

Ordinarie bolagsstämma 26 april 2005

Förslag till dagordning

Öppnande av stämman

1. Val av ordförande vid stämman
2. Val av två personer att jämte ordföranden justera stämmans protokoll
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt av koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2004. I anslutning härtill anförande av VD Anders Igel samt redovisning av styrelsens arbete under 2004
7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt av koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för 2004
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för aktieutdelning
9. Beslut i fråga om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör för 2004 års förvaltning
10. Beslut om antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som stämman skall välja
11. Beslut om styrelsens arvodering
12. Val av styrelse. Valet föregås av ordförandens uppgifter om vilka uppdrag de som valet gäller innehar i andra företag
13. Val av ordförande och vice ordförande i styrelsen
14. Förslag från styrelsen om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier genom förvärvserbjudande
15. Förslag från styrelsen om nedsättning av överkursfond
16. Förslag från aktieägarna Svenska staten och Finska staten att inrätta en valberedning bestående av fem till sju ordinarie ledamöter samt att anta regler för valberedningens arbete
17. Förslag från aktieägaren Murray Swanson att uppdra åt styrelsen att utge ersättning till den tidigare ledningsgruppen i Sonera Corporation U.S.

Stämmans avslutande

Presentation av föreslagna styrelseledamöter

Tom von Weymarn

Styrelseordförande. Invald i TeliaSoneras styrelse 2002.

Styrelseordförande i Lännen Tehtaat Plc, styrelseledamot i Oy Telko Ab, CPS Color Group Oy, Hydrios Biotechnology Oy och Summa Capital samt ledamot i Industri Kapitals Supervisory Board. VD och koncernchef i Oy Rettig Ab 1997–2004 samt VD i Cultor Plc 1991–1997. Styrelseledamot i Oy Karl Fazer Ab 1983–1991, de två sista åren som VD och koncernchef i Oy Karl Fazer Ab.

Född 1944. Antal aktier i TeliaSonera: 4 316.

Carl Bennet

Vice styrelseordförande. Invald i TeliaSoneras styrelse 2000.

Styrelseordförande Elanders AB, Getinge AB, Lifco AB, Sorb Industri AB och vice styrelseordförande i Boliden AB och SNS (Studieförbundet Näringsliv & Samhälle). Styrelseledamot i AMS (Arbetsmarknadsstyrelsen) och SSAB samt ledamot i den svenska regeringens forskningsberedning. VD och koncernchef i Getinge AB 1989–1997.

Född 1951. Antal aktier i TeliaSonera: 11 000 (inklusive aktieinnehav av make/maka och/eller närstående personer).

Eva Liljebloom

Invald i TeliaSoneras styrelse 2002.

Professor i finansiering och chef för institutionen för finansiell ekonomi och ekonomisk statistik vid Svenska Handelshögskolan i Helsingfors, Finland.

Styrelseledamot i Stockmann Oyj, Försäkringsbolaget Fennia och Kuntarahoitus (Kommunfinans Abp). Officiell kontrollant av HEX-index för HEX Integrated Markets Oy och styrelseordförande i investeringskommittén i den finska regeringens pensionsstiftelse.

Född 1958. Antal aktier TeliaSonera: 999.

Lennart Låftman

Invald i TeliaSoneras styrelse 2004.

Styrelseordförande i Vattenfalls pensionsstiftelse, Stiftelsen Framtidens Kultur, Hasseludden Konferens & Yasuragi AB, Stadshagen Fastighets AB, Intervalor AB och Plena AB. Vice styrelseordförande Stiftelsen för Strategisk Forskning.

Styrelseledamot i Centrum för Molekylär Medicin samt ledamot i ett antal icke börsnoterade bolag.

Född 1945. Antal aktier i TeliaSonera: 0.

Sven-Christer Nilsson

Invald i TeliaSoneras styrelse 2003.

VD och koncernchef i Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1998–1999. Grundare, delägare och styrelseledamot i Startupfactory BV. Styrelseledamot i Assa Abloy AB

och CEVA Inc. Styrelseordförande Förvaltningsstiftelsen för Sveriges Radio, Sveriges Television och Utbildningsradion samt styrelseordförande i Institutet för Kvalitetsutveckling (SIQ).

Född 1944. Antal aktier i TeliaSonera: 0.

Timo Peltola

Invald i TeliaSoneras styrelse 2004.

VD och koncernchef i förpackningsföretaget

Huhtamäki Oyj fram till 2004 där han fortfarande är styrelseledamot.

Styrelseordförande i AW-Energy Oy och vice styrelseordförande i Nordea Bank AB.

Förvaltningsrådets ordförande i pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen samt ledamot i förvaltningsrådet för Finlands mässor. Ledamot i CVC Capital Partners Advisory Board.

Född 1946. Antal aktier i TeliaSonera: 3 000.

Paul Smits

Invald i TeliaSoneras styrelse 2003.

Styrelseordförande och koncernchef i Royal KPN N.V. 2000–2002. Ordförande i

Telfort N.V. Supervisory Board (Amsterdam). Ledamot i Enertel BV Rotterdam, Unit

4 Agresso, Byelex B.V. Rotterdam och Feyenoord Rotterdam N.V. Supervisory

Boards. Ordförande Media Plaza Advisory Board och styrelseordförande i Stichting Centrale Discotheek Rotterdam.

Född 1946. Antal aktier i TeliaSonera: 0.

Caroline Sundewall

Invald i TeliaSoneras styrelse 2001.

Styrelseledamot i Lifco AB, Strålfors AB, Haldex AB och Aktiemarknadsbolagens

förening. Har tidigare varit affärsredaktör på Finanstidningen och ekonomisk

kommentator och affärsredaktör på Sydsvenska Dagbladet. Tidigare även business controller på Ratos AB.

Född 1958. Antal aktier i TeliaSonera: 2 000 (inklusive aktieinnehav av make/maka och/eller närstående personer).

Beslutsförslag

Punkt 1 – Ordförande för stämman

Den av bolagsstämman tillsatta nomineringskommittén har lämnat följande förslag:
Sven Unger

Aktieägare representerande ca 64,2% av aktierna och rösterna i bolaget har uttalat att de står bakom nomineringskommitténs förslag.

Punkt 8 – Utdelning

Styrelsen föreslår att till aktieägarna utdelas 1,20 kronor per aktie och att den 29 april 2005 skall vara avstämningsdag för utdelningen. Om bolagsstämman beslutar i enlighet med förslaget, beräknas utbetalning från VPC ske den 4 maj 2005.

Punkterna 10, 11 och 12 – Styrelseledamöter och arvodering m.m.

Den av bolagsstämman tillsatta nomineringskommittén har lämnat följande förslag:

- Antal styrelseledamöter: Åtta utan suppleanter
- Arvoden till styrelsen: Till ordföranden 750.000 kronor, till vice ordföranden 550.000 kronor och till övriga bolagsstämموالدا ledamöter 400.000 kronor vardera. Dessa arvoden är oförändrade. Därutöver föreslås ersättning till ordföranden i styrelsens revisionskommitté med 150.000 kronor (tidigare 75.000) och till övriga ledamöter av revisionskommittén med 100.000 kronor (tidigare 50.000) samt ersättning till ordföranden i styrelsens ersättningskommitté med 40.000 kronor (tidigare noll) och till övriga ledamöter av ersättningskommittén med 20.000 kr (tidigare noll). Något arvode skall inte utgå till ledamöter som är anställda i TeliaSonera-koncernen.
- Val av styrelse: Omval av Carl Bennet, Eva Liljebloom, Lennart Låftman, Sven-Christer Nilsson, Timo Peltola, Paul Smits, Caroline Sundewall och Tom von Weymarn. Roger Talermo har avböjt omval.

Aktieägare representerande ca 64,2% av aktierna och rösterna i bolaget har uttalat att de står bakom nomineringskommitténs förslag.

Punkt 13 – Styrelseordförande

Aktieägarna Svenska staten och Finska staten föreslår att Tom von Weymarn väljs till ordförande i styrelsen och att Carl Bennet väljs till vice ordförande i styrelsen.

Aktieägare representerande ca 64,2% av aktierna och rösterna i bolaget har uttalat att de står bakom förslagen.

Punkt 14 – Styrelsens för TeliaSonera AB (publ) förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier genom förvärvserbjudande

Bakgrund och motiv

TeliaSoneras styrelse har utvärderat framtida kassaflöden och förväntad utveckling av den finansiella ställningen. Starka kassaflöden och de möjliga förvärv som kan förutses inom nuvarande geografiska marknader tillåter TeliaSonera att återföra 30 miljarder kronor till aktieägarna under perioden 2005-2007 utöver ordinarie utdelning. Om attraktiva investeringsmöjligheter uppstår kan detta belopp komma att ändras.

Styrelsen för TeliaSonera AB (publ) ("TeliaSonera") beslöt i anledning härav föreslå den ordinarie bolagsstämman den 26 april 2005 att styrelsen bemyndigas att under tiden fram till nästkommande ordinarie bolagsstämma besluta om återköp av egna aktier genom ett förvärvserbjudande riktat till TeliaSoneras aktieägare på följande huvudsakliga villkor.

Antal aktier som kan komma att förvärfvas, mm

Genom förvärvserbjudandet kan TeliaSonera förvärva högst 4 % av det totala antalet utestående aktier, innebärande att högst 187.009.282 aktier kan förvärfvas. TeliaSonera innehar för närvarande inga egna aktier¹. Förvärvserbjudandet medför en utbetalning till aktieägarna om högst cirka 10 miljarder kronor. Aktier skall kunna förvärfvas under förvärvserbjudandet till ett kontantbelopp som överstiger aktiens marknadsvärde på Stockholmsbörsen respektive Helsingforsbörsen.

Säljrätter

Förvärvserbjudandet genomförs genom avskiljandet av säljrätter, varigenom TeliaSoneras aktieägare kommer att kunna tillgodogöra sig värdet av den premie som uppkommer genom att TeliaSonera avser återköpa aktier till ett pris som överstiger aktiens marknadsvärde. Avsikten är att säljrätterna skall noteras på Stockholmsbörsen respektive Helsingforsbörsen.

Avyttring av säljrätter för vissa aktieägares räkning

I de fall utländska legala och/eller administrativa regler avsevärt försvårar förvärvserbjudandets genomförande i visst land, skall styrelsen eller den styrelsen sätter i sitt ställe bemyndigas att ombesörja avyttring av säljrätter för berörda aktieägares räkning och istället erlagga det kontantbelopp som erhålls vid en med vederbörlig omsorg genomförd avyttring.

¹ I TeliaSoneras pensionsstiftelser ingår bland förvaltningstillgångarna aktier i TeliaSonera med ett marknadsvärde om cirka 84 MSEK på balansdagen 2004.

Tidplan

Det är styrelsens målsättning att anmälningstiden i förvärvserbudandets avslutas i mitten av juni 2005 och att likvid för de aktier som försålts i förvärvserbudandets utbetalas i början av juli 2005.

För giltigt beslut av stämman enligt styrelsens ovan angivna förslag erfordras att aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna röstar för förslaget.

Det är styrelsens avsikt att, under förutsättning att det ovan angivna förvärvserbudandets genomförs, föreslå ordinarie bolagsstämma 2006 att besluta om indragning av återköpta egna aktier genom nedsättning av bolagets aktiekapital utan återbetalning till aktieägarna.

Punkt 15 – Styrelsens för TeliaSonera AB (publ) förslag till beslut om nedsättning av överkursfond

Bolagets fria egna kapital uppgick den 31 december 2004 till 25 152 209 864 kronor. Bolagets bundna egna kapital uppgick den 31 december 2004 till 72 491 338 631 kronor, varav 14 960 742 620 kronor i aktiekapital, 1 855 261 269 kronor i reservfond, 2 994 068 472 kronor i uppskrivningsfond och 52 681 266 270 kronor i överkursfond. I koncernen uppgick det fria egna kapitalet vid tidpunkten till 42 256 miljoner kronor.

Styrelsen förslår att bolagsstämman beslutar om nedsättning av överkursfonden med 52 681 266 270 kronor och att hela beloppet skall överföras till en fri fond att användas enligt beslut av bolagsstämman (d.v.s. till fritt eget kapital).

Ändamålet med nedsättningen av överkursfonden är att erhålla ökad flexibilitet vad avser utdelningsbara medel.

Efter den ovan angivna nedsättningen av överkursfonden kommer överkursfonden att vara noll.

Beslutet är villkorat av att tingsrättens tillstånd till överföringen erhålls.

För giltigt beslut av bolagsstämman fordras att beslutet biträds av aktieägare med mer än hälften av de avgivna rösterna eller, vid lika röstetal, den mening som ordföranden biträder.

Punkt 16 – Förslag från aktieägarna Svenska staten och Finska staten Inkomna handlingar:

Instruktion för valberedning i TeliaSonera AB (publ)

Valberedningen i TeliaSonera AB (publ) ("TeliaSonera") är bolagsstämman organ för beredning av beslut om tillsättning av styrelse och revisorer. Syftet med valberedningen är att skapa ett bra underlag och goda förutsättningar för att bolagsstämman ska kunna fatta väl underbyggda beslut i dessa frågor.

Valberedningen

1. Valberedningen skall bestå av fem (5) till sju (7) ordinarie ledamöter. Fyra av ledamöterna skall representera de aktieägare som i anslutning till utfärdandet av kallelsen till den ordinarie bolagsstämman är de fyra röstmässigt starkaste ägarna och som dessutom önskar delta i valberedningsarbetet ("Nominerande Aktieägare"). Styrelseordföranden skall utgöra en ledamot.

Valberedningen utser de återstående två ledamöterna och ersättare för eventuella förtida avgångar i överensstämmelse med punkt 6 (iv) nedan. Valberedningen är beslutför med färre än fem (5) ledamöter, dock inte med färre än tre (3).

Aktieägare eller fysisk person som är involverad i verksamhet som konkurrerar med TeliaSonera får inte vara Nominerande Aktieägare eller ledamot i valberedningen.

2. Valberedningen kan utöver de ordinarie ledamöterna i sitt fria val utse en eller två ytterligare adjungerade ledamöter. Adjungerade ledamöter skall besitta kunskap och/eller erfarenhet om samhället, marknaden eller branschen inom vilka TeliaSonera är verksamt eller om ekonomi (i samband med val av revisor). Adjungerad ledamot skall hjälpa valberedningen med att utföra dess uppdrag men har inte rätt att delta i dess beslutsfattande.
3. Valberedningens ledamöter utses på den ordinarie bolagsstämman för en period som sträcker sig till nästa ordinarie bolagsstämma.
4. Valberedningen skall ha en ordförande ("Ordföranden"). Ordförande utses av valberedningen vid dess konstituerande möte. Ordföranden får inte vara styrelseledamot i TeliaSonera. Styrelsens ordförande skall kalla till konstituerande möte efter ordinarie bolagsstämman antingen på eget initiativ eller på ledamots begäran.
5. Valberedningens beslut skall vara enhälliga. Om enhällighet inte kan uppnås gäller punkt 11 nedan.

Förändringar i valberedningen

6. Valberedningen skall kvarstå oförändrad med mindre,

- (i) en ledamot önskar avgå i förtid, varvid en sådan begäran skall skickas till Ordföranden (eller i fall det är Ordföranden som önskar avgå; till annan ledamot i valberedningen) och mottagandet innebära att begäran har blivit verkställd, eller
- (ii) en Nominerande Aktieägare önskar byta sin representant i valberedningen mot en annan person, varvid en sådan begäran (innehållande de två relevanta namnen) skall skickas till Ordföranden (eller i fall det är Ordföranden som skall avgå; till annan ledamot i valberedningen) och mottagandet innebära att begäran har blivit verkställd, eller
- (iii) en Nominerande Aktieägare säljer hela sitt aktieinnehav i TeliaSonera, varvid ledamoten som representerar säljande Nominerande Aktieägare skall anses ha avgått från valberedningen automatiskt, eller
- (iv) valberedningen i sitt fria val bestämmer att erbjuda icke tillsatta platser i valberedningen till aktieägare eller aktieägares representanter för att återspegla ägandet i TeliaSonera.

Valberedningens arbete

7. Valberedningen skall lämna förslag till ordförande vid ordinarie bolagsstämma, ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt styrelsearvode uppdelat mellan ordförande, övriga ledamöter och eventuell ersättning för utskottsarbete. Vidare skall, i förekommande fall, förslag till val och arvodering av revisor lämnas.

Valberedningen skall lämna förslag till ledamöterna för påföljande års valberedning samt namnen på de Nominerande Aktieägare som de representerar.

Valberedningen skall årligen utvärdera denna Instruktion och vid behov föreslå förändringar.

8. Som underlag för sina förslag skall valberedningen
- (i) bedöma i vilken grad den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av TeliaSoneras läge och framtida inriktning, bl.a. genom att ta del av resultatet av den utvärdering av styrelsen som har skett,
 - (ii) fastställa kravprofiler för den eller de nya ledamöter som enligt denna bedömning behöver rekryteras, samt
 - (iii) genomföra en systematisk procedur för att söka kandidater till de styrelseposter som ska fyllas, varvid förslag som inkommit från aktieägare skall beaktas.
9. Valberedningens förslag enligt punkt 8 ovan samt aktieägare som står bakom förslaget skall presenteras i kallelsen till bolagsstämman.

10. Styrelseordföranden har rätt att i sitt fria val bestämma att TeliaSonera skall träffa sekretessförbindelse med Nominerande Aktieägare eller aktieägare enligt punkt 6 (iv) ovan avseende dess representant i valberedningen, eller enskild aktieägare som representerar sitt eget ägande enligt punkt 6 (iv) ovan, eller adjungerande ledamot, innan information som TeliaSonera betraktar som hemlig presenteras.
11. Om valberedningen inte kan lämna förslag enligt punkt 9 ovan på grund av olika uppfattningar, har enskilda ledamöter rätt att lämna egna förslag antingen enskilt eller i grupp med andra ledamöter i valberedningen. Reglerna i punkt 7 - 10 samt 12 - 15 skall tillämpas på motsvarande sätt för sådana förslag.

TeliaSoneras hemsida

12. TeliaSonera skall tillhandahålla utrymme för valberedningens kommunikation på sin hemsida www.teliasonera.com ("Sidan") samt nödvändig resurs för att upprätthålla Sidan. Valberedningen skall utnämna en ledamot som ansvarig för att tillse att Sidan är uppdaterad.
13. Sidan skall innehålla Instruktionen och namnen på ledamöterna i valberedningen. Sidan skall även innehålla en e-mail brevlåda via vilken aktieägare kan skicka egna förslag till valberedningen.
14. Valberedningen skall i anslutning till att kallelsen utfärdas, uppdatera Sidan med sitt förslag enligt punkt 7 ovan, information om hur valberedningen har bedrivit sitt arbete samt nedan information.

För styrelseledamot:

- (i) ålder samt huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet,
- (ii) uppdrag i TeliaSonera och andra väsentliga uppdrag,
- (iii) eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i TeliaSonera,
- (iv) om ledamoten enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till TeliaSonera och bolagsledningen respektive större aktieägare i TeliaSonera,
- (v) vid omval, vilket år ledamoten invaldes i styrelsen, samt
- (vi) övriga uppgifter som kan vara av betydelse för aktieägarna vid bedömningen av den föreslagna ledamotens kompetens och oberoende.

För revisor:

- (i) information om förhållanden som kan vara av betydelse för aktieägarna vid bedömningen av den föreslagna ledamotens kompetens och oberoende,
- (ii) omfattningen av den föreslagna revisorns tjänster till TeliaSonera utöver revision under de tre senaste åren, samt
- (iii) vid omval, vilket år som revisorn valdes och hur länge revisorn innehaft uppdraget.

Vid bolagsstämman

15. Valberedningen skall på bolagsstämman presentera och motivera sina förslag, varvid särskild motivering skall ges om ingen förnyelse av styrelsen föreslås. Valberedningen skall också lämna en redogörelse för hur dess arbete har bedrivits.

Aktieägare representerande ca 64,2% av aktierna och rösterna i bolaget har uttalat att de stödjer förslaget.

Under förutsättning att stämman röstar för att inrätta en valberedning i enlighet med förslaget ovan, föreslås Eva Halvarsson (Svenska staten), Samuli Haapasalo (Finska staten), KG Lindvall (Robur) och Björn Lind (SEB) att tillsammans med styrelsens ordförande ingå i valberedningen.

Punkt 17 – Förslag från aktieägare Murray Swanson

Sammanfattning på svenska

Förslaget från aktieägaren Murray Swanson innebär i huvudsak att bolagsstämman skall uppdra åt styrelsen att, inom 90 dagar från bolagsstämman, utge en ömsesidigt överenskommen ersättning till den tidigare ledningsgruppen inom Sonera Corporation U.S. som på ett skäligt och lämpligt sätt erkänner det resultat och den värdeökning som ledningsgruppen skapade, varvid ersättningen inte skall vara lägre än 2% och inte högre än 5% av den vinst om cirka 1,1 miljarder Euro som Sonera gjorde vid avyttringen av sina investeringar i USA, jämte ränta om 10% räknat fr.o.m. den 31 mars 2001.

Inkomna handlingar från aktieägare Murray Swanson: bilagt brev