

DELÅRS- RAPPORT ANDRA KVARTALET 2016

TELE2

NYCKELHÄNDELSE ANDRA KVARTALET 2016

- Koncernens mobila tjänsteintäkter från slutkund ökade med 2 procent på jämförbar basis¹⁾
- Sverige förbättrat momentum, men EBITDA ner
- Stark förbättring av kundintaget i Nederländerna
- Fortsatt positiv marginalutveckling i Baltikum
- Kazakstan uppvisar ett starkt resultat
- Nettoförlust under kvartalet främst på grund av investeringarna i Nederländerna
- Finansiell guidning för 2016 är oförändrad (se sid.5)

Nettoomsättning kv 2 2016

6 668

Miljoner SEK

EBITDA kv 2 2016

1 087

Miljoner SEK

Finansiella nyckeltal

Miljoner SEK	kv2			H1		
	2016	2015	%	2016	2015	%
Nettoomsättning	6 668	6 611	1	13 114	13 122	0
Nettoomsättning, jämförbar basis ¹⁾	6 672	6 623	1	13 255	13 105	1
Mobila tjänsteintäkter från slutkund	3 350	3 324	1	6 518	6 508	0
Mobila tjänsteintäkter från slutkund, jämförbar basis ¹⁾	3 352	3 283	2	6 626	6 432	3
EBITDA	1 087	1 393	-22	2 313	2 821	-18
EBITDA, jämförbar basis ¹⁾	1 087	1 369	-21	2 319	2 808	-17
EBIT	191	593	-68	346	1 295	-73
EBIT exklusive jämförelsestörande poster (not 3)	286	664	-57	806	1 380	-42
Periodens resultat	-60	309	-119	279	826	-66
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	0,08	0,69	-88	0,91	1,84	-51

Siffrorna i denna rapport gäller andra kvartalet 2016 och kvarvarande verksamheter om inte annat angetts. Siffrorna inom parentes gäller för motsvarande period 2015.

¹⁾ jämförbar basis = ett icke IFRS-mått som beräknas i fasta valutakurser och proforma för Altel vilket innebär att siffrorna före förvärvet 29 februari ingår i jämförbara perioder. Siffrorna har inte granskats av företagets revisor.

VD-ord, andra kvartalet 2016

De positiva trender vi såg i slutet av första kvartalet fortsatte även under det andra kvartalet 2016. Vår Value Champion strategi och positionering har bidragit till stark kundtillväxt i Nederländerna samt en förbättrad tillväxt i Sverige som i kvartalet landade i ett ensiffrigt mittenspann för mobila tjänsteintäkter från slutkund – både för konsumentabonnemang och storföretag. Vår utmanaranda har varit en viktig framgångsfaktor i arbetet med att integrera Tele2/Altel samriskbolaget (JV) i Kazakstan, med realiserade synergier och höjda priser. När vi nu fortsätter rulla ut 4G är vi särskilt stolta över de dataintäkter som genereras i Baltikum.

En av de mest spännande nyheterna under kvartalet var självklart offentliggörandet av vår avsikt att förvärva TDC, en av de starkaste leverantörerna av B2B-tjänster i Sverige. Företaget är ett utmärkt komplement till vår verksamhet och kommer att skapa mervärde och tillväxt på vår viktigaste marknad. Vi ser fram emot att slutföra affären och integrera TDC Sverige senare i år.

Det här kvartalet ökade koncernens mobila tjänsteintäkter från slutkund med 2 procent på jämförbar basis i förhållande till samma period föregående år. Koncernens EBITDA sjönk som förväntat till följd av vår mobilinvestering i Nederländerna och i Sverige påverkades EBITDA negativt av ökade satsningar på sälj- och marknadsföringssidan samt av jämförelsestörande poster. Vår investering i Nederländerna fortsätter ha en negativ påverkan på CAPEX och koncernens kassaflöde vilket dock balanseras av ett starkt kassaflöde från våra etablerade marknader Sverige och Baltikum.

Vår mobilverksamhet för privatkunder i Sverige är fortsatt stark, med en stabil årlig tillväxt på 5 procent tack vare ökande marknadsandelar för Comviq. Konkurrenten har avtagit något inom B2B-segmentet för små och medelstora företag, men är fortfarande tuff vilket haft en negativ påverkan på intäkterna. Storföretagssegmentet utvecklas dock fortsatt starkt och under kvartalet vann vi ett antal nya och betydelsefulla kunder. Vi ser nu väldigt mycket fram emot och förbereder oss för att slutföra förvärvet av TDC, ett förvärv som kommer att bidra starkt till Tele2s strategi mot ökat kundvärde både för privat- och företagskunder och skapa stort mervärde för aktieägarna.

Under kvartalet vann Tele2 Sverige OpenSignals utmärkelse för bästa 4G-täckning och har därmed den bästa täckningen av samtliga nordiska operatörer. Vi har nu uppnått en 87-procentig geografisk täckning vilket innebär att vi i allt högre grad erbjuder våra kunder en mycket bra mobil upplevelse – oavsett var de befinner sig.

Försäljningen fortsätter att växa starkt i Baltikum tack vare en ständigt ökande efterfrågan på data kombinerat med datacentre-rade prismodeller. Vår 4G-täckning överstiger nu 97 procent i regionen, och i Litauen har användningen av 4G för första gången passerat 3G-användningen. Trots de nya roamingreglerna som dämpar vår tillväxt i Baltikum har lönsamheten förbättrats under kvartalet med bland annat en EBITDA-marginal på 38 procent i Litauen.

I Nederländerna har momentum fortsatt sedan lanseringen av iPhone och det nya SIM-kort sortimentet. Som ett resultat av detta har kundintaget nästintill fördubblats jämfört med första kvartalet. Trots intensiv konkurrens sticker vi ut bland de etablerade operatörerna med vår positionering som utmanare och vi fortsätter att ta en stor andel av tillgängliga abonnemangskunder i Nederländerna. Jag är särskilt stolt över att vår Fun Rebel-kampanj på temat "drown yourself in data" belönades med flera prestigefyllda utmärkelser

“Vår strategi för ökat kundvärde, i kombination med ett osvikligt fokus på att kombinera de bästa trådlösa teknikerna med en kostnadsstruktur som kännetecknar en utmanare, gör att vi kommer att kunna skapa ett hållbart mervärde för våra kunder, anställda och aktieägare.”



under kvartalet, men i synnerhet för SAN Accent-utmärkelsen för årets bästa annonskampanj. Dataanvändningen i vårt eget nät ökar i och med att vi har uppnått en utomhustäckning på över 97 procent av befolkningen och en inomhustäckning på 81 procent. Under kvartalet har vi även öppnat vår nionde konsumentbutik. Inom konsumentsegmentet för fast bredband fortsatte den positiva intagstrenden från det första kvartalet efter många kvartal med sjunkande siffror.

I Kazakstan ökade åter de mobila tjänsteintäkterna på jämförbar basis med ett tvåsiffrigt procenttal tack vare en växande kundbas och prisökningar. Trots att vi gjorde stora ändringar av vår prissättning har vi lyckats behålla vår prisledande position, vilket har lett till ett stabilt intag på över 100 000 kunder. Både verksamheten och arbetet med sammanslagningen utvecklas positivt. Vi har nu uppnått över hälften av integrationen, vilket gör att synergier börjar realiseras och medföra en positiv EBITDA-utveckling.

Challenger-programmet utvecklas i linje med förväntningarna, och är på god väg mot målet på 1 miljard kronor 2018. Till dags dato har över 75 projekt startats. Vi har uppnått effektivitetsbesparingar genom att skapa en konsolideringsplattform och undvika duplicering av arbetsuppgifter, där olika roller i Sverige och Nederländerna har integrerats i Shared Operations Organization. Den utlokaliserade indiska organisationen är nu bemannad med cirka 100 anställda som stöder våra svenska och nederländska marknader med finansiella och administrativa uppgifter.

På årsstämman i maj uppmärksammande jag de spännande trenderna och möjligheterna inom mobiltjänster och varför jag tror att Tele2 ligger bra till för att dra fördel av dessa trender. Trenderna indikerar en exponentiell tillväxt inom dataområdet, ökad penetration inom mobilt internet, ökad penetration för mobiltelefoner samt tillväxtmöjligheter inom IoT och 5G. Vår strategi för ökat kundvärde, i kombination med ett osvikligt fokus på att kombinera de bästa trådlösa teknikerna med en kostnadsstruktur som kännetecknar en utmanare, gör att vi kommer att kunna skapa ett hållbart mervärde för våra kunder, anställda och aktieägare.

Allison Kirkby,
VD

Finansiell översikt

Tele2s finansiella utveckling är ett resultat av ständigt fokus på att utveckla mobila tjänster över vår egen infrastruktur, i vissa länder kompletterat med tjänster inom fast bredband och företags-erbjudanden. Förutom investeringarna på mobilsidan kommer koncernen att koncentrera sig på att maximera avkastningen för den fasta verksamheten.

Nettokundintaget uppgick till 165 000 (540 000) för andra kvartalet 2016. Nettokundintaget inom mobila tjänster uppgick till 196 000 (563 000) kunder, främst från Kazakstan och Nederländerna. Kundbasen inom fast bredband minskade med –5 000 (–13 000) under andra kvartalet 2016, med ett minskat intag i Sverige, Österrike och Tyskland. Som förväntat minskade antalet kunder inom fast telefoni under andra kvartalet 2016 med –26 000 (–10 000). Den 30 juni 2016 uppgick den totala kundbasen till 16 381 000 (14 341 000) inklusive 1 788 000 kunder från det förvärvade företaget Altel i Kazakstan.

Försäljningen under andra kvartalet 2016 uppgick till 6 668 (6 611) miljoner kronor. Nettoomsättningen påverkades positivt av stark försäljning av utrustning i Nederländerna och Kroatien, och en fortsatt stark ökning av mobila tjänsteintäkter från slutkund i Kazakstan.

EBITDA under andra kvartalet 2016 uppgick till 1 087 (1 393) miljoner kronor, motsvarande en EBITDA-marginal på 16 (21) procent. EBITDA påverkades främst av kostnaderna i samband med den satsning som följt lanseringen av 4G LTE-nätet i Nederländerna, jämförelsestörande poster i Sverige samt en nedgång inom den fasta verksamheten.

EBIT under andra kvartalet 2016 uppgick till 286 (664) miljoner kronor exklusive engångsposter och 191 (593) miljoner kronor inklusive engångsposter. EBIT påverkades negativt av engångsposter på sammanlagt –95 (–71) miljoner kronor, i huvudsak hänförliga till kostnader relaterade till Challenger-programmet på –71 (–71) miljoner kronor (not 3).

Resultat före skatt under andra kvartalet 2016 uppgick till 116 (463) miljoner kronor, huvudsakligen påverkat av lägre EBITDA och en viss förbättring av finansnettot.

Periodens resultat under andra kvartalet 2016 uppgick till –60 (309) miljoner kronor. Redovisad skatt under andra kvartalet 2016 uppgick till –176 (–154) miljoner kronor. Betald skatt som påverkade kassaflödet uppgick till –136 (–104) miljoner kronor under kvartalet. Uppskjuten skattefordran uppgick till 2,0 miljarder kronor i slutet av kvartalet.

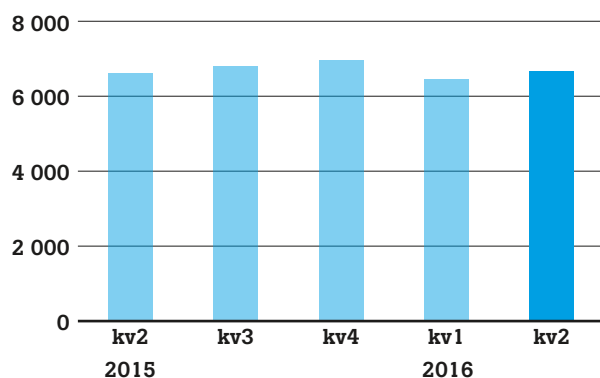
Fritt kassaflöde under andra kvartalet 2016 uppgick till 139 (–268) miljoner kronor, vilket huvudsakligen förklaras av en positiv förändring av rörelsekapitalet på 183 (–404) miljoner kronor främst relaterad till Sverige och en rörelsekapitalfinansiering för sålda telefoner på 461 miljoner kronor.

CAPEX under andra kvartalet 2016 uppgick till 820 (1 134) miljoner kronor, främst som ett resultat av investeringar i Nederländerna, Sverige och Kazakstan, dock med lägre nivåer jämfört med samma period förra året.

Nettolåneskulden uppgick till 11 765 (9 878) miljoner kronor och den ekonomiska nettoskulden till 11 739 (9 878) miljoner kronor per 30 juni 2016 respektive 31 december 2015, eller 2,26 gånger rullande 12 månaders EBITDA påverkad av utbetald utdelning. Under kvartalet slutförde Tele2 en emission av en 5-årsobligation om 3 miljarder kronor på den svenska obligationsmarknaden, samt meddelade att ett låneavtal på 130 miljoner euro tecknats med den Nordiska investeringsbanken (NIB). Den totala skulden till NIB ökade med 56 miljoner euro, efter uppsägning av tidigare lån (se not 4 för mer information). Tele2s tillgängliga likviditet uppgick till 8 480 (7 890) miljoner kronor.

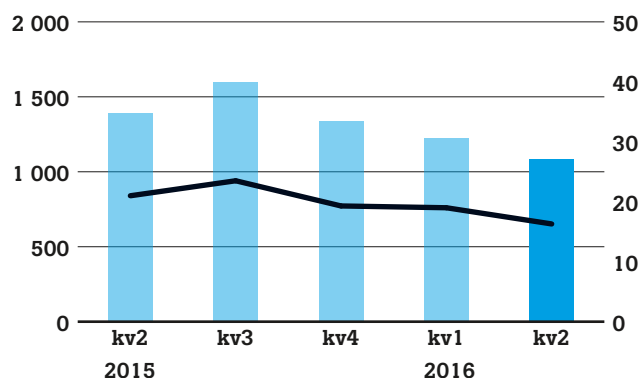
Nettoomsättning

Miljoner SEK



EBITDA/EBITDA marginal

Miljoner SEK/Procent

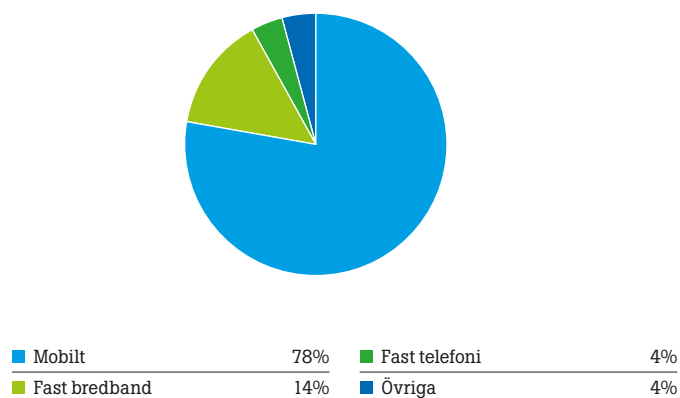


FINANSIELL ÖVERSIKT

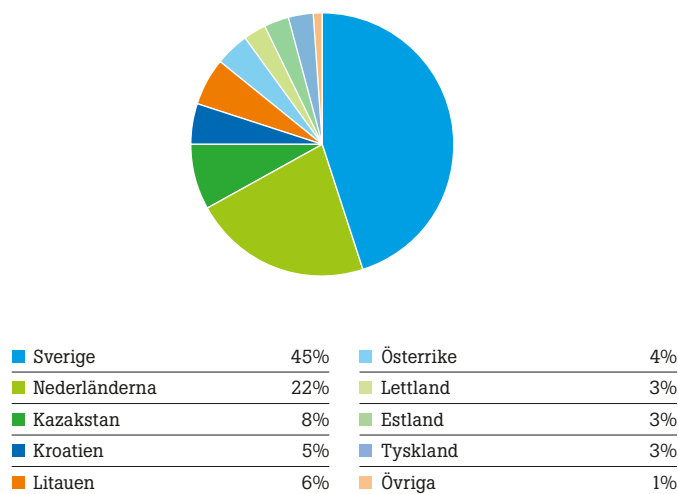
Miljoner SEK	kv2 2016	kv2 2015	H1 2016	H1 2015	Räkenskaps- året 2015
Mobilt					
Nettokundintag (tusental)	196	563	239	881	1 126
Nettoomsättning	5 210	5 010	10 169	9 835	20 446
EBITDA	821	1 031	1 671	2 053	4 247
EBIT ¹⁾	242	526	599	1 059	2 241
CAPEX	580	830	1 304	1 438	3 024
Fast bredband					
Nettokundintag (tusental)	-5	-13	-11	-33	-57
Nettoomsättning	924	980	1 868	2 017	3 956
EBITDA	144	187	340	412	788
EBIT ¹⁾	-31	7	-7	56	102
CAPEX	114	156	418	322	636
Fast telefoni					
Nettokundintag (tusental)	-26	-10	-72	-73	-199
Nettoomsättning	259	324	537	673	1 281
EBITDA	83	99	179	213	432
EBIT ¹⁾	66	84	150	181	374
CAPEX	8	7	15	19	35
Summa					
Nettokundintag (tusental)	165	540	156	775	870
Nettoomsättning	6 668	6 611	13 114	13 122	26 856
EBITDA	1 087	1 393	2 313	2 821	5 757
EBIT exklusive jämförelsestörande poster ¹⁾	286	664	806	1 380	2 890
EBIT	191	593	346	1 295	2 447
CAPEX	820	1 134	1 974	2 072	4 227
EBT	116	463	620	1 138	2 012
Periodens resultat	-60	309	279	826	1 268
Kassaflöde från den löpande verksamheten, kvarvarande verksamheter	993	744	1 946	1 583	3 481
Kassaflöde från den löpande verksamheten	993	744	1 946	1 633	3 529
Fritt kassaflöde, kvarvarande verksamheter	139	-268	-15	-399	-519
Fritt kassaflöde	139	-268	-15	-364	-486

¹⁾ Exklusive jämförelsestörande poster (not 3)

Nettoomsättning per tjänstekategori, kv 2 2016



Nettoomsättning per land, kv 2 2016



Finansiell guidning

Tele2 AB ger följande guidning för 2016 för kvarvarande verksamheter i oförändrad valuta vilket är oförändrat från föregående kvartal:

- Tillväxt för mobila tjänsteintäkter från slutkund i ett ensiffrigt mittenspann.
- Nettoomsättning på mellan 26 och 27 miljarder kronor.
- EBITDA på mellan 4,6 och 5,0 miljarder kronor.
- CAPEX på mellan 3,7 och 4,1 miljarder kronor.

Challenger-programmet

Ett koncernövergripande program med fokus på ökad produktivitet lanserades i slutet av 2014. Programmet löper under en treårsperiod och förväntas leda till årliga besparingar på 1 miljard kronor från och med 2018. Investeringarna för att uppnå detta kommer att uppgå till 1 miljard kronor, utslaget över tre år. Samtliga investeringar för programmet är och kommer att redovisas som poster av engångskaraktär, vilket påverkar EBIT. Se not 3 för mer information.

Utdelningspolicy 2015–2017

I januari 2015 antog Tele2 en progressiv utdelningspolicy med målsättningen att leverera en årlig ökning av utdelningen med 10 procent under de närmaste tre åren.

Bolaget kommer att söka tillåtelse att betala extrautdelning när Tele2 har överskott av kapital.

Efter beslut av beslut på årsstämman 2016 har Tele2 mandat att återköpa upp till 10 procent av aktiekapitalet.

Balansräkning

Tele2s avsikt är att ha en finansiell skuldsättning som avspeglar den operativa utvecklingen, framtida strategiska möjligheter och åtaganden. Den ska även ligga i linje både med branschen i övrigt och med de marknader där bolaget verkar. På medellång sikt innebär detta en ekonomisk nettolåneskuld på mellan 1,5–2,0 x EBITDA. Som tidigare kommunicerats, kommer vi att överstiga detta intervall under investeringsperioden i Nederländerna.

Översikt per land

Fast valutakursbas

Nettoomsättning

Miljoner SEK	2016 kv 2	2015 kv 2	Tillväxt	2016 Helår	2015 Helår	Tillväxt
Sverige	3 018	3 101	-3%	6 071	6 231	-3%
Nederländerna	1 452	1 386	5%	2 893	2 779	4%
Kazakstan	527	256	106%	877	466	88%
Kroatien	369	334	10%	685	638	7%
Litauen	387	371	4%	768	703	9%
Lettland	233	229	2%	465	443	5%
Estland	167	164	2%	324	333	-3%
Österrike	282	296	-5%	567	595	-5%
Tyskland	172	209	-18%	359	431	-17%
Övrigt	61	40	53%	105	73	44%
Totalt, fast valutakurs	6 668	6 386	4%	13 114	12 692	3%
Valutaeffekt		225	-3%		430	-3%
Totalt	6 668	6 611	1%	13 114	13 122	0%

Sverige

Försäljningen under andra kvartalet 2016 uppgick till 3 018 (3 101) miljoner kronor och EBITDA uppgick till 846 (908) miljoner kronor.

Mobila tjänsteintäkter från slutkund var något negativ och inkluderade en negativ jämförelsestörande post relaterad till justering av kontantkortsbalanser. Om man exkluderar justeringen ökade de mobila tjänsteintäkterna från slutkund tack vare stark tillväxt inom konsumentabonnemang och B2B för storföretag, medan B2B för små- och medelstora företag fortsätter vara en utmaning på grund av stark konkurrens. EBITDA påverkades negativt av sälj- och marknadsföringskostnader samt jämförelsestörande poster.

Under kvartalet nådde Tele2 en täckning på 87 procent för 2G- och 4G-nätverken. Målet är 90 procent innan årets slut för att garantera våra kunder en utmärkt mobilupplevelse oavsett var de befinner sig. Under kvartalet utsåg OpenSignal Tele2 till vinnare inom kategorin bästa 4G-täckning, vilket placerar oss på första plats bland de nordiska operatörerna. Kundnöjdheten vad gäller kundtjänst ligger fortsatt i världsklass med 85 procent.

Mobilt Nettokundintaget under andra kvartalet var 14 000 (52 000), främst i form av Comviq-abonnemang. Försäljningen uppgick till 2 705 (2 744) miljoner kronor. Mobila tjänsteintäkter från slutkund var något negativ på grund av en jämförelsestörande post relaterad till justering av kontantkortsbalanser på 35 miljoner kronor. Exkluderat justeringen ökade de mobila tjänsteintäkterna från slutkund med 1,5 procent som ett resultat av fortsatt tillväxt inom konsumentabonnemang och B2B för storföretag. Tele2 fortsätter att utveckla varumärket Tele2 som uppvisat förbättringar under kvartalet. Tele2 fick också i ett antal stora och betydelsefulla B2B-kunder under kvartalet. EBITDA uppgick till 785 (843) miljoner kronor.

Fast bredband Nettokundintaget var -3 000 (-5 000) kunder. Omsättningen minskade med 3 procent och uppgick till 170 (176) miljoner kronor. EBITDA-bidraget uppgick till 13 (18) miljoner kronor.

Fast telefoni Efterfrågan på fast telefoni minskade till följd av den pågående övergången till mobiltelefoni. EBITDA uppgick till 29 (35) miljoner kronor under kvartalet.

EBITDA

Miljoner SEK	2016 kv 2	2015 kv 2	Tillväxt	2016 Helår	2015 Helår	Tillväxt
Sverige	846	908	-7%	1 740	1 884	-8%
Nederländerna	-116	146	-179%	-147	286	-151%
Kazakstan	44	5	780%	50	5	900%
Kroatien	20	35	-43%	31	55	-44%
Litauen	146	132	11%	288	256	13%
Lettland	71	69	3%	140	138	1%
Estland	39	36	8%	74	74	-
Österrike	38	42	-10%	88	92	-4%
Tyskland	60	26	131%	134	58	131%
Övrigt	-61	-11	-455%	-85	-36	-136%
Totalt, fast valutakurs	1 087	1 388	-22%	2 313	2 812	-18%
Valutaeffekt		5	0%		9	0%
Totalt	1 087	1 393	-22%	2 313	2 821	-18%

Nederländerna

Försäljningen under andra kvartalet 2016 uppgick till 1 452 (1 390) miljoner kronor och EBITDA uppgick till -116 (147) miljoner kronor.

Mobila tjänsteintäkter från slutkund ökade till följd av en större kundbas och en ökad direktförsäljning. Inom B2B-segmentet attraherar Tele2 hela skalan från mycket små företag till storföretag och flera nederländska kommuner.

Under kvartalet har Tele2 tilldelats två mycket prestigefyllda utmärkelser i Nederländerna för sin Fun Rebel-kampanj på temat "drown yourself in data": ACDN Light Bulb för bästa kreativa kampanj bland tjänsteföretag och SAN Accent-utmärkelsen för årets bästa annonskampanj.

Tele2 fortsatte sin utbyggnad av LTE Advanced 4G-nätverket, som numera täcker över 97 procent av befolkningen utomhus och 81 procent av befolkningen inomhus.

Mobilt Under kvartalet var nettokundintaget 57 000 (7 000) kunder. Nettoomsättningen steg med 22 procent till följd av ökad försäljning av 4G-telefoner med stöd för VoLTE, relaterat till kommersiella investeringar i samband med mobilanseringen, och uppgick till 721 (592) miljoner kronor. Mobila tjänsteintäkter från slutkund ökade med 1 procent och uppgick till 336 (332) miljoner kronor. EBITDA, som påverkas negativt av kostnader för tillväxten på mobilområdet och för den fortsatta nätuttrullningen, uppgick till -277 (-71) miljoner kronor.

Fast bredband Tele2 har vänt den negativa trenden för nettokundintaget vilket lett till ett nettokundintag på 2 000 (-5 000) kunder. EBITDA uppgick till 90 (140) miljoner kronor. Inom B2B-segmentet vann Tele2 det nederländska försvarsdepartementets anbud på fasta tjänster.

Kazakstan

Mobilt På jämförbar basis¹⁾: Under kvartalet var nettokundintaget 104 000 (740 000) kunder. Nettoomsättningen ökade med 8 procent och uppgick till 531 (493) miljoner kronor. Mobila tjänsteintäkter från slutkund ökade med 19 procent till följd av ett ökande antal kunder och uppgick till 396 (332) miljoner kronor. EBITDA uppgick till 44 (-14) miljoner kronor och även om den påverkats negativt av expansions- och nätverkskostnader så har en förbättring av den

¹⁾ Ej granskat av företagets revisor

operativa kapaciteten och synergieffekter från integrationen haft en positiv inverkan.

Integrationen av samriskbolaget (JV) går bra och över hälften av integrationen har uppnåtts. Under kvartalet genomförde Tele2 en prisändring för nya kunder som gäller från mitten av maj.

Kroatien

Mobilt Nettokundintaget uppgick till 23 000 (19 000) kunder, med en betydande övergång från kontantkorts- till abonnemangskunder som en följd av de nyligen ändrade abonnemangspriserna.

Nettoomsättningen ökade med 11 procent och uppgick till 369 (333) miljoner kronor främst på grund av högre försäljning av utrustning. Mobila tjänsteintäkter från slutkund uppgick till 211 (210) miljoner kronor.

EBITDA under kvartalet var 20 (34) miljoner kronor, och påverkades negativt av högre frekvensavgifter.

Under kvartalet har företaget lanserat en ny mobil produkt som ett alternativ till fast bredband.

Litauen

Mobilt Under kvartalet var nettokundintaget 0 (0) kunder. Nettoomsättningen uppgick till 387 (373) miljoner kronor till följd av högre mobila tjänsteintäkter från slutkund och ökad telefonförsäljning. Mobila tjänsteintäkter från slutkund ökade med 3 procent till 229 (222) miljoner kronor, men hämmades delvis av de nya roamingreglerna. EBITDA ökade med 11 procent och uppgick till 146 (132) miljoner kronor. EBITDA-marginalen förblev stark och uppgick till 38 (35) procent.

Under kvartalet ingick Tele2 ett partnerskap med Samsung, där man erbjöd kunderna möjligheten att lämna in sin gamla telefon inom 12 månader och få en ny telefon till rabatterat pris.

För första gången översteg 4G-användningen 3G i vårt nät.

Lettland

Mobilt Under kvartalet var nettokundintaget 6 000 (10 000) kunder. Försäljningen ökade med 1 procent jämfört med samma period förra året och uppgick till 233 (230) miljoner kronor, främst som ett resultat av stark efterfrågan på mobildata, vilket försköt försäljningen mot högre datamängder och nya telefoner. Mobila tjänsteintäkter från slutkund uppgick till 143 (145) miljoner kronor, påverkat av de nya roamingreglerna. EBITDA låg stilla på 71 (70) miljoner kronor, vilket gav en oförändrad marginal på 30 (30) procent.

Tele2 lanserade ett erbjudande inom mobilvideo och har haft en stark försäljning av telefoner med LTE-stöd.

Estland

Mobilt Under kvartalet var nettokundintaget 1 000 (0) kunder, delvis drivet av fler kunder inom mobilt bredband till följd av det nya samarbetet med Starman som levererar fasta internet- och TV-tjänster. Försäljningen uppgick till 157 (151) miljoner kronor. Mobila tjänsteintäkter från slutkund ökade med 2 procent och uppgick till 105 (103) miljoner kronor på grund av en stark efterfrågan på datatjänster. EBITDA uppgick till 35 (30) miljoner kronor.

Under kvartalet lanserade Tele2 förändrade prisplaner för alla abonnemangskunder, med ytterligare 50 minuters roaming för EU-samtal. Dessutom lanserade företaget som första telekomleverantör på marknaden en betalapp för mindre betalningar via mobiltelefonen.

Under kvartalet fick Tele2 tillsynsmyndigheternas godkännande att börja använda LTE-frekvensen 450 MHz för kommersiella tjänster, och har därefter påbörjat pilottester.

Österrike

Under kvartalet var nettokundintaget –1 000 (–5 000) kunder, med en nedgång inom fasta konsumentabonnemang men ett positivt intag på 5 000 nya mobilkunder inom B2B. Försäljningen uppgick till 282 (297) miljoner kronor. EBITDA uppgick till 38 (43) miljoner kronor, på grund av minskade intäkter. Mobiltjänster inom B2B-segmentet fortsatte att öka genom merförsäljning bland befintliga kunder samt genom intag av nya kunder.

Tyskland

Nettokundintaget fortsatte minska enligt förväntningarna och nettoomsättningen uppgick till 172 (209) miljoner kronor. Tack vare ett kontinuerligt fokus på lönsamhet och kassaflöde ökade EBITDA med 131 procent jämfört med samma kvartal under förra året, och uppgick till 60 (26) miljoner kronor med en EBITDA-marginal på 35 (12) procent.

Utöver goda verksamhetsresultat, i linje med förväntningarna, har ytterligare engångsposter relaterade till förra årets strategiförändring också påverkat kvartalets rörelseresultat positivt.

Övriga upplysningar

Risker och osäkerhetsfaktorer

Tele2s verksamhet påverkas av ett antal omvärldsfaktorer.

De riskfaktorer som bedöms ha störst betydelse för Tele2s framtida utveckling är tillgänglighet av frekvenser och telekomlicenser, ny teknik och integrering av nya affärsmodeller, storskaliga cyberattacker, dataskydd, verksamheten i Kazakstan, strategisk förändringshantering, avbrott i tjänsteleveranser och i mobilnätets tillgänglighet, beroende av leverantörer och affärspartner, beroende av Sverige, geopolitiska risker samt finansiella risker såsom valutarisk, ränterisk, likviditetsrisk och kreditrisk. Se Tele2s årsredovisning för 2015 (förvaltningsberättelsen och not 2) för en utförligare beskrivning av Tele2s riskexponering och riskhantering.

Offentliggörande av resultat

Övrigt

Den 20 oktober 2016 kommer Tele2 att offentliggöra balans- och rörelserapporter för perioden fram till 30 september 2016.

Styrelsen och VD intygar härmed att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt över moderbolagets och koncernens verksamhet, deras ekonomiska ställning och resultat, samt att den beskriver de väsentliga risker och osäkerheter som moderbolaget och övriga bolag i koncernen står inför.

Stockholm 21 juli 2016
Tele2 AB

Mike Parton,
Ordförande

Sofia Arhall
Bergendorff

Georgi Ganey

Cynthia Gordon

Lorenzo Grabau

Irina Hemmers

Carla Smits-Nusteling

Eamonn O'Hare

Allison Kirkby
VD

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Tele2 AB (publ) för perioden 1 januari 2016 till 30 juni 2016. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte

möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 21 juli 2016
Deloitte AB

Thomas Strömberg
Auktoriserad revisor

PRESENTATION AV ANDRA KVARTALET 2016

Tele2 kommer att hålla en presentation för den globala finansvärlden med möjlighet att delta per telefonkonferens kl. 10:00 CEST (09:00 BST/04:00 EDT) torsdagen den 21 juli 2016. Presentationen hålls på engelska och kommer även att finnas tillgänglig som webbsändning på Tele2s webbplats: www.tele2.com.

Uppringsningsinformation

För att vara säker på att uppkopplingen till konferenssamtalet fungerar ringer ni in några minuter före konferenssamtalets starttid för att registrera er.

Telefonnummer

Sverige: +46 (0)8 5876 9445

Storbritannien: +44 (0)20 3427 1908

USA: +1 646 254 3361

KONTAKTPERSONER

Louise Tjeder

IR-chef

Telefon: + 46 (0) 70 426 46 52

Tele2 AB

Organisationsnummer: 556410-8917

Skeppsbron 18

Box 2094

103 13 Stockholm

Sverige

Tel. +46 (0)8 5620 0060

www.tele2.com

BESÖK VÅR WEBBPLATS: www.tele2.com

BILAGOR

Resultaträkning

Totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändring i eget kapital

Antal kunder

Nettoomsättning

Fördelning av mobil extern nettoomsättning

EBITDA

EBIT

CAPEX

Femårsöversikt

Moderbolaget

Noter

TELE2 ÄR EN AV EUROPAS LEDANDE TELEKOMOPERATÖRER OCH VI ERBJUDER ALLTID VÅRA KUNDER VAD DE BEHÖVER TILL ETT LÄGRE PRIS. Vi har 16 miljoner kunder i nio länder. Tele2 erbjuder tjänster inom mobil telefoni, fast telefoni och bredband, datanät, innehållstjänster och globala M2M/IoT-lösningar. Ända sedan Jan Stenbeck grundade Tele2 1993 har bolaget varit en tuff utmanare till de gamla statliga monopolen och andra etablerade spelare. Tele2 är noterat på NASDAQ OMX Stockholm sedan 1996. Under 2015 omsatte bolaget 27 miljarder kronor och redovisade ett rörelseresultat (EBITDA) på 5,8 miljarder kronor. Finansiella definitioner anges på sista sidan i årsredovisningen 2015.

Resultaträkning

Miljoner SEK	Not	2016 1 jan–30 jun	2015 1 jan–30 jun	2015 helår	2016 kv 2	2015 kv 2
KVARVARANDE VERKSAMHETER						
Nettoomsättning	2	13 114	13 122	26 856	6 668	6 611
Kostnader för sålda tjänster	3	–8 609	–8 007	–16 653	–4 294	–4 067
Bruttoresultat		4 505	5 115	10 203	2 374	2 544
Försäljningskostnader	3	–2 776	–2 560	–5 094	–1 400	–1 300
Administrationskostnader	3	–1 416	–1 342	–2 917	–796	–696
Resultat från andelar i joint ventures och intresseföretag		1	–5	–5	1	–5
Övriga rörelseintäkter		64	161	401	27	75
Övriga rörelsekostnader	3	–32	–74	–141	–15	–25
Rörelseresultat, EBIT		346	1 295	2 447	191	593
Ränteintäkter/kostnader	4	–142	–186	–376	–73	–86
Övriga finansiella poster	5	416	29	–59	–2	–44
Resultat efter finansiella poster, EBT		620	1 138	2 012	116	463
Inkomstskatt	6	–341	–312	–744	–176	–154
PERIODENS RESULTAT FRÅN KVARVARANDE VERKSAMHETER		279	826	1 268	–60	309
AVVECKLADE VERKSAMHETER						
Periodens resultat från avvecklade verksamheter	11	–	1 718	1 718	–	1
PERIODENS RESULTAT		279	2 544	2 986	–60	310
HÄNFÖRLIGT TILL						
Moderbolagets aktieägare		407	2 544	2 986	36	310
Innehav utan bestämmande inflytande	11	–128	–	–	–96	–
PERIODENS RESULTAT		279	2 544	2 986	–60	310
Resultat per aktie, kr	10	0,91	5,71	6,69	0,08	0,70
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	10	0,91	5,67	6,65	0,08	0,69
FRÅN KVARVARANDE VERKSAMHETER						
HÄNFÖRLIGT TILL						
Moderbolagets aktieägare		407	826	1 268	36	309
Innehav utan bestämmande inflytande		–128	–	–	–96	–
PERIODENS RESULTAT		279	826	1 268	–60	309
Resultat per aktie, kr	10	0,91	1,86	2,84	0,08	0,70
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	10	0,91	1,84	2,82	0,08	0,69

Totalresultat

Miljoner SEK	Not	2016 1 jan–30 jun	2015 1 jan–30 jun	2015 helår	2016 kv 2	2015 kv 2
PERIODENS RESULTAT		279	2 544	2 986	–60	310
ÖVRIGT TOTALRESULTAT						
KOMPONENTER SOM INTE KOMMER ATT OMKLASSIFICERAS TILL ÅRETS RESULTAT						
Pensioner, aktuariella vinster/förluster		–24	40	38	–19	40
Pensioner, aktuariella vinster/förluster, skatteeffekt		6	–9	–9	5	–9
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat		–18	31	29	–14	31
KOMPONENTER SOM KAN KOMMA ATT OMKLASSIFICERAS TILL ÅRETS RESULTAT						
Valutakursdifferenser						
Omräkningsdifferenser i utlandsverksamheter	5	612	–403	–1 420	510	–213
Skatteeffekt på ovan		–48	–86	305	–58	58
Återföring av ackumulerade omräkningsdifferenser från sålda företag	11	–	18	19	–	–
<i>Omräkningsdifferenser</i>		<i>564</i>	<i>–471</i>	<i>–1 096</i>	<i>452</i>	<i>–155</i>
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter		–99	–78	–49	–63	24
Skatteeffekt på ovan		22	17	11	14	–5
Återföring av ackumulerad säkring från sålda företag	11	–	–107	–107	–	–
<i>Säkring av nettoinvesteringar</i>		<i>–77</i>	<i>–168</i>	<i>–145</i>	<i>–49</i>	<i>19</i>
Valutakursdifferenser		487	–639	–1 241	403	–136
Kassaflödessäkringar						
Vinst/förlust från ändring i verkligt värde på säkringsinstrument		–94	–21	–40	–47	7
Omklassificering av ackumulerade förluster till resultaträkningen		32	39	83	17	20
Skatteeffekt på kassaflödessäkringar		14	–4	–10	7	–6
Kassaflödessäkringar		–48	14	33	–23	21
Komponenter som kan komma att omklassificeras till årets resultat		439	–625	–1 208	380	–115
ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN, NETTO EFTER SKATT		421	–594	–1 179	366	–84
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		700	1 950	1 807	306	226
HÄNFÖRLIGT TILL						
Moderbolagets aktieägare		824	1 950	1 807	400	226
Innehav utan bestämmande inflytande	11	–124	–	–	–94	–
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		700	1 950	1 807	306	226

Balansräkning

Miljoner SEK	Not	30 jun 2016	30 jun 2015	31 dec 2015
TILLGÅNGAR				
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Goodwill		8 539	9 293	8 661
Övriga immateriella tillgångar		4 777	4 742	4 437
Immateriella tillgångar		13 316	14 035	13 098
Materiella tillgångar		13 016	11 714	11 592
Finansiella tillgångar	4	1 188	1 527	1 463
Uppskjutna skattefordringar	6	2 012	2 039	1 964
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		29 532	29 315	28 117
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Varulager		703	552	692
Kortfristiga fordringar		7 404	6 196	7 201
Kortfristiga placeringar		32	36	32
Likvida medel	7	149	309	107
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		8 288	7 093	8 032
TILLGÅNGAR		37 820	36 408	36 149
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		17 500	18 029	17 901
Innehav utan bestämmande inflytande		–96	–	–
EGET KAPITAL	10	17 404	18 029	17 901
LÅNGFRISTIGA SKULDER				
Räntebärande skulder	4	6 073	5 381	5 619
Ej räntebärande skulder	6	796	688	697
LÅNGFRISTIGA SKULDER		6 869	6 069	6 316
KORTFRISTIGA SKULDER				
Räntebärande skulder	4	7 034	6 152	5 372
Ej räntebärande skulder		6 513	6 158	6 560
KORTFRISTIGA SKULDER		13 547	12 310	11 932
EGET KAPITAL OCH SKULDER		37 820	36 408	36 149

Kassaflödesanalys

(Totala verksamheten)

Miljoner SEK	Not	2016 1 jan–30 jun	2015 1 jan–30 jun	2015 helår	2016 kv 2	2016 kv 1	2015 kv 4	2015 kv 3	2015 kv 2	2015 kv 1
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN										
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter		346	1 295	2 447	191	155	364	788	593	702
Rörelseresultat från avvecklade verksamheter		–	1 702	1 702	–	–	–	–	1	1 701
Rörelseresultat		346	2 997	4 149	191	155	364	788	594	2 403
Justeringar av poster i rörelseresultat som ej genererar kassaflöde		1 847	–243	1 271	814	1 033	736	778	734	–977
Betalda/erhållna finansiella poster	5	–105	–279	–470	–59	–46	–62	–129	–76	–203
Betald skatt		–203	–219	–349	–136	–67	–62	–68	–104	–115
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet		1 885	2 256	4 601	810	1 075	976	1 369	1 148	1 108
Förändringar av rörelsekapitalet		61	–623	–1 072	183	–122	–194	–255	–404	–219
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		1 946	1 633	3 529	993	953	782	1 114	744	889
INVESTERINGSVERKSAMHETEN										
Betald CAPEX	8	–1 961	–1 997	–4 015	–854	–1 107	–1 073	–945	–1 012	–985
Fritt kassaflöde		–15	–364	–486	139	–154	–291	169	–268	–96
Förvärv och avyttringar av aktier och andelar	11	44	4 886	4 893	5	39	–	7	–5	4 891
Övriga finansiella tillgångar		1	1	–28	1	–	–29	–	1	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten		–1 916	2 890	850	–848	–1 068	–1 102	–938	–1 016	3 906
KASSAFLÖDE EFTER INVESTERINGAR		30	4 523	4 379	145	–115	–320	176	–272	4 795
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN										
Förändringar av låneskulder, netto	4	2 497	2 305	2 276	2 202	295	228	–257	4 303	–1 998
Utdelningar	10	–2 389	–6 626	–6 626	–2 389	–	–	–	–6 626	–
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	10	–125	–	–	–	–125	–	–	–	–
Övrig finansieringsverksamhet		–	–2	–2	–	–	–	–	–2	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		–17	–4 323	–4 352	–187	170	228	–257	–2 325	–1 998
FÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL		13	200	27	–42	55	–92	–81	–2 597	2 797
Likvida medel vid periodens början		107	151	151	184	107	204	309	2 886	151
Valutakursdifferenser i likvida medel		29	–42	–71	7	22	–5	–24	20	–62
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	7	149	309	107	149	184	107	204	309	2 886

Förändring i eget kapital

Miljoner SEK	Not	30 jun 2016			30 jun 2015			31 dec 2015		
		Hänförligt till		Summa eget kapital	Hänförligt till		Summa eget kapital	Hänförligt till		Summa eget kapital
		moderbolagets aktieägare	innehav utan bestämmande inflytande		moderbolagets aktieägare	innehav utan bestämmande inflytande		moderbolagets aktieägare	innehav utan bestämmande inflytande	
Eget kapital, 1 januari		17 901	–	17 901	22 680	2	22 682	22 680	2	22 682
Periodens resultat		407	–128	279	2 544	–	2 544	2 986	–	2 986
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		417	4	421	–594	–	–594	–1 179	–	–1 179
Totalresultat för perioden		824	–124	700	1 950	–	1 950	1 807	–	1 807
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL										
Aktierelaterade ersättningar	10	12	–	12	25	–	25	40	–	40
Nyemissioner	10	–	–	–	–	–	–	3	–	3
Återköp av egna aktier	10	–	–	–	–	–	–	–3	–	–3
Utdelningar	10	–2 389	–	–2 389	–6 626	–	–6 626	–6 626	–	–6 626
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	10	465	484	949	–	–	–	–	–	–
Avyttringar av aktier utan bestämmande inflytande	10	687	–456	231	–	–2	–2	–	–2	–2
EGET KAPITAL, VID PERIODENS SLUT		17 500	–96	17 404	18 029	–	18 029	17 901	–	17 901

Antal kunder

		Antal kunder		Nettokundintag								
tusental	Not	2016 30 jun	2015 30 jun	2016 1 jan–30 jun	2015 1 jan–30 jun	2015 helår	2016 kv 2	2016 kv 1	2015 kv 4	2015 kv 3	2015 kv 2	2015 kv 1
Sverige												
Mobil		3 714	3 630	–27	9	120	14	–41	27	84	52	–43
Fast bredband		64	75	–6	–10	–15	–3	–3	–3	–2	–5	–5
Fast telefoni		179	221	–17	–21	–46	–8	–9	–13	–12	–11	–10
		3 957	3 926	–50	–22	59	3	–53	11	70	36	–58
Nederländerna												
Mobil		932	841	88	28	31	57	31	3	–	7	21
Fast bredband		347	355	3	–14	–25	2	1	–4	–7	–5	–9
Fast telefoni		48	64	–7	–11	–20	–3	–4	–4	–5	–5	–6
		1 327	1 260	84	3	–14	56	28	–5	–12	–3	6
Kazakstan												
Mobil		6 402	4 196	214	899	1 103	104	110	38	166	471	428
		6 402	4 196	214	899	1 103	104	110	38	166	471	428
Kroatien												
Mobil		801	818	16	–5	–16	23	–7	–78	67	19	–24
		801	818	16	–5	–16	23	–7	–78	67	19	–24
Litauen												
Mobil		1 751	1 763	–18	–47	–68	–	–18	–37	16	–	–47
		1 751	1 763	–18	–47	–68	–	–18	–37	16	–	–47
Lettland												
Mobil		947	974	–7	–1	–17	6	–13	–27	11	10	–11
		947	974	–7	–1	–17	6	–13	–27	11	10	–11
Estland												
Mobil		480	484	–4	–4	–4	1	–5	–2	2	–	–4
Fast telefoni		1	3	–2	–	–	–	–2	–	–	–	–
		481	487	–6	–4	–4	1	–7	–2	2	–	–4
Österrike												
Mobil		5	–	5	–	–	5	–	–	–	–	–
Fast bredband		98	106	–4	–2	–6	–2	–2	–2	–2	–1	–1
Fast telefoni		122	137	–9	–11	–17	–4	–5	–3	–3	–4	–7
		225	243	–8	–13	–23	–1	–7	–5	–5	–5	–8
Tyskland												
Mobil		191	244	–28	2	–23	–14	–14	–12	–13	4	–2
Fast bredband		49	57	–4	–7	–11	–2	–2	–2	–2	–2	–5
Fast telefoni		250	373	–37	–30	–116	–11	–26	–35	–51	10	–40
		490	674	–69	–35	–150	–27	–42	–49	–66	12	–47
TOTALT												
Mobil		15 223	12 950	239	881	1 126	196	43	–88	333	563	318
Fast bredband		558	593	–11	–33	–57	–5	–6	–11	–13	–13	–20
Fast telefoni		600	798	–72	–73	–199	–26	–46	–55	–71	–10	–63
TOTALT ANTAL KUNDER OCH NETTOKUNDINTAG		16 381	14 341	156	775	870	165	–9	–154	249	540	235
Förvärvade företag	11			1 788	–	–	–	1 788	–	–	–	–
Ändrad beräkningsmetod	2			23	–28	–50	–4	27	–22	–	–28	–
TOTALT ANTAL KUNDER OCH NETTOFÖRÄNDRING		16 381	14 341	1 967	747	820	161	1 806	–176	249	512	235

Nettoomsättning

Miljoner SEK	Not	2016 1 jan–30 jun	2015 1 jan–30 jun	2015 helår	2016 kv 2	2016 kv 1	2015 kv 4	2015 kv 3	2015 kv 2	2015 kv 1
Sverige										
Mobil		5 434	5 511	11 228	2 705	2 729	2 953	2 764	2 744	2 767
Fast bredband		343	364	715	170	173	179	172	176	188
Fast telefoni		231	285	541	112	119	125	131	139	146
Övrig verksamhet		63	72	147	31	32	42	33	42	30
		6 071	6 232	12 631	3 018	3 053	3 299	3 100	3 101	3 131
Nederländerna										
Mobil	2	1 412	1 145	2 535	721	691	747	643	592	553
Fast bredband		1 085	1 193	2 326	539	546	557	576	578	615
Fast telefoni		135	176	333	64	71	75	82	84	92
Övrig verksamhet		267	279	552	130	137	134	139	137	142
		2 899	2 793	5 746	1 454	1 445	1 513	1 440	1 391	1 402
Kazakstan										
Mobil		877	874	1 754	527	350	383	497	475	399
		877	874	1 754	527	350	383	497	475	399
Kroatien										
Mobil		685	636	1 429	369	316	416	377	333	303
		685	636	1 429	369	316	416	377	333	303
Litauen										
Mobil		776	717	1 539	390	386	405	417	381	336
		776	717	1 539	390	386	405	417	381	336
Lettland										
Mobil		471	450	948	238	233	248	250	232	218
		471	450	948	238	233	248	250	232	218
Estland										
Mobil		303	294	608	157	146	155	159	152	142
Fast telefoni		2	3	7	1	1	2	2	2	1
Övrig verksamhet		19	39	62	9	10	11	12	11	28
		324	336	677	167	157	168	173	165	171
Österrike										
Mobil		1	–	–	1	–	–	–	–	–
Fast bredband		379	387	775	186	193	192	196	192	195
Fast telefoni		65	75	146	32	33	35	36	36	39
Övrig verksamhet		122	135	267	63	59	62	70	69	66
		567	597	1 188	282	285	289	302	297	300
Tyskland										
Mobil		194	226	437	93	101	102	109	112	114
Fast bredband		61	73	140	29	32	32	35	34	39
Fast telefoni		104	134	254	50	54	59	61	63	71
		359	433	831	172	187	193	205	209	224
Övrigt										
Mobil		30	–	–	17	13	–	–	–	–
Övrig verksamhet		78	76	153	45	33	37	40	40	36
		108	76	153	62	46	37	40	40	36
TOTALT										
Mobil		10 183	9 853	20 478	5 218	4 965	5 409	5 216	5 021	4 832
Fast bredband		1 868	2 017	3 956	924	944	960	979	980	1 037
Fast telefoni		537	673	1 281	259	278	296	312	324	349
Övrig verksamhet		549	601	1 181	278	271	286	294	299	302
		13 137	13 144	26 896	6 679	6 458	6 951	6 801	6 624	6 520
Koncernintern försäljning, eliminering		–23	–22	–40	–11	–12	–8	–10	–13	–9
Sverige, mobil		–	–1	–1	–	–	–	–	–	–1
Litauen, mobil		–8	–11	–20	–3	–5	–4	–5	–8	–3
Lettland, mobil		–6	–4	–9	–5	–1	–2	–3	–2	–2
Estland, mobil		–	–2	–2	–	–	–	–	–1	–1
Nederländerna, övrig verksamhet		–6	–1	–2	–2	–4	–1	–	–1	–
Övrigt, övrig verksamhet		–3	–3	–6	–1	–2	–1	–2	–1	–2
TOTALT		13 114	13 122	26 856	6 668	6 446	6 943	6 791	6 611	6 511

Fördelning av mobil extern nettoomsättning

Miljoner SEK	Not	2016 1 jan–30 jun	2015 1 jan–30 jun	2015 helår	2016 kv 2	2016 kv 1	2015 kv 4	2015 kv 3	2015 kv 2	2015 kv 1
Sverige, mobil										
Tjänsteintäkter slutkund		3 618	3 638	7 368	1 821	1 797	1 841	1 889	1 829	1 809
Operatörsintäkter		445	465	956	227	218	245	246	254	211
Tjänsteintäkter		4 063	4 103	8 324	2 048	2 015	2 086	2 135	2 083	2 020
Försäljning av utrustning		1 042	1 084	2 272	496	546	706	482	500	584
Övriga intäkter		329	323	631	161	168	161	147	161	162
		5 434	5 510	11 227	2 705	2 729	2 953	2 764	2 744	2 766
Nederländerna, mobil										
Tjänsteintäkter slutkund	2	658	637	1 404	336	322	403	364	332	305
Operatörsintäkter		88	83	169	45	43	42	44	43	40
Tjänsteintäkter		746	720	1 573	381	365	445	408	375	345
Försäljning av utrustning		666	425	962	340	326	302	235	217	208
		1 412	1 145	2 535	721	691	747	643	592	553
Kazakstan, mobil										
Tjänsteintäkter slutkund		659	686	1 287	394	265	253	348	371	315
Operatörsintäkter		210	179	451	130	80	127	145	99	80
Tjänsteintäkter		869	865	1 738	524	345	380	493	470	395
Försäljning av utrustning		8	9	16	3	5	3	4	5	4
		877	874	1 754	527	350	383	497	475	399
Kroatien, mobil										
Tjänsteintäkter slutkund		413	407	839	211	202	207	225	210	197
Operatörsintäkter		98	98	208	52	46	36	74	55	43
Tjänsteintäkter		511	505	1 047	263	248	243	299	265	240
Försäljning av utrustning		174	131	382	106	68	173	78	68	63
		685	636	1 429	369	316	416	377	333	303
Litauen, mobil										
Tjänsteintäkter slutkund		455	432	886	229	226	224	230	222	210
Operatörsintäkter		109	97	198	54	55	50	51	51	46
Tjänsteintäkter		564	529	1 084	283	281	274	281	273	256
Försäljning av utrustning		204	177	435	104	100	127	131	100	77
		768	706	1 519	387	381	401	412	373	333
Lettland, mobil										
Tjänsteintäkter slutkund		283	282	580	143	140	146	152	145	137
Operatörsintäkter		97	92	185	48	49	47	46	46	46
Tjänsteintäkter		380	374	765	191	189	193	198	191	183
Försäljning av utrustning		85	72	174	42	43	53	49	39	33
		465	446	939	233	232	246	247	230	216
Estland, mobil										
Tjänsteintäkter slutkund		207	200	412	105	102	106	106	103	97
Operatörsintäkter		36	35	70	20	16	17	18	18	17
Tjänsteintäkter		243	235	482	125	118	123	124	121	114
Försäljning av utrustning		60	57	124	32	28	32	35	30	27
		303	292	606	157	146	155	159	151	141
Österrike, mobil										
Tjänsteintäkter slutkund		1	–	–	1	–	–	–	–	–
		1	–	–	1	–	–	–	–	–
Tyskland, mobil										
Tjänsteintäkter slutkund		194	226	436	93	101	102	108	112	114
Försäljning av utrustning		–	–	1	–	–	–	1	–	–
		194	226	437	93	101	102	109	112	114
Övrigt, mobil										
Tjänsteintäkter slutkund		30	–	–	17	13	–	–	–	–
		30	–	–	17	13	–	–	–	–
TOTALT, MOBIL										
Tjänsteintäkter slutkund		6 518	6 508	13 212	3 350	3 168	3 282	3 422	3 324	3 184
Operatörsintäkter		1 083	1 049	2 237	576	507	564	624	566	483
Tjänsteintäkter		7 601	7 557	15 449	3 926	3 675	3 846	4 046	3 890	3 667
Försäljning av utrustning		2 239	1 955	4 366	1 123	1 116	1 396	1 015	959	996
Övriga intäkter		329	323	631	161	168	161	147	161	162
TOTALT, MOBIL		10 169	9 835	20 446	5 210	4 959	5 403	5 208	5 010	4 825

EBITDA

Miljoner SEK	Not	2016 1 jan–30 jun	2015 1 jan–30 jun	2015 helår	2016 kv 2	2016 kv 1	2015 kv 4	2015 kv 3	2015 kv 2	2015 kv 1
Sverige										
Mobil		1 602	1 736	3 515	785	817	841	938	843	893
Fast bredband		33	51	96	13	20	17	28	18	33
Fast telefoni		62	76	166	29	33	56	34	35	41
Övrig verksamhet		43	21	67	19	24	32	14	12	9
		1 740	1 884	3 844	846	894	946	1 014	908	976
Nederländerna										
Mobil	2–3	–520	–177	–410	–277	–243	–150	–83	–71	–106
Fast bredband	3	214	301	545	90	124	116	128	140	161
Fast telefoni	3	29	31	50	11	18	7	12	13	18
Övrig verksamhet	3	130	133	260	60	70	62	65	65	68
		–147	288	445	–116	–31	35	122	147	141
Kazakstan										
Mobil		50	9	54	44	6	–5	50	9	–
		50	9	54	44	6	–5	50	9	–
Kroatien										
Mobil		31	55	138	20	11	29	54	34	21
		31	55	138	20	11	29	54	34	21
Litauen										
Mobil		288	257	538	146	142	138	143	132	125
		288	257	538	146	142	138	143	132	125
Lettland										
Mobil		140	138	295	71	69	78	79	70	68
		140	138	295	71	69	78	79	70	68
Estland										
Mobil		68	59	133	35	33	37	37	30	29
Fast telefoni		1	2	3	1	–	–	1	1	1
Övrig verksamhet		5	13	20	3	2	4	3	5	8
		74	74	156	39	35	41	41	36	38
Österrike										
Mobil		–35	–10	–30	–20	–15	–14	–6	–7	–3
Fast bredband		84	50	126	38	46	36	40	24	26
Fast telefoni		32	42	83	15	17	20	21	20	22
Övrig verksamhet		7	11	24	5	2	7	6	6	5
		88	93	203	38	50	49	61	43	50
Tyskland										
Mobil		70	–14	14	30	40	18	10	–9	–5
Fast bredband		9	10	21	3	6	6	5	5	5
Fast telefoni		55	62	130	27	28	36	32	30	32
		134	58	165	60	74	60	47	26	32
Övrigt										
Mobil		–23	–	–	–13	–10	–	–	–	–
Övrig verksamhet		–62	–35	–81	–48	–14	–34	–12	–12	–23
		–85	–35	–81	–61	–24	–34	–12	–12	–23
TOTALT										
Mobil		1 671	2 053	4 247	821	850	972	1 222	1 031	1 022
Fast bredband		340	412	788	144	196	175	201	187	225
Fast telefoni		179	213	432	83	96	119	100	99	114
Övrig verksamhet		123	143	290	39	84	71	76	76	67
TOTALT		2 313	2 821	5 757	1 087	1 226	1 337	1 599	1 393	1 428

EBIT

Miljoner SEK	Not	2016 1 jan–30 jun	2015 1 jan–30 jun	2015 helår	2016 kv 2	2016 kv 1	2015 kv 4	2015 kv 3	2015 kv 2	2015 kv 1
Sverige										
Mobil		1 108	1 244	2 544	534	574	589	711	597	647
Fast bredband		–15	4	15	–11	–4	–5	16	–7	11
Fast telefoni		55	66	148	26	29	51	31	31	35
Övrig verksamhet		24	8	40	9	15	20	12	4	4
		1 172	1 322	2 747	558	614	655	770	625	697
Nederländerna										
Mobil	2–3	–694	–292	–669	–366	–328	–223	–154	–137	–155
Fast bredband	3	–39	42	42	–39	–	–1	1	12	30
Fast telefoni	3	20	20	29	6	14	2	7	7	13
Övrig verksamhet	3	99	100	193	45	54	46	47	48	52
		–614	–130	–405	–354	–260	–176	–99	–70	–60
Kazakstan										
Mobil		–149	–150	–225	–92	–57	–59	–16	–61	–89
		–149	–150	–225	–92	–57	–59	–16	–61	–89
Kroatien										
Mobil		–3	–17	–20	3	–6	–13	10	–10	–7
		–3	–17	–20	3	–6	–13	10	–10	–7
Litauen										
Mobil		237	216	445	121	116	110	119	110	106
		237	216	445	121	116	110	119	110	106
Lettland										
Mobil		75	80	173	40	35	43	50	37	43
		75	80	173	40	35	43	50	37	43
Estland										
Mobil		24	9	30	11	13	8	13	8	1
Fast telefoni		–4	2	3	–3	–1	–	1	1	1
Övrig verksamhet		–1	5	9	1	–2	5	–1	1	4
		19	16	42	9	10	13	13	10	6
Österrike										
Mobil		–41	–10	–34	–23	–18	–17	–7	–7	–3
Fast bredband		40	2	29	16	24	11	16	–2	4
Fast telefoni		25	33	66	11	14	16	17	17	16
Övrig verksamhet		–1	3	6	1	–2	1	2	1	2
		23	28	67	5	18	11	28	9	19
Tyskland										
Mobil		65	–21	–3	27	38	16	2	–11	–10
Fast bredband		7	8	16	3	4	4	4	4	4
Fast telefoni		54	60	128	26	28	37	31	28	32
		126	47	141	56	70	57	37	21	26
Övrigt										
Mobil		–23	–	–	–13	–10	–	–	–	–
Övrig verksamhet		–57	–32	–75	–47	–10	–39	–4	–7	–25
		–80	–32	–75	–60	–20	–39	–4	–7	–25
TOTALT										
Mobil		599	1 059	2 241	242	357	454	728	526	533
Fast bredband		–7	56	102	–31	24	9	37	7	49
Fast telefoni		150	181	374	66	84	106	87	84	97
Övrig verksamhet		64	84	173	9	55	33	56	47	37
		806	1 380	2 890	286	520	602	908	664	716
Poster av engångskaraktär	3	–460	–85	–443	–95	–365	–238	–120	–71	–14
TOTALT		346	1 295	2 447	191	155	364	788	593	702

CAPEX

Miljoner SEK	Not	2016 1 jan–30 jun	2015 1 jan–30 jun	2015 helår	2016 kv 2	2016 kv 1	2015 kv 4	2015 kv 3	2015 kv 2	2015 kv 1
Sverige										
Mobil		296	344	664	117	179	185	135	215	129
Fast bredband		24	29	95	6	18	50	16	20	9
Fast telefoni		5	5	12	4	1	3	4	3	2
Övrig verksamhet		12	6	13	9	3	3	4	4	2
		337	384	784	136	201	241	159	242	142
Nederländerna										
Mobil		474	563	1 210	260	214	332	315	327	236
Fast bredband		372	263	471	94	278	140	68	124	139
Fast telefoni		8	8	15	3	5	4	3	4	4
Övrig verksamhet		39	44	77	17	22	21	12	22	22
		893	878	1 773	374	519	497	398	477	401
Kazakstan										
Mobil		185	255	532	106	79	154	123	136	119
		185	255	532	106	79	154	123	136	119
Kroatien										
Mobil		84	105	272	31	53	93	74	81	24
		84	105	272	31	53	93	74	81	24
Litauen										
Mobil	8	180	64	114	30	150	22	28	26	38
		180	64	114	30	150	22	28	26	38
Lettland										
Mobil		42	42	113	17	25	51	20	19	23
		42	42	113	17	25	51	20	19	23
Estland										
Mobil		37	41	77	16	21	18	18	15	26
Övrig verksamhet		–	5	7	–	–	1	1	3	2
		37	46	84	16	21	19	19	18	28
Österrike										
Mobil		5	22	38	2	3	7	9	11	11
Fast bredband		21	29	68	13	8	31	8	12	17
Fast telefoni		2	6	8	1	1	2	–	–	6
Övrig verksamhet		4	5	10	3	1	4	1	–	5
		32	62	124	19	13	44	18	23	39
Tyskland										
Mobil		1	2	4	1	–	2	–	–	2
Fast bredband		1	1	2	1	–	1	–	–	1
		2	3	6	2	–	3	–	–	3
Övrigt										
Övrig verksamhet		182	233	425	89	93	99	93	112	121
		182	233	425	89	93	99	93	112	121
TOTALT										
Mobil		1 304	1 438	3 024	580	724	864	722	830	608
Fast bredband		418	322	636	114	304	222	92	156	166
Fast telefoni		15	19	35	8	7	9	7	7	12
Övrig verksamhet		237	293	532	118	119	128	111	141	152
TOTALT	8	1 974	2 072	4 227	820	1 154	1 223	932	1 134	938

Femårsöversikt

Miljoner SEK	Not	2016 1 jan–30 jun	2015 1 jan–30 jun	2015	2014	2013	2012
KVARVARANDE VERKSAMHETER							
Nettoomsättning		13 114	13 122	26 856	25 955	25 757	25 993
Antal kunder (tusental)		16 381	14 341	14 414	13 594	13 582	14 229
EBITDA		2 313	2 821	5 757	5 926	5 891	6 040
EBIT		346	1 295	2 447	3 490	2 548	2 190
EBT		620	1 138	2 012	3 500	1 997	1 668
Periodens resultat		279	826	1 268	2 626	968	1 158
Nyckeltal							
EBITDA-marginal, %		17,6	21,5	21,4	22,8	22,9	23,2
EBIT-marginal, %		2,6	9,9	9,1	13,4	9,9	8,4
Data per aktie (kronor)							
Periodens resultat		0,91	1,86	2,84	5,89	2,17	2,61
Periodens resultat, efter utspädning		0,91	1,84	2,82	5,86	2,15	2,59
TOTALT							
Eget kapital		17 404	18 029	17 901	22 682	21 591	20 429
Balansomslutning		37 820	36 408	36 149	39 848	39 855	49 189
Kassaflöde från den löpande verksamheten		1 946	1 633	3 529	4 578	5 813	8 679
Fritt kassaflöde		–15	–364	–486	432	572	4 070
Tillgänglig likviditet		8 480	8 139	7 890	8 224	9 306	12 933
Nettoskuldsättning	4	11 765	10 327	9 878	8 135	7 328	15 187
Ekonomisk nettoskuldsättning	1,4	11 739	10 327	9 878	8 135	7 328	15 187
Nettoinvesteringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar, CAPEX		1 974	2 085	4 240	3 976	5 534	5 294
Investeringar/avyttringar aktier och övriga finansiella tillgångar		–45	–4 887	–4 865	–439	–17 235	215
Nyckeltal							
Soliditet, %		46	50	50	57	54	42
Skuldsättningsgrad, ggr		0,68	0,57	0,55	0,36	0,34	0,74
Avkastning på eget kapital, %		4,6	16,5	14,7	10,0	69,5	15,6
ROCE, avkastning på sysselsatt kapital, %	10	3,6	14,3	14,0	10,1	48,0	15,4
Genomsnittlig räntekostnad, %		2,9	4,6	4,1	4,7	5,2	6,6
Data per aktie (kronor)							
Periodens resultat		0,91	5,71	6,69	4,96	32,77	7,34
Periodens resultat, efter utspädning		0,91	5,67	6,65	4,93	32,55	7,30
Eget kapital		39,21	40,43	40,13	50,90	48,49	45,95
Kassaflöde från den löpande verksamheten		4,36	3,66	7,91	10,27	13,06	19,53
Utdelning, ordinarie		–	–	5,35	4,85	4,40	7,10
Extrautdelning		–	–	–	10,00	–	–
Inlösen		–	–	–	–	28,00	–
Börskurs på bokslutsdagen		73,55	96,40	84,75	94,95	72,85	117,10

Moderbolaget

Resultaträkning

Miljoner SEK	2016 1 jan–30 jun	2015 1 jan–30 jun	2015 helår
Nettoomsättning	12	26	53
Administrationskostnader	–49	–60	–121
Rörelseresultat, EBIT	–37	–34	–68
Valutakursdifferens på finansiella poster	–75	12	106
Räntenetto och övriga finansiella poster	–126	–134	–269
Resultat efter finansiella poster, EBT	–238	–156	–231
Skatt på periodens resultat	52	39	56
PERIODENS RESULTAT	–186	–117	–175

Balansräkning

Miljoner SEK	Not	30 jun 2016	31 dec 2015
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Materiella tillgångar		1	1
Finansiella tillgångar		13 680	13 666
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		13 681	13 667
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar		6 219	5 987
Likvida medel		4	3
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		6 223	5 990
TILLGÅNGAR		19 904	19 657
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital	10	5 549	5 549
Fritt eget kapital	10	2 735	5 346
EGET KAPITAL		8 284	10 895
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Räntebärande skulder	4	4 958	4 204
LÅNGFRISTIGA SKULDER		4 958	4 204
KORTFRISTIGA SKULDER			
Räntebärande skulder	4	6 603	4 479
Ej räntebärande skulder		59	79
KORTFRISTIGA SKULDER		6 662	4 558
EGET KAPITAL OCH SKULDER		19 904	19 657

Noter

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER OCH DEFINITIONER

Delårsrapporten har upprättats för koncernen enligt IAS 34 samt årsredovisningslagen och för moderbolaget i enlighet med årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer och uttalanden utgivna av Rådet för finansiell rapportering.

De reviderade IFRS-standarder (IAS 1, IAS 16, IAS 38, IAS 27 och IFRS 11) som trädde i kraft den 1 januari 2016 har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

I delårsrapporten presenteras vissa finansiella mått som inte definieras enligt IFRS. Tele2 anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och andra läsare av denna rapport då de används av ledningen för att styra och kontrollera verksamheterna. Definitioner av dessa mått framgår av sista sidan i årsredovisningen 2015 samt med några förtydliganden nedan.

- **EBITDA-marginal** – EBITDA i förhållande till nettoomsättning exklusive poster av engångskaraktär
- **Poster av engångskaraktär** – definition framgår av not 3
- **Ekonomisk nettoskultsättning** – definition och beräkning framgår av not 4
- **Ekonomisk nettoskultsättning i förhållande till EBITDA (Leverage)** – EBITDA rullande 12 månader och endast Tele2s andel (49 procent) av EBITDA i Kazakstan
- **Avkastning på eget kapital** – Resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare uppräknat till 12 månader beräknat som årets ackumulerade belopp justerat pro rata, men justerat så att väsentliga realisationsvinster/-förluster från försäljning av avvecklade verksamheter endast ingår en gång
- **ROCE, avkastning på eget kapital** – EBIT och finansiella intäkter uppräknat till 12 månader beräknat som årets ackumulerade belopp justerat pro rata, men justerat så att väsentliga poster av engångskaraktär endast ingår en gång. Beräkning framgår av not 10.
- **Genomsnittlig räntekostnad** – Räntekostnad hänförligt till lån (dvs exklusive straffavgifter etc) uppräknat till 12 månader beräknat som årets ackumulerade belopp justerat pro rata, men justerat så att väsentliga poster av engångskaraktär endast ingår en gång. Genomsnittliga räntebärande skulder exkluderar avsättningar och skulder relaterade till utrustningsfinansiering, balanserade bankavgifter och är justerade för amortering och upplåning under perioden och beräknas som ett genomsnitt av årets samtliga kvartals genomsnitt.
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie** – Kassaflöde från den löpande verksamheten i förhållande till vägt genomsnittligt antal utestående aktier

Som ett resultat av transaktionen med Kazakhtelecom, införde Tele2 i första kvartalet 2016 ett nytt mått, ekonomisk nettoskultsättning. Se not 4 för ytterligare information.

I övrigt har Tele2 upprättat denna delårsrapport i enlighet med samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som för årsredovisningen 2015. Beskrivning av dessa principer samt definitioner framgår av årsredovisningen för 2015.

Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten.

NOT 2 NETTOOMSÄTTNING OCH KUNDER

Under fjärde kvartalet 2015 påverkades nettoomsättningen i Nederländerna positivt med netto 90 miljoner kronor avseende främst utfallet från en uppgörelse med skattemyndigheten rörande moms på abonnemang.

Kunder

I samband med implementering av nya IT system, som innebär förbättrad rapportering av antal kunder, har kundstocken ändrats utan att påverka nettokundintag i andra kvartalet 2016 i Lettland med –4 000 kunder, i första kvartalet 2016 i Litauen med 27 000 kunder, i fjärde kvartalet 2015 i Kroatien med –22 000 kunder samt i andra kvartalet 2015 i Sverige med –28 000 kunder (det senare beror även på ändrad princip för tvillingkort).

NOT 3 RÖRELSEKOSTNADER

EBITDA

Under första kvartalet 2016 påverkades EBITDA i Nederländerna positivt med 73 miljoner kronor som en följd av en upplöst hyreskompensation i samband med avslut av ett hyreskontrakt, varav mobil påverkades med 47 miljoner kronor, fast bredband 19 miljoner kronor, fast telefoni 3 miljoner kronor samt övrig verksamhet 4 miljoner kronor.

Brygga från EBITDA till EBIT

Miljoner SEK	2016 1 jan– 30 jun	2015 1 jan– 30 jun	2015 helår	2016 kv 2	2015 kv 2
EBITDA	2 313	2 821	5 757	1 087	1 393
Nedskrivning av goodwill	–331	–	–196	–5	–
Avyttring av verksamheter	–	–	12	–	–
Förvärvskostnader	–18	–	–118	–15	–
Integrationskostnader	–6	–	–	–4	–
Challenger program	–105	–85	–247	–71	–71
Övriga poster av engångskaraktär	–	–	106	–	–
Summa poster av engångskaraktär	–460	–85	–443	–95	–71
Avskrivningar och övriga nedskrivningar	–1 508	–1 436	–2 862	–802	–724
Resultat från andelar i joint ventures och intresseföretag	1	–5	–5	1	–5
EBIT	346	1 295	2 447	191	593

Poster av engångskaraktär i segmentsredovisningen

Poster av engångskaraktär består av nedskrivningar och transaktioner från strategiska beslut, så som realisationsvinster- och förluster från försäljning av verksamheter, förvärvskostnader, integreringskostnader i samband med förvärv och sammanslagningar, omstruktureringsprogram (dvs Challenger program, kostnader för avveckling av verksamheter och personalneddragningar) samt andra poster med karaktären av att inte tillhöra den ordinarie dagliga verksamheten och som påverkar jämförbarheten.

Nedskrivning av goodwill

Under första kvartalet 2016 redovisades en nedskrivning av goodwill med 326 miljoner kronor hänförlig till den kassagenererande enheten Kazakstan. Nedskrivningen berodde på makromiljön, inklusive devalveringen av Tenge vilket innebar försvagad köpkraft hos konsumenter och högre kostnader. Dessutom eroderade hård konkurrens under första kvartalet prissättningen för alla marknadsaktörer. Detta resulterade också under första kvartalet 2016 i en minskning av värdet på sälloptionsförpliktelsen till tidigare innehavare utan bestämmande inflytande i Tele2 Kazakstan, vilket motsvarar ett 18 procentigt ekonomiskt intresse i det nya gemensamma bolaget (se not 11), med en positiv effekt i resultaträkningen på 413 miljoner kronor vilket rapporterats i finansnettot (not 5).

Under tredje kvartalet 2015 redovisades en nedskrivning av goodwill med 197 miljoner kronor hänförlig till den kassagenere-
rande enheten Estland. Nedskrivningen baserades på uppskattat
nyttjandevärde om 1,2 miljarder kronor vid en använd diskonte-
ringsränta före skatt på 9 procent. Nedskrivningen var ett resultat
av den underliggande utvecklingen av Estlands ekonomi och Tele2s
verksamhet.

Förvärvskostnader

Under andra kvartalet 2016 påverkades EBIT (administrationskost-
nader) negativt med –7 miljoner kronor avseende kostnader rela-
terade till det pågående förvärvet av TDC Sverige vilket förväntas
slutföras under fjärde kvartalet 2016. För ytterligare information
se not 11.

Under första respektive andra kvartalet 2016 samt fjärde kvar-
talet 2015 påverkades EBIT (administrationskostnader) negativt
med –3 respektive –9 samt –118 miljoner kronor avseende kostna-
der relaterade till sammanslagningen av mobilverksamheterna i
Kazakstan mellan Tele2 och Kazakhtelecom. För ytterligare infor-
mation se not 11.

Integrationskostnader

Som ett resultat av förvärvet av Altel och den pågående samman-
slagningen med Tele2s befintliga verksamheter i Kazakstan redo-
visas integrationskostnader som poster av engångskaraktär och
i resultaträkningen på nedanstående poster.

Miljoner SEK	2016 1 jan– 30 jun	2015 1 jan– 30 jun	2015 helår	2016 kv 2	2015 kv 2
Kostnader för sålda tjänster	–1	–	–	–1	–
Administrationskostnader	–5	–	–	–3	–
Summa Challenger program kostnader	–6	–	–	–4	–
varav:					
–uppsägningskostnader	–5	–	–	–3	–
–andra kostnader	–1	–	–	–1	–

Challenger program: omstruktureringskostnader

I slutet av 2014 lanserade Tele2 sitt "Challenger program", vilket är
ett program för att strukturellt förändra produktiviteten inom Tele2
koncernen. Programmet kommer att ytterligare stärka organisatio-
nen och driva industriförändring. Kostnaderna förknippade med
programmet rapporteras som poster av engångskaraktär och i resul-
taträkningen på nedanstående poster.

Miljoner SEK	2016 1 jan– 30 jun	2015 1 jan– 30 jun	2015 helår	2016 kv 2	2015 kv 2
Kostnader för sålda tjänster	–13	–8	–58	–4	–4
Försäljningskostnader	–5	–15	–34	–5	–15
Administrationskostnader	–87	–62	–155	–62	–52
Summa Challenger program kostnader	–105	–85	–247	–71	–71
varav:					
–uppsägningskostnader	–42	–30	–105	–37	–30
–övriga personal- och konsultkostnader	–60	–54	–119	–32	–40
–uppsägning av avtal och andra kostnader	–3	–1	–23	–2	–1

Övriga poster av engångskaraktär

Under tredje kvartalet 2015 påverkades övriga rörelseintäkter för
Sverige positivt med 112 miljoner kronor avseende transaktioner
relaterade till försäljningar av 2G nät till Net4Mobility, ett samägt
infrastrukturbolag mellan Tele2 Sverige och Telenor Sverige, och
resultatet av nedmonteringar av 2G nät. Net4Mobility har i uppdrag
att bygga och driva ett kombinerat 2G och 4G nät. Från bildandet av
bolaget har Tele2 och Telenor överfört siter till det samägda bolaget.
Dessa överföringar av siter har nu slutförts vilket medförde en posi-
tiv resultateffekt för Tele2. Tele2 och Telenor är i teknisk bemärkelse

MVNOs hos Net4Mobility och agerar därmed som köpare av
kapacitet.

Under tredje kvartalet 2015 påverkades övriga rörelsekostna-
der negativt med 6 miljoner kronor som en följd av devalveringen
i Kazakstan. Den totala omräkningseffekten på tillgångar och skul-
der i Kazakstan redovisades i övrigt totalresultat och uppgick vid
tiden för devalveringen till –416 miljoner kronor. Effekter på föränd-
ring av verkligt värde av säljoption Kazakstan framgår av not 5.

NOT 4 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Nettoskuldsättning och ekonomisk nettoskuldsättning

	2016 1 jan– 30 jun	2015 1 jan– 30 jun	2015 helår	2014 helår	2013 helår	2012 helår
Miljoner SEK						
Räntebärande lång- och kortfristiga skulder	13 107	11 533	10 991	9 190	9 430	17 512
Exklusive avsättningar	–1 072	–851	–926	–807	–679	–559
Exklusive utrustningsfinansiering	–82	–	–	–	–	–
Likvida medel, kortfristiga placeringar och spärrade bankmedel	–182	–345	–139	–189	–1 413	–1 745
Andra finansiella räntebärande fordringar (swap avtal etc)	–6	–10	–48	–47	–10	–21
Nettoskuldsättning för tillgångar som innehas för försäljning	–	–	–	–12	–	–
Nettoskuldsättning	11 765	10 327	9 878	8 135	7 328	15 187
Exklusive lån från Kazakhtelecom	–20	–	–	–	–	–
Exklusive lån garanterade av Kazakhtelecom	–6	–	–	–	–	–
Ekonomisk nettoskuld	11 739	10 327	9 878	8 135	7 328	15 187

Som ett resultat av transaktionen med Kazakhtelecom, införde Tele2
i första kvartalet 2016 ett nytt mått, ekonomisk nettoskuld. Ekonomisk
nettoskuld definieras som nettoskuld exklusive skulder från Kazakhtelecom och skulder garanterade av
Kazakhtelecom.

Finansiering

Miljoner SEK	Räntebärande skulder			
	30 jun 2016		31 dec 2015	
	Kortfristiga	Långfristiga	Kortfristiga	Långfristiga
Obligationer NOK, Sverige ¹⁾	745	–	–	955
Obligationer SEK, Sverige	2 693	3 739	500	2 548
Företagscertifikat, Sverige	2 909	–	3 784	–
Kreditinstitut	234	1 178	543	655
	6 581	4 917	4 827	4 158
Säljoption, Kazakstan (not 5)	–	–	125	416
Avsättningar	91	981	52	874
Övriga skulder	362	175	368	171
	7 034	6 073	5 372	5 619
Summa räntebärande skulder		13 107		10 991

¹⁾ Obligationerna i NOK är säkrade för valutaexponering via valutaswappar

Den 3 juni 2016 meddelade Tele2 att man tecknat ett låneavtal med
den Nordiska investeringsbanken (NIB) på 130 miljoner euro. Detta
innebar också en uppsägning av det befintliga lånet från NIB om 74
miljoner euro varför låneskulden ökat med totalt 56 miljoner euro.
Lånet har fast ränta och löper i 5 till 8 år.

Den 11 maj 2016 genomförde Tele2 en emission av en 5-års obli-
gation om 3 miljarder kronor på den svenska obligationsmarkna-
den. Beloppet är uppdelat i en tranche om 1 miljard kronor med fast
kupongränta om 1,875 procent och en tranche om 2 miljarder kronor
med rörlig kupongränta om STIBOR 3m +1,65 procent. Obligationen
har emitterats under Tele2s EMTN program och är listad på börsen
i Luxemburg.

Vid tidpunkten för förvärvet av Tele2 Kazakstan hade bolaget
en befintlig räntefri skuld till den tidigare ägaren Kazakhtelecom.
I anslutning till slutförandet av transaktionen med Kazakhtelecom
under första kvartalet 2016 har skuldens löptid förlängts till 2031
och som ett resultat av detta har en omvärdering skett av skulden till

verkligt värde på transaktionsdagen. Per 30 juni 2016 uppgick den redovisade skulden till 20 (247) miljoner kronor och det nominella värdet till 292 (287) miljoner kronor. Förändringen i bokfört värde rapporterades i eget kapital, se not 10.

Den 3 februari 2016 slutförde Tele2 en emission av en obligation om 500 miljoner kronor på den svenska obligationsmarknaden. Emissionen har 3 års löptid och rörlig kupongränta. Obligationen har emitterats under Tele2s EMTN program och är ej noterad.

Den 13 januari 2016 meddelade Tele2 att man ingått ett syn-dikerat kreditavtal med flervalutafunktionalitet till ett belopp om 800 miljoner euro med 11 relationsbanker. Faciliteten har en löptid om 5 år med två optioner att förlänga med ett år i taget och den ersatte det tidigare facilitetsavtalet från maj 2012. Den nya faciliteten stärker Tele2s finansiella position ytterligare och säkerställer en struktur av diversifierade finansieringskällor. Faciliteten var outnyttjad per 30 juni 2016.

Överföring av rätten till betalning av fordringar

Från och med första kvartalet 2016 har Tele2 börjat överlåta rätten till betalning av vissa operativa fordringar till finansinstitut. Förpliktelsen som uppkommer vid erhållen betalning från finansinstitut i samband med att rätten till betalning av fordringar för såld utrustning överförs har nettoredovisats mot fordran i balansräkningen samt resulterat i en positiv effekt på kassaflödet. Under första respektive andra kvartalet 2016 överfördes rätten till betalning på 283 respektive 461 miljoner kronor.

Klassificering och verkligt värde

Finansiella tillgångar i Tele2 består främst av fordringar på slutkunder, andra operatörer och återförsäljare samt likvida medel. Tele2s finansiella skulder består till stor del av lån, obligationer samt leverantörsskulder. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder samt deras verkliga värden framgår nedan. Under 2016 har inga överföringar skett mellan de olika nivåerna i verkligt värde hierarkin och inga väsentliga förändringar har skett i värderingstekniker, indata eller antaganden förutom för säljoptionen relaterad till Tele2 Kazakstan enligt nedan.

Miljoner SEK	30 jun 2016					
	Tillgångar och skulder till verkligt värde via resultat räkningen (nivå 3)	Lånefordringar och kundfordringar	Derivat instrument avsedda för säkringsredovisning	Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	Totalt redovisat värde	Verkligt värde
Övriga finansiella tillgångar	1	1 073	–	–	1 074	1 074
Kundfordringar	–	2 219	–	–	2 219	2 219
Övriga kortfristiga fordringar	–	3 461	6	–	3 467	3 467
Kortfristiga placeringar	–	32	–	–	32	32
Likvida medel	–	149	–	–	149	149
Summa finansiella tillgångar	1	6 934	6	–	6 941	6 941
Skulder till kreditinstitut och liknande skulder	–	–	–	11 498	11 498	11 889
Övriga räntebärande skulder	–	–	281	256	537	548
Leverantörsskulder	–	–	–	2 427	2 427	2 427
Övriga kortfristiga skulder	–	–	–	710	710	710
Summa finansiella skulder	–	–	281	14 891	15 172	15 574

Miljoner SEK	31 dec 2015					
	Tillgångar och skulder till verkligt värde via resultat räkningen (nivå 3)	Lånefordringar och kundfordringar	Derivat instrument avsedda för säkringsredovisning	Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	Totalt redovisat värde	Verkligt värde
Övriga finansiella tillgångar	9	1 349	–	–	1 358	1 358
Kundfordringar	–	2 163	–	–	2 163	2 163
Övriga kortfristiga fordringar	–	3 296	48	–	3 344	3 344
Kortfristiga placeringar	–	32	–	–	32	32
Likvida medel	–	107	–	–	107	107
Summa finansiella tillgångar	9	6 947	48	–	7 004	7 004
Skulder till kreditinstitut och liknande skulder	–	–	–	8 985	8 985	9 240
Övriga räntebärande skulder	541	–	231	308	1 080	1 049
Leverantörsskulder	–	–	–	2 746	2 746	2 746
Övriga kortfristiga skulder	–	–	–	502	502	502
Summa finansiella skulder	541	–	231	12 541	13 313	13 537

Förändring i finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen i nivå 3 framgår nedan.

Miljoner SEK	30 jun 2016		31 dec 2015	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
Per 1 januari	9	541	9	887
Förändringar i verkligt värde	–	–413	–	51
Avyttring av aktier	–8	–	–	–
Betalning av skuld	–	–125	–	–
Valutakursdifferenser*	–	–3	–	–397
Summa	1	–	9	541

* Rapporterad i övrigt totalresultat

Under första kvartalet 2016 utbetalades en initial köpeskilling på 125 miljoner kronor till den tidigare minoritetsägaren Asianet i Tele2 Kazakstan för sitt 49 procentiga innehav. Enligt avtal mellan parterna har Asianet rätt till 18 procent av det ekonomiska intresset i det nya gemensamma bolaget, se not 11. Det uppskattade verkliga värdet på tilläggsköpeskillingen uppgick den 30 juni 2016 till – (541) miljoner kronor. Det verkliga värdet har beräknats baserat på förväntade framtida kassaflöden från det gemensamma bolaget, se not 5.

NOT 5 ÖVRIGA FINANSIELLA POSTER

Övriga finansiella poster i resultaträkningen består av nedanstående poster.

Miljoner SEK	2016 1 jan– 30 jun	2015 1 jan– 30 jun	2015 helår	2016 kv 2	2015 kv 2
Verkligt värde förändring, säljoption Kazakstan	413	30	–51	–	–43
Valutakursdifferenser	13	3	1	4	1
EUR nettoinvesteringssäkring, räntekomponent	–3	–	–3	–2	–1
NOK nettoinvesteringssäkring, räntekomponent	–	–1	–1	–	–
Försäljning av Modern Holding Inc	–2	–	–	–2	–
Övriga finansiella kostnader	–5	–3	–5	–2	–1
Summa övriga finansiella poster	416	29	–59	–2	–44

Under första kvartalet 2016 reglerades en del av säljoptionsförpliktelsen till tidigare innehavare utan bestämmande inflytande i Tele2 Kazakstan och 125 miljoner kronor betalades till den tidigare innehavaren utan bestämmande inflytande. Återstående del av det verkliga värdet på säljoptionsförpliktelsen förändrades under första kvartalet 2016 till noll, vilket påverkade finansiella poster i resultaträkningen positivt med 413 miljoner kronor. Det verkliga värdet har beräknats baserat på förväntade framtida kassaflöden från det gemensamma bolaget. Anledningen till förändringen av verkliga värdet under första kvartalet 2016 berodde på makromiljön,

inklusive devalveringen av Tenge vilket innebar försvagad köpkraft hos konsumenter och högre kostnader. Dessutom eroderade hård konkurrens under första kvartalet prissättningen för alla marknadsaktörer. Det verkliga värdet är känsligt för förändringar i de antaganden som ligger till grund för diskonteringen av de förväntade framtida kassaflödena från det gemensamma bolaget i Kazakstan. En positiv avvikelse från de nuvarande antagandena skulle innebära en ökning av den nuvarande skulden.

Under tredje kvartalet 2015 minskade verkligt värde på säljoptionen av verksamheten i Kazakstan med 245 miljoner kronor, vilket påverkade finansiella poster i resultaträkningen negativt med 30 miljoner kronor och övrigt totalresultat positivt med 275 miljoner kronor. Förändringen berodde i huvudsak på devalveringen av valutatan i Kazakstan under kvartalet. För ytterligare information se not 4.

Under första och tredje kvartalet 2015 påverkades kassaflödet negativt med 130 respektive 76 miljoner kronor relaterat till valuta-derivat avsedda för säkringsredovisning.

NOT 6 SKATT

Under årets första sex månader 2016 påverkades den effektiva skattesatsen främst av nedanstående poster vilka indikerar en underliggande effektiv skattesats på 22 (21) procent.

Miljoner SEK	2016 1 jan–30 jun		2015 1 jan–30 jun		2015 helår	
Resultat före skatt	620		1 138		2 012	
Inkomstskatt	–341	55,0%	–312	27,4%	–744	37,0%
Skatteeffekt av:						
Nedskrivning på goodwill, ej avdragsgill	65	–10,5%	–	–	39	–1,9%
Ej värderade underskottsavdrag	248	–40,0%	58	–5,1%	144	–7,2%
Värdering av underskottsavdrag	–40	6,5%	–	–	–	–
Resultat från JV och intresseföretag	–	–	–1	0,1%	–	–
Verkligt värde förändring, säljoption Kazakstan, ej skattepliktigt	–91	14,7%	–15	1,3%	10	–0,5%
Ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	27	–4,4%	54	–4,7%	181	–9,0%
Justering av tidigare års skatter	–3	0,5%	–27	2,4%	–58	2,9%
Justerad skattekostnad och effektiv skattesats	–135	21,8%	–243	21,4%	–428	21,3%

Övriga ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter om –27 (–181) miljoner kronor avser främst räntekostnader i Sverige. Tele2 anser att räntekostnaderna är avdragsgilla, men på grund av osäkerheten i hur skattereglerna ska tolkas har räntekostnaderna i redovisningen rapporterats som ej avdragsgilla kostnader i avvaktan på ytterligare förtydliganden av skattereglerna från domstolarna, vilket kan ta flera år.

Under första kvartalet 2016 påverkades skattekostnaden positivt med 40 miljoner kronor avseende värdering av uppskjuten skattefordran i Tyskland.

NOT 7 NÄRSTÅENDE FÖRETAG/PERSONER

Tele2s andel av likvida medel i samägda företag, över vilka Tele2 har begränsad förfoganderätt, ingick i koncernens likvida medel per respektive balansdag till nedanstående belopp.

Miljoner SEK	2016 30 jun	2016 31 mar	2015 31 dec	2015 30 sep	2015 30 jun	2015 31 mar
Likvida medel i samägda företag	7	42	34	1	11	33

Som ett led av förvärvssammanslagningen under första kvartalet 2016, av Tele2s och Kazakhtelecoms verksamheter i Kazakstan, äger Kazakhtelecom 49 procent av rösterna i det gemensamt ägda bolaget. Tele2 och Kazakhtelecom säljer och köper telekommunikationstjänster av varandra. Marknadsmässiga förhållanden och prissättning råder mellan parterna. Förutom transaktioner med samägda företag, och tidigare beskrivna transaktioner, har inga väsentliga närstående transaktioner ägt rum under 2016. Övriga närstående företag finns beskrivna i not 37 i årsredovisningen 2015.

NOT 8 CAPEX

Brygga från CAPEX till betald CAPEX

Miljoner SEK	2016 1 jan–30 jun	2015 1 jan–30 jun	2015 helår	2016 kv 2	2015 kv 2
CAPEX, kvarvarande verksamheter	–1 974	–2 072	–4 227	–820	–1 134
CAPEX, avvecklade verksamheter	–	–13	–13	–	–
CAPEX, total verksamhet	–1 974	–2 085	–4 240	–820	–1 134
Årets obetalda CAPEX och betald CAPEX från tidigare år	–4	81	205	–36	119
Erhållen betalning för sålda anläggningstillgångar	17	7	20	2	3
Betald CAPEX	–1 961	–1 997	–4 015	–854	–1 012

Under första kvartalet 2016 påverkades CAPEX i Litauen med 123 miljoner kronor relaterat till licenser i 900 och 1800 MHz banden. De nya licenserna säkerställer en fortsatt verksamhet i landet också efter 2017 då befintliga licenser löper ut. De nya licenserna kommer också att bidra till högre kvalitet och lägre kostnader genom den ratio mellan pris och kvalitet som Tele2 har lyckats åstadkomma i auktionen. 26 miljoner kronor betalades under första kvartalet 2016 och kvarvarande belopp betalas under licensernas 15-åriga livslängd.

NOT 9 EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH -TILLGÅNGAR

Miljoner SEK	30 jun 2016	31 dec 2015
Åtagande för nedmontering av tillgångar	143	137
KPN tvist, Nederländerna	218	212
Skattetvist, Ryssland	94	154
Summa eventualförpliktelser	455	503

I maj 2016 ålade Stockholms tingsrätt Telia att betala skadestånd till Tele2 avseende Telias missbruk av sin dominerande ställning på återförsäljningsmarknaden för ADSL-tjänster. Domen har överklagats av båda parter. Beaktat osäkerheten i det slutliga utfallet har Tele2 inte redovisat någon intäkt från domen.

Tele2 har åtagande om nedmontering av tillgångar och återställande av lokaler inom fast telefoni och fast bredband i Nederländerna respektive Österrike. Tele2 bedömer en sådan nedmontering som osannolik varpå åtagandet endast redovisas som en eventualförpliktelse.

Tele2 Nederländerna är, genom sin ordinarie verksamhet, involverad i ett flertal regulatoriska ärenden och pågående tvister med relevanta statliga myndigheter. I ett specifikt fall rörande hyrd kopparlina, vilken Tele2 Nederländerna använder som en del av sin fast telefoni-/bredbandsverksamhet, har regulatören (ACM) fastställt att hyresavgifterna skall justeras retroaktivt fr.o.m. 2009. Den 21 juli 2015 fastslog Regeringsrätten (CBb) att ACM inte hade någon rätt att belägga WPC IIA med någon pristaksreduktion från 2009 till idag. Detta resulterade i ett ytterligare krav från KPN på 14,5 miljoner euro för de första 3 åren (2009–2011) vilket tidigare reducerats av ACM i deras utslag. Tillsammans med kravet för perioden 2012–juli 2014 har detta har resulterat i ett totalt krav från KPN för perioden 2009–juli 2014 på totalt 23,2 miljoner euro (218 miljoner kronor) föremål för pågående överklaganden och domstolsärenden som förväntas pågå ett flertal år. Vår bedömning är att det är osannolikt att Tele2 kommer behöva betala dessa avgifter och följaktligen har inga kostnadsreservationer skett.

De ryska skattemyndigheterna utför för närvarande flera skatterevisioner av Tele2s tidigare dotterbolag i Ryssland. Enligt försäljningsavtalet med VTB-gruppen så är Tele2 ersättningsskyldig för eventuellt påförda skatter som en följd av skatterevisionerna. Per 30 juni 2016 (respektive 31 december 2015) har Tele2 vunnit skattvisiter motsvarande 221 (187) miljoner kronor, varav ryska skatteverket har överklagat 94 (154) miljoner kronor. Utöver detta har Tele2 förlorat skattetvister om –19 (–16) miljoner kronor, varav Tele2 inte har överklagat någon. Avsättningen för de ryska skattetvisterna uppgår per 30 juni 2016 (respektive 31 december 2015) till 19 (16) miljoner

kronor. Även om det inte kan uteslutas att Tele2 kommer att få stå för vissa kostnader bedömer Tele2 att det inte är sannolikt att några ytterligare skatter kommer att behöva betalas och följaktligen har inga ytterligare kostnadsreservationer skett.

Andra kontrakterade åtaganden framgår av not 29 i årsredovisningen 2015.

NOT 10 EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Antal aktier

	30 jun 2016	31 dec 2015
Antal aktier		
Utestående	446 533 392	446 188 367
I eget förvar	4 549 947	4 894 972
Genomsnittligt	446 286 124	446 032 991
Efter utspädning	449 700 087	449 020 673
Genomsnittligt, efter utspädning	448 896 040	448 904 102

Under andra kvartalet 2016 levererade Tele2 345 025 B-aktier i eget förvar till deltagarna i programmet som en följd av att aktierätter i LTI 2013 löstes in.

Förändringar av antal aktier under föregående år framgår av not 24 i årsredovisningen 2015.

Utdelning

Under andra kvartalet 2016 betalade Tele2 en ordinarie utdelning för 2015 till aktieägarna med 5,35 (4,85) kronor per aktie. Under 2015 betalade Tele2 dessutom en extra utdelning på 10,00 kronor per aktier. Detta motsvarade totalt 2 389 (6 626) miljoner kronor.

Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande

Transaktionen med Kazakhtelecom, vilken beskrivs i not 11, resulterade under första kvartalet 2016 i en positiv effekt i eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare om 1 143 miljoner kronor. Den positiva effekten avser främst att Kazakhtelecom tillskjuter Altel till Tele2 i utbyte mot att Kazakhtelecom blir delägare av Tele2 Kazakstan. Som en del av att sätta upp den nya strukturen i Kazakstan utbetalades under första kvartalet 2016 en initial köpeskilling på 125 miljoner kronor till den tidigare minoritetsägaren Asianet i Tele2 Kazakstan för dess 49 procentiga innehav.

Långsiktigt incitamentsprogram (LTI)

Alla program baseras på samma struktur och ytterligare information om syftet, förutsättningar och villkor med LTI-programmen framgår av not 33 i årsredovisningen 2015.

LTI 2016

Antal aktierätter	2016
Tilldelade 9 juni 2016	1 jan–30 jun
Totalt utestående aktierätter	1 327 968

Vid årsstämma den 24 maj 2016 beslutade aktieägarna att anta ett mål- och prestationsbaserat incitamentsprogram (LTI 2016) för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Tele2 koncernen. Mätperioden för vissa mål- respektive prestationsbaserade villkor i LTI 2016 är 1 april 2016–31 mars 2019. Programmet har samma struktur som föregående års incitamentsprogram.

Aktierätterna är indelade i serie A (målbaseade aktierätter) samt serie B och C (prestationsbaserade aktierätter). Antal aktier som respektive deltagare kommer att erhålla beror på vilken kategori deltagaren tillhör samt på uppfyllandet av vissa villkor enligt följande:

Serie A Totalavkastning på Tele2s aktier (TSR) under mätperioden ska överstiga 0 procent för att uppnå entry-nivån.

Serie B Tele2s genomsnittliga normaliserade avkastning på selsatt kapital (ROCE) under mätperioden skall vara minst 5,5 procent för att uppnå entry-nivån och minst 8 procent för att uppnå stretch-nivån.

Serie C Totalavkastning på Tele2s aktier (TSR) under mätperioden ska för att uppnå entry-nivån vara lika med median (genomsnittlig för LTIP 2014 och 2015) TSR för en referensgrupp bestående av Elisa, Iliad, Millicom International Cellular, TalkTalk Telecom Group, Telenor, TeliaSonera och TDC samt överstiga median TSR för referensgruppen med 10 procentenheter för att uppnå stretch-nivån.

Om entry-nivån uppnås kommer 100 procent av aktierätterna i Serie A, 20 procent av aktierätterna i Serie B och 50 procent (20 procent för LTIP 2014 och 2015) av aktierätterna i Serie C vara intjänade.

Programmet omfattade totalt 278 366 antal aktier. Totalt resulterade detta i en tilldelning av sammanlagt 1 327 968 aktierätter, varav 278 366 serie A, 524 801 serie B och 524 801 serie C. Deltagarna indelades i olika kategorier och tilldelades följande antal aktierätter för de olika kategorierna:

Vid tilldelning	Antal deltagare	Maximalt antal aktier	Aktierätt				Totalt tilldelade
			per serie			Tot	
Verkställande direktören	1	10 000	1	4,5	4,5	10	100 000
Övriga ledande befattningshavare:							
–kategori LT-1	4	7 500	1	3,5	3,5	8	228 000
–kategori LT-2	3	4 500	1	3,0	3,0	7	94 500
Kategori 1	43	2 000	1	1,5	1,5	4	314 400
Kategori 2	51	1 500	1	1,5	1,5	4	265 677
Kategori 3	91	1 000	1	1,5	1,5	4	325 391
Totalt	193						1 327 968

Total kostnad före skatt för utestående aktierätter i incitamentsprogrammet kostnadsförs under den treåriga intjänandeperioden och beräknades initialt till att uppgå till 60 miljoner kronor, varav sociala avgifter uppgår till 18 miljoner kronor.

Deltagarens maximala vinst per aktierätt i programmet är begränsad till 256 kronor, vilket motsvarar fyra gånger genomsnittlig stängningskurs på Tele2s B-aktie under februari 2016 minskad med utdelning betald i maj 2016.

Det genomsnittliga uppskattade verkliga värdet på utgivna aktierätter var 51 kronor på utgivningsdagen den 9 juni 2016. Beräkning av det verkliga värdet på aktierätterna utfördes av en extern expert. Följande variabler användes:

	Serie A	Serie B	Serie C
Förväntad årlig personalomsättning	7,0%	7,0%	7,0%
Vägd genomsnittlig aktiekurs	72,23	72,23	72,23
Förväntad löptid	2,87 år	2,87 år	2,87 år
Förväntad värdeminskningsfaktor marknadsvillkor	70%	–	40%
Uppskattat verkligt värde	50,60	72,20	28,90

För att säkerställa leverans av B-aktier enligt programmet beslutade årsstämman att bemyndiga styrelsen att besluta om en riktad emission av högst 1 820 000 C-aktier samt att därefter återköpa C-aktierna. Styrelsen har ännu ej utnyttjat sitt mandat.

LTI 2015

	2016 1 jan–30 jun	Akkumulerat från start
Antal aktierätter		
Tilldelade 8 juni 2015		1 241 935
Utestående per 1 januari 2016	1 093 535	
Tilldelade, kompensation för utdelning	72 959	72 959
Förverkade	–143 390	–291 790
Totalt utestående aktierätter	1 023 104	1 023 104

Mätperioden för programmet är 1 april 2015–31 mars 2018.

LTI 2014

	2016 1 jan–30 jun	Akkumulerat från start
Antal aktierätter		
Tilldelade 2 juni 2014		1 180 268
Utestående per 1 januari 2016	897 508	
Tilldelade, kompensation för utdelning	58 946	168 234
Förverkade	–130 999	–477 650
Prestationsvillkor ej uppfyllda, Norge	–	–43 665
Utnyttjade, kontantreglerad, Norge	–	–1 732
Totalt utestående aktierätter	825 455	825 455
<i>varav kommer att regleras med kontanter</i>	<i>9 832</i>	<i>9 832</i>

Mätperioden för programmet är 1 april 2014–31 mars 2017.

LTI 2013

	2016 1 jan–30 jun	Akkumulerat från start
Antal aktierätter		
Tilldelade 4 juni 2013		1 204 128
Utestående per 1 januari 2016	841 263	
Tilldelade, kompensation för utdelning	–	139 134
Förverkade	–32 224	–478 174
Prestationsvillkor ej uppfyllda, Norge	–	–41 260
Prestationsvillkor ej uppfyllda, övriga	–444 634	–444 634
Utnyttjade, kontantreglerad, Norge	–	–14 789
Utnyttjade, kontantreglerad, övriga	–19 380	–19 380
Utnyttjade, aktiereglerade övriga	–345 025	–345 025
Totalt utestående aktierätter	–	–

Aktierätternas utnyttjande i LTI 2013 var beroende av uppfyllandet av vissa mål- respektive prestationsbaserade villkor, vilka mättes under perioden 1 april 2013–31 mars 2016. Utfallet för prestationsvillkoren framgår nedan och utestående aktierätter har lösts in mot aktier i Tele2 eller kontanter under andra kvartalet 2016. Vägt genomsnittligt aktiepris vid inlösetillfället av aktierätter i LTI 2013 uppgick under 2016 till 75,74 kronor.

	Mål- respektive prestationsbaserade villkor	Miniminivå (20%)	Stretchnivå (100%)	Prestationsutfall	Tilldelning
Serie A	Totalavkastning Tele2 (TSR)		≥ 0%	24,2%	100%
Serie B	Genomsnittlig normaliserad avkastning på sysselsatt kapital (ROCE)	8%	12,5%	10,0%	55,6%
Serie C	Totalavkastning Tele2 (TSR) jämfört med en referensgrupp	> 0%	≥ 10%	–5,4%	0%

ROCE, avkastning på sysselsatt kapital

	2016 1 jan–30 jun	2015 1 jan–30 jun	2015 helår	2014 helår	2013 helår	2012 helår
Miljoner SEK						
EBIT, totala verksamheten	346	2 997	4 149	3 102	16 339	5 653
Finansiella intäkter, totala verksamheten	15	7	9	26	55	24
Avkastning¹⁾	361	3 004				
Uppräknad årlig avkastning i relation till	1 053	4 299	4 158	3 128	16 394	5 677
Totala tillgångar	37 820	36 408	36 149	36 015	39 407	49 189
Räntefria skulder	–7 309	–6 846	–7 257	–7 227	–8 781	–11 248
Avsättning för nedmonteringsåtagande	–880	–656	–771	–634	–488	–211
Sysselsatt kapital för tillgångar som innehas för försäljning	–	–	–	3 098	395	–
Sysselsatt kapital, utgående balans	29 631	28 906	28 121	31 252	30 533	37 730
Sysselsatt kapital, genomsnittlig	28 876	30 079	29 687	30 893	34 132	36 859
ROCE, %	3,6	14,3	14,0	10,1	48,0	15,4

¹⁾ inklusive nedskrivning av goodwill om –326 (2015: realisatonsresultat för Norge om 1 709) miljoner kronor

NOT 11 RÖRELSEFÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR
Kassaflödespåverkande förvärv och avyttringar av aktier och andelar avsåg följande:

	2016 1 jan–30 jun	2015 helår
Miljoner SEK		
Förvärv		
Likvida medel i förvärvade företag, Altel Kazakstan	41	–
Kapitaltillskott till joint ventures	–	–4
Summa förvärv av aktier och andelar	41	–4
Avyttringar		
Norge	–	4 904
Kabel- och fiberverksamheten på privatmarknaden, Sverige	–	–6
Modern Holdings Inc	4	–
Transaktionskostnader, Ryssland	–1	–6
Likvidationslikvid, Adworx Österrike	–	5
Summa avyttringar av aktier och andelar	3	4 897
TOTAL KASSAFLÖDESPÅVERKAN	44	4 893

FÖRVÄRV
TDC, Sverige

Den 21 juni 2016 meddelade Tele2 att företaget tecknat avtal att förvärva 100 procent av TDC Sverige för 2,9 miljarder kronor på skuldfri basis. Förvärvet är villkorat av godkännande av regulatoriska myndigheter, vilket förväntas ske under fjärde kvartalet 2016.

TDC Sverige är en leverantör av företagstjänster i Sverige, som förser både den offentliga sektorn och många svenska bolag med kompletta lösningar för sina kommunikationsbehov. TDC Sverige har en stark position inom attraktiva produktsegment, och en historik av att generera lönsam tillväxt. Detta ledde till nettoomsättning på 3,4 miljarder kronor och en EBITDA på 0,4 miljarder kronor under 2015. TDC Sverige hade 809 heltidsanställda i slutet av 2015.

Tele2 uppskattar att årliga synergier från lägre operativa kostnader och investeringar kommer att uppgå till cirka 300 miljoner kronor. Ytterligare CAPEX synergier av engångskaraktär förväntas att uppgå till 200 miljoner kronor. Tele2 förväntar sig även positiv inverkan från korsförsäljning. Preliminärt estimat för integrationskostnader och övriga engångskostnader, som krävs för att uppnå transaktionens synergier, uppgår till cirka 750 miljoner kronor. Totala förvärvskostnader på –6 miljoner kronor har rapporterats som rörelsekostnader i resultaträkningen.

I samband med offentliggörandet av förvärvet föreslog Tele2 att en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare om cirka 3 miljarder kronor genomförs. Emissionen kommer att behöva beslutas av en extra bolagsstämma. Slutförande av förvärvet är inte villkorat av finansiering genom emissionen då Tele2 har tillgängliga medel och befintliga kreditfaciliteter för att finansiera förvärvet. Emissionen föreslås för att bibehålla Tele2s finansiella styrka, är fullt garanterad och har stöd av Tele2s största ägare Kinnevik. Emissionen förväntas vara genomförd under det fjärde kvartalet 2016.

Sammanslagning av verksamheter, Kazakstan

Den 4 november 2015 meddelade Tele2 överenskommelsen med Kazakhtelecom att slå samman sina mobilverksamheter i Kazakstan, Tele2 Kazakstan och Altel, i ett gemensamt bolag. Nödvändiga regulatoriska godkännanden för transaktionen erhöles i slutet av januari 2016 och transaktionen slutfördes 29 februari 2016.

Kazakhtelecom har tecknat sig för nyemitterade aktier i det nederländska holdingbolaget Khan Tengri Holding B.V. (tidigare 100 procent ägt av Tele2 efter utköpet av Asianet), som äger Tele2 Kazakstan, i utbyte mot 100 procent av aktierna i Altel. Det bedömda marknadsmässiga värdet på identifierbara nettotillgångar i Altel uppgick till 840 miljoner kronor.

Förvärvet kommer att stärka båda bolagens positioner på marknaden genom att kombinera Tele2s befintliga verksamhet i Kazakstan med Kazakhtelecoms mobilverksamhet, Altel. Det nya bolaget kommer att ha mer än 6 miljoner kunder och en marknadsandel på cirka 23 procent. Förvärvet av Kazakhtelecoms mobilverksamhet kommer att skapa en mer hållbar och betydande aktör på marknaden. Arbetet med att integrera verksamheterna är i full gång och de förväntade synergierna kommer att gynna både våra kunder och aktieägare.

Tele2 äger 49 procent av kapitalet i det gemensamma bolaget respektive 51 procent av rösterna. Tele2 har rätt att utse VD och övriga befattningar i ledningen med undantag av CFO. Tele2 har bedömt att Tele2 har kontrollen enligt kriterierna i IFRS över det gemensamma bolaget, varför bolaget konsolideras av Tele2. Efter tre år kommer Tele2 genom en säljoption ha möjlighet att sälja sina 49 procent till verkligt värde till Kazakhtelecom, som innehar en ömsesidig köpoption.

Som ett led i transaktionen förvärvade Tele2 Asianets 49 procentiga innehav i Tele2 Kazakstan. Köpeskillingen uppgick till en initial betalning på 125 miljoner kronor och en tilläggsköpeskillning motsvarande ett 18 procentigt ekonomiskt intresse i det gemensamma bolaget under en tre års period. Efter tre år har Asianet en säljoption på sin 18 procentiga tilläggsköpeskillning och Tele2 har en ömsesidig köpoption. Lösenpriset för sälj- och köpoptionerna kommer att vara verkligt värde av det 18 procentiga intresset i det gemensamma bolaget, där Asianet kommer att erhålla, som en tilläggsköpeskillning, de första 8,4 miljarder KZT (210 miljoner kronor) av aktievärdet som hänför sig till ett 49 procentigt innehav. Därmed innebär köpeavtalet med Asianet att Tele2s effektiva ekonomiska värde i det gemensamma bolaget under de första tre åren blir 31 procent.

Finansieringen av det gemensamma bolaget har skett genom befintliga aktieägarlån från Tele2 på 97 miljarder KZT (2,4 miljarder kronor) och ett befintligt räntefritt efterställt lån på 11,7 miljarder KZT (292 miljoner kronor) från Kazakhtelecom med utökad löptid till 2031. Framtida finansieringsbehov för det gemensamma bolaget kommer att säkerställas genom upptagande av banklån garanterade av Kazakhtelecom.

Den nuvarande skulden till den tidigare minoritetsägaren Asianet för tilläggsköpeskillning på sitt tidigare 49 procentiga innehav i Tele2 Kazakstan värderades den 30 juni 2016 till verkligt värde bestämt till noll. För ytterligare information se not 4.

Altel tillhandahåller telekommunikationstjänster, inklusive mobil- och internetjänster under varumärket ALTEL 4G i Kazakstan. Tjänsterna består av förbetalt mobilt och mobilt bredband. Totala förvärvskostnader på –130 miljoner kronor har rapporterats som rörelsekostnader i resultaträkningen under 2016 med –12 (–118) miljoner kronor.

Nettotillgångar vid förvärvstidpunkten

Tillgångar, skulder och eventualefterpliktelser som ingick i den per 29 februari 2016 förvärvade Altelverksamheten framgår nedan. Värderingen av förvärvade tillgångar och erhållna skulder är fortfarande preliminära.

Miljoner SEK	Altel, Kazakhstan
Patent och programvaror	7
Licenser	148
Kundavtal	81
Varumärken	66
Materiella anläggningstillgångar	658
Finansiella tillgångar	14
Uppskjuten skatt	31
Varulager	37
Kortfristiga fordringar	153
Likvida medel	41
Långfristiga räntebärande skulder	–55
Uppskjuten skatteskuld	–29
Kortfristiga skulder	–312
Förvärvade nettotillgångar	840
Köpeskillning för aktier	840
Verkligt värde på kapitalandel 51 procent i Khan Tengri Holding vid förvärv	–840
Avgår: likvida medel i förvärvad verksamhet	–41
NETTOINFLÖDE (–) AV LIKVIDA MEDEL	–41

PRO FORMA

Nedan framgår hur förvärvade företag skulle ha påverkat Tele2s nettoomsättning och resultat om de hade förvärvats 1 januari 2016.

	1 januari – 30 juni 2016		
	Förvärvad verksamhet		Tele2 koncernen, proforma
Miljoner SEK	Tele2 koncernen	Altel, Kazakhstan	
Nettoomsättning	13 114	137	13 251
EBITDA	2 313	6	2 319
Periodens resultat	279	–22	257

TELE2