaisinostotarjouksessa saadusta takaisinostohinnasta. Ehdotettujen uusien säännösten mukaisesti osakkeenomistajat voivat kuitenkin hakea palautusta siitä lähdeveron osasta, joka liittyy osakkeiden hankintameno- on. Suomi hyvittää lähdeveron vain sen ollessa lopullinen. Lähdeveron hyvittämiseen Suomessa liittyvistä säännöksistä saattaa seurata, ettei osakkeenomistaja käytännössä saa lähdeveron hyvitystä. Ruotsin lähdeveroa ei kuitenkaan tarvitse maksaa, kun myyntioikeuksia myydään Palkkiovapaassa myynnissä tai markkinoilla.

Kysymyksiä ja vastauksia

Mitä takaisinostotarjous tarkoittaa?

Yksinkertaisesti ilmaistuna takaisinostotarjous tarkoittaa sitä, että ruotsalainen osakeyhtiö ostaa omia osakkeitaan julkisella tarjouksella ja sen tuloksena palauttaa pääomia osakkeenomistajilleen.

Miksi TeliaSonera ostaa takaisin omia osakkeitaan?

TeliaSoneran taloudellinen asema on tällä hetkellä vahva. Hallitus on arvioinut tulevia kassavirtoja ja tase-ennusteita. Arvion mukaan vahva kassavirta ja nykyisellä toiminta-alueella ennakoitavissa olevat mahdolliset yritysostot mahdollistavat sen, että Yhtiö voi palauttaa osakkeenomistajille 30 miljardia Ruotsin kruunua (3,3 miljardia euroa) vuosien 2005–2007 aikana tavallisten osinkojen lisäksi. Palautettavaa määrää voidaan tarkistaa, mikäli ilmaantuu houkuttelevia sijoituskohteita. Noin 10 miljardia Ruotsin kruunua (1,1 miljardia euroa) jaetaan osakkeenomistajille vuonna 2005, jos Takaisinostotarjous hyväksytään kokonaisuudessaan.

Maksaako tarjoukseen osallistuminen?

Ei. Osallistuminen Takaisinostotarjoukseen ja myyntioikeuksien myyntiin ilman myyntipalkkiota ("Palkkiovapaa myynti") on maksutonta. Tilinhoitajayhteisö voi kuitenkin veloittaa peruutuksesta maksun, jos Takaisinostotarjouksen hyväksyntä, joka ei sisällä ylijäävien myyntioikeuksien myyntiä, peruutetaan. Osallistumiseen voi myös liittyä mahdollisia veroseuraamuksia, jotka on otettava huomioon. Myyntioikeuksien myynnistä tai ostosta Helsingin Pörssin kautta suoritetaan pankille tai pörssivälittäjälle tavanomainen palkkio.

Kuinka monta osaketta voin myydä?

Yhden TeliaSoneran osakkeen myyntiin tarvitaan 25 myyntioikeutta. Voit siten myydä joka 25. osakkeen, jonka omistit täsmäytyspäivänä 4.5.2005, edellyttäen, että et ole myynyt tai ostanut myyntioikeuksia. Takaisinostohinta 55¹⁾ Ruotsin kruunua osakkeelta maksetaan APK:n kautta rekisteröityneille osakkeenomistajille euroina arviolta 5.7.2005.

Kuinka monta myyntioikeutta saan?

Saat yhden myyntioikeuden täsmäytyspäivänä 4.5.2005 kutakin omistamaasi osaketta kohti. Myyntioikeudet kirjataan arvo-osuustilillesi arviolta 6.5.2005.

Ostin TeliaSoneran osakkeita Helsingin Pörssistä 3.5.2005,

Miksi en saanut myyntioikeuksia arvo-osuustililleni?

TeliaSoneran osakkeilla käydään 2.5.2005 lähtien kauppaa ilman oikeutta saada myyntioikeuksia.

Miten ja milloin toimitan hyväksymiseni Takaisinostotarjoukseen osallistumisesta?

Useimmat suomalaiset tilinhoitajayhteisöt lähettävät TeliaSoneran osakkeenomistajille hyväksymislomakkeen ja hyväksymisohjeet. Hyväksyminen annetaan täyttämällä, allekirjoittamalla ja palauttamalla hyväksymislomake tilinhoitajayhteisölle sen antamien ohjeiden mukaisesti. Hyväksyntä osallistumisesta osakkeiden myyntiin Takaisinostotarjouksessa ja automaattiseen ylijäävien myyntioikeuksien Palkkiovapaaseen myyntiin tulee tehdä 27.5.2005 mennessä. Sinulla on ylijääviä myyntioikeuksia, jos saatujen myyntioikeuksien määrä ei ole jaollinen 25:llä. Hyväksyminen on sitova. Hyväksyminen osallistumisesta osakkeiden myyntiin Takaisinostotarjouksessa ilman ylijäävien myyntioikeuksien myyntiä tulee tehdä 14.6.2005 mennessä. Tällöin hyväksyminen on sitova 14.6.2005 jälkeen. Tilinhoitajayhteisösi voi pyytää toimittamaan hyväksymisesi aikaisemmin.

Saamieni myyntioikeuksien määrä ei ole jaollinen 25:llä.

Mitä teen ylijäävillä myyntioikeuksilla?

Jos saamiesi myyntioikeuksien määrä ei ole jaollinen 25:llä, et voi käyttää ylijääviä myyntioikeuksia osakkeiden myymiseen Takaisinostotarjouksessa.²⁾ Jos kuitenkin toimitat hyväksymisesi osallistumisesta Takaisinostotarjoukseen Nordealle tai asianomaiselle tilinhoitajayhteisölle viimeistään 27.5.2005, Nordea myy ylijäävät myyntioikeudet automaattisesti ilman kuluja. Käteismaksu suoritetaan arviolta 5.7.2005. Tilinhoitajayhteisösi voi pyytää toimittamaan hyväksymisesi aikaisemmin.

Miten ja milloin toimitan hyväksymiseni myyntioikeuksien Palkkiovapaaseen myyntiin?

Voit myydä enintään 12 500 myyntioikeutta Palkkiovapaassa myynnissä. Useimmat suomalaiset tilinhoitajayhteisöt lähettävät TeliaSoneran osakkeenomistajille hyväksymislomakkeen ja hyväksymisohjeet. Hyväksyminen annetaan täyttämällä, allekirjoittamalla ja palauttamalla hyväksymislomake tilinhoitajayhteisölle sen antamien ohjeiden mukaisesti. Nordean tai asianomaisen tilinhoitajayhteisön on saatava tämä hyväksyminen viimeistään 27.5.2005. Tilinhoitajayhteisösi voi pyytää toimittamaan hyväksymisesi aikaisemmin.

Jos osakkeenomistajalla on enemmän kuin 12 500 myyntioikeutta, tulee tämän määrän ylittävät myyntioikeudet myydä pankin tai pörssivälittäjän kautta Helsingin Pörssissä. Myyntioikeuksilla käydään kauppaa Helsingin Pörssissä 11.5.–9.6.2005 välisenä aikana.³⁾ Tällöin veloitetaan yleensä tavanomaiset kaupankäyntipalkkiot.

Kuinka hyväksyn tarjouksen, jos minulla on TeliaSoneran osakkeita säilytyksessä useamman tilinhoitajayhteisön kautta?

Hyväksyminen tulee antaa kunkin arvo-osuustilin osalta erikseen asianomaisen tilinhoitajayhteisön ohjeiden mukaisesti.

Voiko myyntioikeuksia ostaa ja myydä pörssissä?

Kyllä. Jos ostat lisää myyntioikeuksia, voit osallistua myös niillä Takaisinostotarjoukseen. Vaihtoehtona Palkkiovapaalle myyntiin voit myydä myyntioikeutesi Helsingin Pörssissä 11.5.–9.6.2005.³⁾ Ota yhteys pankkiisi tai pörssivälittäjäsi, jos haluat ostaa tai myydä myyntioikeuksia Helsingin Pörssissä. Tällöin veloitetaan yleensä tavanomaiset kaupankäyntipalkkiot.

Olen ostanut myyntioikeuksia pörssistä ja haluan käyttää nämä myyntioikeudet ja myydä osakkeita Takaisinostotarjouksessa. Mitä minun tulisi nyt tehdä?

Jos ostat tai myyt myyntioikeuksia pörssissä ja haluat osallistua Takaisinostotarjoukseen, on hyväksyminen annettava tilinhoitajayhteisösi ohjeiden mukaisesti tai Nordean omaisuuspalvelukonttorin.

Mikä on myyntioikeuksien arvo?

Arvo määräytyy markkinoilla. Myyntioikeuksien päivittäiset hinnat löytyvät suurimpien sanomalehtien arvopaperisivuilta.

Mitä minulle maksetaan myyntioikeuksista Palkkiovapaassa myynnissä?

Myyntioikeuksien Palkkiovapaassa myynnissä myyntioikeudet myydään pörssissä jatkuvasti sitä mukaa kuin hyväksymisiä saadaan. Tässä menettelyssä kaikille Nordean pörssissä myymille myyntioikeuksille määritetään keskihinta, ja osakkeenomistajille laaditaan myyntilaskelmat.⁴⁾ Tällöin kaikki osakkeenomistajat, jotka myyvät myyntioikeutensa tässä menettelyssä, saavat saman hinnan riippumatta siitä, milloin hyväksymisajan 11.5.–27.5.2005 aikana hyväksyminen on toimitettu.

1) Noin 6,05 euroa. APK:n kautta rekisteröidyille osakkeenomistajille euroina maksettava lopullinen takaisinostohinta määräytyy arviolta 1.7.2005 mukaisen EUR/SEK-vaihtokurssin mukaan.

2) Ellet osta lisää myyntioikeuksia Helsingin Pörssistä.

3) Myyntioikeuksilla käydään kauppaa myös Tukholman Pörssissä samana aikana.

4) Keskihinta lasketaan siten, että kaikkien Nordean myyntioikeuksien Palkkiovapaassa myynnissä Tukholman Pörssissä ja Helsingin Pörssissä myymien myyntioikeuksien kokonaismyyntihinta jaetaan myyntioikeuksien Palkkiovapaassa myynnissä myytyjen myyntioikeuksien kokonaismäärällä.

Myyntioikeudet myydään markkinahintaan. Ei voida kuitenkaan antaa mitään takeita siitä hinnasta, jolla myyntioikeuksia voidaan myydä Palkkiovapaassa myynnissä.

Mitä minulle maksetaan, jos osallistun Takaisinostotarjoukseen?

Takaisinostotarjouksessa yhdestä TeliaSoneran osakkeesta, johon liittyy 25 myyntioikeutta, maksetaan 55¹⁾ Ruotsin kruunua. Osallistumisesta Takaisinostotarjoukseen ei veloiteta palkkioita. Takaisinostohinta maksetaan APK:n kautta rekisteröityneille osakkeenomistajille euroina arviolta 5.7.2005. Takaisinostohinnasta pidetään Ruotsin lähdevero Ruotsissa rajoitetusti verovelvollisilta osakkeenomistajilta.

Mitä tapahtuu, jos en tee mitään?

Huomaa, että jos et käytä myyntioikeuksia osakkeiden myyntiin tai myy myyntioikeuksia, myyntioikeudet raukeavat ja niistä tulee arvottomia hyväksymisajan päättymisen jälkeen. Koska Takaisinostohinta on korkeampi kuin TeliaSoneran osakkeen hinta, myyntioikeuksilla odotetaan olevan taloudellista arvoa, mikä useimpien osakkeenomistajien kohdalla tarkoittaa sitä, että osakkeenomistaja menettää taloudellisen arvon, jos myyntioikeuksia ei myydä tai käytetä.

Onko minulla oikeus peruuttaa hyväksymiseni?

Hyväksyminen, joka koskee osakkeiden myyntiä Takaisinostotarjouksessa ja automaattista ylijäävien myyntioikeuksien Palkkiovapaata myyntiä, on sitova, eikä sitä voi peruuttaa. Sama koskee osallistumista myyntioikeuksien Palkkiovapaaseen myyntiin.

Osakkeenomistajalla on oikeus peruuttaa Takaisinostotarjouksen hyväksyminen, jos siihen ei sisälly ylijäävien myyntioikeuksien Palkkiovapaata myyntiä. Peruutuksen voimaantulo edellyttää, että kirjallinen peruutusilmoitus toimitetaan tilinhoitajayhteisölle tai että hallintarekisteriä pyydetään toimittamaan kirjallinen peruutusilmoitus hallintarekisterin tilinhoitajayhteisölle niin, että se saapuu viimeistään 14.6.2005 kello 16.00 Suomen aikaa. Tilitiedot sisältävä kirjallinen peruutusilmoitus on toimitettava sille tilinhoitajayhteisölle, jolle alkuperäinen hyväksyminen toimitettiin. Tilinhoitajayhteisö voi veloittaa peruutuksesta osakkeenomistajan ja tilinhoitajayhteisön välisen sopimuksen mukaisesti.

Milloin saan maksun?

Takaisinostotarjouksessa APK:n kautta rekisteröityneiden osakkeenomistajien ja myyntioikeuksien haltijoiden myymistä osakkeista ja Palkkiovapaassa myynnissä myydyistä myyntioikeuksista saatava käteismaksu suoritetaan arviolta 5.7.2005. Maksu suoritetaan arvo-osuustilille kytketylle tuotonmaksutilille.

Jos myyt myyntioikeuksia Helsingin Pörssissä pankin tai pörssivälittäjän kautta, saat maksun tavallisesti kolme pankkipäivää sen jälkeen, kun olet myynyt myyntioikeudet.

Miksi en ole saanut tarjousasiakirjaa?

Osakkeenomistajat, joiden osakkeet on rekisteröity hallintarekisterin kautta, eivät saa tarjousasiakirjaa. Hyväksyminen, joka koskee osakkeiden myyntiä Takaisinostotarjouksessa tai myyntioikeuksien myyntiä Palkkiovapaassa myynnissä, tulee jättää hallintarekisterin antamien ohjeiden mukaisesti.

Mistä voin tilata tarjousasiakirjan ja saada tietoja Takaisinostotarjouksesta?

Takaisinostotarjousta koskevat kysymykset voidaan esittää puhelimitse 0203-42 422 (pvm/mpm) tai sähköpostitse: teliasonera@teleperformance.fi. Tarjousasiakirjan voi tilata puhelimitse tai sähköpostitse edellä kerrotulla tavalla. Tarjousasiakirja on saatavissa myös osoitteesta www.teliasonera.fi/ir tai www.nordea.fi/sijoita.

1) Noin 6,05 euroa. APK:n kautta rekisteröidyille osakkeenomistajille euroina maksettava lopullinen takaisinostohinta määräytyy arviolta 1.7.2005 mukaisen EUR/SEK-vaihtokurssin mukaan.

Tilintarkastajan lausunto pro forma -taloudellisesta informaatiosta

TeliaSonera AB (publ):n hallitukselle

Annamme lausuntomme TeliaSonera AB (publ):n osakkeiden Takaisinostotarjousta koskevan tarjousasiakirjan sivulla 9 esitetyistä pro forma -taloudellisesta informaatiosta, joka on tarkoitettu havainnollistamaan, miten selostettu Takaisinostotarjous olisi voinut vaikuttaa tilinpäätösinformaatioon, mikäli takainosto olisi tapahtunut pro forma -informaatiosta esitetyn ajankohtana.

TeliaSonera AB (publ):n johto vastaa siitä, että pro forma -taloudellinen informaatio on laadittu Rahoitustarkastuksen standardin 5.2a kohdan 5.14 mukaisesti. Standardin mukaan tehtävänämmä on antaa lausunto pro forma -informaatiosta suorittamamme työn perusteella. Olemme antaneet pro forma -informaatioon sisältyvästä TeliaSonera AB (publ):n tilinpäätöksestä lausuntomme tilintarkastuskertomuksessamme 4.4.2005, jolloin totesimme tilinpäätöksen laadituksi Ruotsissa voimassa olevien säännösten ja määräysten mukaisesti.

Työmme on suoritettu Suomen KHT-yhdistyksen ohjeen "Tilintarkastajan raportointi pro forma -taloudellisesta informaatiosta" mukaisesti. Olemme tällöin verranneet pro forma -informaatiosta esitetyn oikaisemattoman informaation vastaviin TeliaSonera AB (publ):n tilinpäätöstietoihin, arvioineet pro forma -oikaisuja niihin liittyvän lähdeaineiston perusteella sekä selvittäneet esitetyn pro forma -informaation sisältöä TeliaSonera AB (publ):n johdon kanssa. Emme ole suorittaneet pro forma -taloudellisen informaation tilintarkastusta emmekä anna tilintarkastuskertomusta.

Lausuntonamme esitämme, että:

- pro forma -taloudellinen informaatio on koottu tarjousasiakirjassa sivulla 9 selostettuja periaatteita noudattaen;
- mainitut periaatteet ovat olennaisilta osin TeliaSonera AB (publ):n laskentaperiaatteiden mukaisia; ja
- tehdyt pro forma -oikaisut ovat soveltuvia pro forma informaation esittämiseksi yllä mainitun Rahoitustarkastuksen standardin mukaisesti.

Tukholmassa huhtikuun 28. päivänä 2005

PricewaterhouseCoopers AB

Göran Tidström

Auktorisoitu tilintarkastaja

TeliaSonera

TeliaSonera AB (publ)
SE-106 63 Tukholma, Ruotsi
www.teliasonera.com