

TeliaSonera

Årsstämma 1 april 2009

Bolagsstämmohandlingar



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 2008. I anslutning härtill anförande av VD Lars Nyberg samt redovisning av styrelsens arbete under 2008
7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt av koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för 2008
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för aktieutdelning
9. Beslut i fråga om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöter och verkställande direktör för 2008 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 i styrelsen
14. Val av valberedning
15. Förslag från styrelsen för beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- 16a) Förslag från styrelsen om ändring av bolagsordning (kallelsesätt)
- 16b) Förslag från styrelsen om ändring av bolagsordning (tid för kallelse)
- 17a) Förslag från styrelsen om bemyndigande för styrelsen att förvärva egna aktier
- 17b) Förslag från styrelsen om bemyndigande för styrelsen att överlåta egna aktier

Stämmans avslutande

Fullständiga förslag till beslut

1. Val av ordförande vid stämman

Den av bolagsstämman tillsatta valberedningen består av följande personer: Viktoria Aastrup, ordförande (Svenska staten), Markku Tapio (Finska staten), KG Lindvall (Swedbank Robur Fonder), Lennart Ribohn (SEB Fonder) och styrelsens ordförande Tom von Weymarn.

Valberedningens förslag: Advokaten Axel Calissendorff.

7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt av koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för 2008

Styrelsen föreslår att fastställande sker av resultaträkning och balansräkningen samt av koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen per den 31 december 2008 såsom dessa intagits i årsredovisningen för 2008.

8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för aktieutdelning

Styrelsen föreslår att till aktieägarna utdelas 1,80 kronor per aktie och att den 6 april 2009 skall vara avstämningsdag för utdelningen. Om bolagsstämman beslutar i enlighet med förslaget, beräknas utbetalning från Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) ske den 9 april 2009.

Dokumentation av styrelsens förslag enligt 18 kap. 2 § aktiebolagslagen

Styrelsens för TeliaSonera AB (publ) förslag till beslut om vinstutdelning

Fritt eget kapital

Till stämmans förfogande står bolagets fria egna kapital om 58 789 499 870 kronor.

Styrelsens förslag till beslut

A. Vinstutdelning

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om ordinarie utdelning med 1,80 kronor per aktie, sammanlagt 8 082 822 983,40 kronor.

B. Avstämningsdag

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att avstämningsdagen för rätt att erhålla ordinarie vinstutdelning skall vara den 6 april 2009. Om bolagsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelning komma att sändas ut genom Euroclear Swedens försorg den 9 april 2009.

Enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen skall styrelsen avge ett motiverat yttrande över huruvida den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till vad som anges i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen. Om tillgångar eller skulder har värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen (1995:1554), skall det i yttrandet också anges hur stor del av det egna kapitalet som beror på att en sådan värdering tillämpats. Styrelsens yttrande bifogas.

Stockholm den 10 februari 2009
TeliaSonera AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens för TeliaSonera AB (publ) yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen

Med anledning av styrelsens förslag till årsstämman 2009 om beslut om vinstutdelning, får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen.

Förutsatt att årsstämman 2009 beslutar i enlighet med styrelsens förslag till beslut om ordinarie utdelning¹ kommer cirka 50 707 MSEK att balanseras i ny räkning. Bolagets bundna egna kapital uppgår till cirka 16 227 MSEK. Per 31 december 2008 uppgick bolagets fria egna kapital till 58 790 MSEK. Per 31 december 2008 uppgick koncernens totala egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare till cirka 130 387 MSEK.

Bolagets egna kapital hade varit cirka 212 MSEK högre om derivatinstrument och andra finansiella instrument, som värderats till verkligt värde, istället hade värderats till det lägsta av anskaffningsvärde eller nettoförsäljningsvärde och det lägsta av anskaffningsvärde eller verkligt värde.

Den verksamhet som bedrivs i bolaget och koncernen medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Bolagets och koncernens konjunkturberoende avviker inte från vad som i övrigt förekommer inom branschen. Styrelsen bedömer att bolagets bundna egna kapital och koncernens totala egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare, efter föreslagen vinstutdelning, kommer att vara tillräckligt stort i förhållande till bolagets och koncernens verksamhets storlek.

Bolagets soliditet, efter avdrag för föreslagen ordinarie utdelning, uppgick per 31 december 2008 till 34,5% (32,6% per 31 december 2007). Koncernens soliditet, beräknat på samma sätt, uppgick per 31 december 2008 till 50,5% (50,3% per 31 december 2007). Den föreslagna vinstutdelningen äventyrar inte bolagets eller koncernens förmåga att göra de investeringar som bedömts erforderliga. Förslaget är vidare förenligt med upprättad likviditetsbudget enligt vilken bolaget och koncernen förväntas klara oväntade händelser och tillfälliga variationer i betalningsströmmarna i rimlig omfattning.

Med hänvisning till vad som anförts ovan, bedömer styrelsen att vinstutdelningen är försvarlig med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm den 10 februari 2009
TeliaSonera AB (publ)
Styrelsen

¹ Styrelsen föreslår en ordinarie utdelning om 1,80 kronor per aktie, sammanlagt 8 082 822 983,40 kronor.

9. Beslut i fråga om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöter och verkställande direktör för 2008 års förvaltning

Ansvarsfrihet gentemot bolaget föreslås beviljas för VD Lars Nyberg samt för styrelseledamöterna Tom von Weymarn, Maija-Liisa Friman, Conny Karlsson, Lars G Nordström, Timo Peltola, Jon Risfelt, Caroline Sundewall, Agneta Ahlström, Elof Isaksson och Berith Westman.

10. Beslut om antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som stämman skall välja

Valberedningens förslag: Åtta (8), inga suppleanter.

11. Beslut om styrelsens arvodering

Arvoden till styrelsen: Arvoden till styrelseledamöterna för tiden intill dess nästa årsstämma hållits föreslås utgå med 1 000 000 kronor till ordföranden och med 425 000 kronor vardera till övriga bolagsstämموvalda ledamöter. Vidare föreslås att ersättning skall utgå till ordföranden i styrelsens revisionsutskott med 150 000 kronor och till övriga ledamöter av revisionsutskottet med 100 000 kronor samt till ordföranden i styrelsens ersättningsutskott med 40 000 kronor och till övriga ledamöter av ersättningsutskottet med 20 000 kronor. Samtliga arvoden är oförändrade.

12. Val av styrelse

Valberedningens förslag: Nyval av Lars Renström. Omval av Maija-Liisa Friman, Conny Karlsson, Lars G Nordström, Timo Peltola, Jon Risfelt, Caroline Sundewall och Tom von Weymarn.

Presentation av föreslagna styrelseledamöter:

Lars Renström

Lars Renström är sedan 2004 VD och koncernchef i Alfa Laval. Dessförinnan var han VD och koncernchef i Seco Tools och har innehaft ledande befattningar inom Atlas Copco, Ericsson och ABB. Lars Renström är styrelsemedlem i ASSA ABLOY och Alfa Laval. Lars Renström är civilingenjör och ekonomie kandidat.

Maija-Liisa Friman

Invaldes i styrelsen 2007. Maija-Liisa Friman deltog i 14 av styrelsens 15 möten 2008. Hon är medlem av TeliaSoneras revisionsutskott sedan den 31 mars 2008 och deltog i utskottets samtliga sex möten 2008. Maija-Liisa Friman är styrelseordförande i Ekokem, styrelsemedlem i Metso Oyj, Suomen Lääketieteen Säätiö och LKAB samt ledamot i förvaltningsrådet för pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen. Hon var tidigare VD och koncernchef i Aspocomp Group Oyj. Maija-Liisa Friman är civilingenjör i kemi.

Conny Karlsson

Invaldes i styrelsen 2007. Conny Karlsson deltog i styrelsens samtliga 15 möten 2008. Fram till 31 mars 2008 var han medlem i TeliaSoneras revisionsutskott och deltog i ett möte och från samma datum är han medlem av TeliaSoneras ersättningsutskott och deltog i utskottets samtliga fyra möten 2008. Han är även styrelseordförande i Swedish Match AB samt styrelseledamot i Capman Oyj. Han har tidigare varit VD i Duni AB och innehaft ett flertal ledande befattningar inom Procter & Gamble. Conny Karlsson är civilekonom.

Lars G Nordström

Invaldes i styrelsen 2007. Lars G Nordström deltog i styrelsens samtliga 15 möten 2008. Han är medlem av TeliaSoneras ersättningsutskott och deltog i utskottets samtliga fyra möten 2008. Lars G Nordström är även VD i Posten AB och styrelsemedlem i Nordea Bank AB i vilken han var VD och koncernchef mellan 2002 och 2007. Han är ordförande i FinskSvenska Handelskammaren, the European Financial Management & Marketing Association (EFMA) och

Kungliga Operan i Stockholm. Därutöver är han styrelsemedlem i SvenskAmerikanska Handelskammaren och Viking Line Abp. Lars G Nordström studerade juridik vid Uppsala Universitet.

Timo Peltola

Invaldes i styrelsen 2004. Deltog i styrelsens samtliga 15 möten 2008. Timo Peltola är medlem i TeliaSoneras ersättningsutskott och deltog i utskottets samtliga fyra möten 2008. Timo Peltola är även styrelseordförande i Neste Oil Oyj och AW-Energy Oy, vice ordförande i Nordea Bank AB och styrelsemedlem i SAS AB. Han är även ledamot i CVC Capital Partners och Sveafastigheter Abs Advisory Boards. Timo Peltola var VD och koncernchef i Huhtamäki Oyj mellan 1989 och 2004. Timo Peltola är ekonomie hedersdoktor.

Jon Risfelt

Invaldes i styrelsen 2007. Jon Risfelt deltog i styrelsens samtliga 15 möten 2008. Han är ledamot av TeliaSoneras revisionsutskott och deltog i utskottets samtliga sex möten 2008. Jon Risfelt är även styrelseordförande i Ortivus AB. Han innehar styrelseuppdrag i Enea Data AB, Bilia AB och ÅF AB. Han har tidigare varit VD i Europolitan AB, Nyman & Schultz AB och Gambro Renal, samt innehaft ledande befattningar inom American Express Group, Scandinavian Airlines och Ericsson. Jon Risfelt är civilingenjör i kemi.

Caroline Sundewall

Invaldes i styrelsen 2001. Deltog i styrelsens samtliga 15 möten 2008. Caroline Sundewall är ordförande i TeliaSoneras revisionsutskott och deltog i utskottets samtliga sex möten 2008. Caroline Sundewall är även styrelseledamot i Electrolux AB, Haldex AB, Lifco AB, Påengruppen AB, Aktiemarknadsbolagens Förening och Ahlsell AB. Hon har tidigare varit affärsredaktör på Finanstidningen, ekonomisk kommentator och affärsredaktör på Sydsvenska Dagbladet samt business controller på Ratos AB. Caroline Sundewall är civilekonom.

Tom von Weymarn

Styrelsens ordförande. Invaldes i styrelsen 2002. Deltog i styrelsens samtliga 15 möten 2008. Tom von Weymarn är ordförande i TeliaSoneras ersättningsutskott och deltog i utskottets samtliga fyra möten 2008. Han är även medlem i TeliaSoneras revisionsutskott sedan 31 mars 2008 och deltog i utskottets samtliga sex möten 2008. Därutöver är Tom von Weymarn styrelseordförande i Lännen Tehtaat Oyj och Turku Science Park Oy, styrelsemedlem i Pohjola Bank Plc, Hydrios Biotechnology Oy, Sibelius Academy, Senior Advisor och ledamot av IndustriKapitals Supervisory Board och partner i Boardman Oy. Han var verkställande direktör och koncernchef i Oy Rettig Ab mellan 1997 och 2004, vice verkställande direktör i Cultor Oyj mellan 1991 och 1997 och direktör i Oy Karl Fazer Ab mellan 1983 och 1991, varav de två senaste åren som VD och koncernchef. Tom von Weymarn är civilingenjör i kemi.

13. Val av styrelseordförande

Valberedningens förslag: Tom von Weymarn.

14. Val av valberedning

Valberedningens förslag: Viktoria Aastrup (Svenska staten), Kari Järvinen (Finska Staten gm Solidium Oy), KG Lindvall (Swedbank Robur Fonder), Lennart Ribohn (SEB Fonder) och Tom von Weymarn (styrelsens ordförande).

15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsens förslag:

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Dessa riktlinjer avser ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i TeliaSonera AB.

Övergripande princip

Den övergripande principen är att ersättning och övriga anställningsvillkor för ledande befattningshavare skall vara konkurrenskraftiga för att säkerställa att TeliaSonera kan attrahera och behålla kvalificerade ledande befattningshavare. Vidare skall enligt den övergripande principen den totala ersättningen bestå av fast lön, årlig variabel lön, långsiktig variabel lön, pension och övriga förmåner. Sammantaget utgör dessa delar ett integrerat ersättningspaket.

Fast lön

De fasta lönenivåerna skall ligga i linje med lönenivåerna på den marknad där den aktuella befattningshavaren är anställd med hänsyn tagen till det totala ersättningspaketet. Lönerna skall fastställas och ses över individuellt med hänsyn till löner för jämförbara befattningar, ansvarsnivå samt befattningshavarens erfarenhet och prestation.

Variabel lön

Årlig variabel lön

De ledande befattningshavarna kan erhålla årlig variabel lön utöver fast lön. Sådana löner skall definieras i en plan för en angiven period, normalt för ett kalenderår. Exakta mål skall fastställas på ett sätt som främjar TeliaSoneras affärs mål. Både finansiella och icke-finansiella mål får användas. Den årliga variabla lönenivån kan variera mellan olika ledande befattningshavare och får ej överstiga 50 procent av den fasta årliga lönen.

Långsiktig variabel lön

TeliaSonera har för närvarande inte något aktiebaserat program för långsiktig variabel lön. Ett eventuellt sådant program skall beslutas av bolagsstämman. Ett program, om sådant föreslås, skall uppfattas som rättvist och informationen till aktieägarna om programmet skall vara fullständig, korrekt, förstälig och lämnas i lämplig tid.

Pension

Pensionsplaner skall följa praxis på den lokala marknaden. Om så är möjligt skall premiebaserade system användas för nyutnämnda ledande befattningshavare.

Uppsägningslön och avgångsvederlag

Avtalet mellan bolaget och ledande befattningshavare skall innehålla en uppsägningstid på minst 6 månader från den anställde och högst 12 månader (6 månader för koncernchefen) från bolaget med avseende på avgång eller uppsägning av anställningen. Vid uppsägning från bolagets sida skall den ledande befattningshavaren ha rätt till avgångsvederlag som motsvarar dennes fasta månadslön under högst 12 månader (24 månader för koncernchefen). Övrig inkomst skall dras av från avgångsvederlaget. Om den ledande befattningshavaren säger upp sig från sin befattning skall han eller hon inte ha rätt till avgångsvederlag.

Övriga förmåner

Den grundläggande principen är att övriga förmåner, exempelvis förmånsbil och sjukförsäkring, skall vara konkurrenskraftiga på den lokala marknaden.

Beslutsfattande

Styrelsen skall besluta om koncernchefens ersättningspaket, inkluderat beslut om rörlig ersättningsmodell och mål. I regel skall styrelsens beslut fattas efter granskning och rekommendation av styrelsens ersättningsutskott.

Baserat på koncernchefens rekommendation godkänner styrelsens ersättningsutskott ersättningspaketet, inkluderat beslut om rörlig ersättningsmodell och mål, för ledande befattningshavare som rapporterar direkt till koncernchefen. Styrelsen får göra mindre avvikelser på individuell basis från dessa riktlinjer.

Styrelsens förslag till ändringar i § 8 i bolagsordningen

16a) Beslut om ändring av bolagsordningen (kallelsesätt)

För att möjliggöra implementering snarast praktiskt möjligt av de mer kostnadseffektiva regler för kallelse till bolagsstämman, som förväntas träda i kraft i samband med kallelsen till årsstämman 2010, föreslår styrelsen att sättet för kallelse till bolagsstämmor enligt första meningen i § 8 i bolagsordningen erhåller följande, ändrade lydelse:

Nuvarande lydelse	Föreslagen ändrad lydelse
§ 8 Kallelse	§ 8 Kallelse
<i>Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar, Dagens Nyheter och Svenska Dagbladet.</i>	<i>Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i Dagens Nyheter och Svenska Dagbladet.</i>

Styrelsen föreslår vidare att stämmans beslut om ändringar av bolagsordningen enligt ovan skall vara villkorat av att en ändring av sättet för kallelse till bolagsstämma i aktiebolagslagen (SFS 2005:551) har trätt i kraft och att den ovan föreslagna lydelsen av bolagsordningen är förenlig med den nuvarande lydelsen av aktiebolagslagen.

16b) Beslut om ändring av bolagsordningen (tid för kallelse)

Styrelsen föreslår vidare att skrivningarna och de tidsangivelser rörande kallelse till stämma som anges i § 8 i bolagsordningen, dvs de delar av nuvarande skrivningar i § 8 som inte berör sättet för att kalla till stämma som anges i första meningen (se ovan), skall strykas i bolagsordningen eftersom dessa tidsangivelser anges i aktiebolagslagen (SFS 2005:551).

Nuvarande lydelse	Föreslagen ändrad lydelse
§ 8 Kallelse	§ 8 Kallelse
<i>Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma, där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas, skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.</i>	<i>Ingen text.</i>

För giltigt beslut av årsstämman enligt styrelsens förslag i punkterna (a) respektive (b) ovan, erfordras att aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna röstar för förslaget.

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före Styrelsens för TeliaSonera AB fullständiga förslag till beslut om dels (a) bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier, dels (b) bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier.

Bakgrund och motiv

I syfte att ge styrelsen ett instrument för att anpassa och förbättra bolagets kapitalstruktur och för att därigenom skapa ökat aktieägarvärde, föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att genomföra förvärv respektive överlåtelse av egna aktier på nedanstående villkor. Styrelsen avser, för att erhålla ett effektivt instrument för att möjliggöra uppfyllelse av ovanstående syfte, att även inför kommande årsstämmor i bolaget föreslå att styrelsen bemyndigas att besluta om förvärv respektive överlåtelse av egna aktier på villkor som i allt väsentligt motsvarar nedanstående villkor. Bolaget innehar för närvarande inte några egna aktier.

17a) Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier på nedanstående villkor.

1. Förvärv av aktier får ske (i) på Nasdaq OMX Stockholm och/eller Nasdaq OMX Helsingfors eller (ii) i enlighet med förvärvserbjudande riktat till samtliga aktieägare eller genom en kombination av dessa två alternativ.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2010.
3. Högst så många aktier får förvärvas att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
4. Förvärv av aktier över Nasdaq OMX Stockholm och/eller Nasdaq OMX Helsingfors får ske endast till ett pris inom det på Nasdaq OMX Stockholm och/eller Nasdaq OMX Helsingfors vid var tid gällande intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
5. Förvärv av aktier genom förvärvserbjudande riktat till bolagets samtliga aktieägare får, om bolaget finner detta lämpligt och ändamålsenligt, ske till ett förvärvspris som överstiger gällande marknadspris. Genom att så kallade säljrätter i så fall kommer att avskiljas, ges aktieägarna möjlighet att tillgodogöra sig värdet av den överkurs (premie) som kan uppkomma genom att bolaget förvärvar aktier till ett pris som överstiger aktiens marknadspris. Om så sker, är avsikten att säljrätterna skall vara föremål för handel på Nasdaq OMX Stockholm respektive Nasdaq OMX Helsingfors.

I syfte att undvika att aktieägare inte får del av det ekonomiska värde som ett förvärvserbjudande kan komma att representera om det sker till överkurs (premie) på grund av att de varken avyttrar säljrätter eller deltar i förvärvserbjudandet, kan bolaget komma att anlita en bank eller ett annat finansiellt institut ("banken") som därigenom ges rätt att, förutsatt att banken utger ersättning till de aktieägare som sedan anmälningstiden löpt ut har ett outnyttjat innehav av säljrätter, överlåta så många aktier till bolaget som de säljrätter för vilka ersättning utbetalas skulle ha givit rätt till överlåtelse av. Banken kan i så fall komma att förvärva de aktier som kommer att överlåtas till bolaget enligt vad nyss sagts i marknaden. Den av bolaget utsedda banken kommer att framgå av styrelsens beslut om ett eventuellt förvärvserbjudandet.

Den ersättning som banken, i förekommande fall, skall utge till berörda aktieägare för varje outnyttjad säljrätt skall motsvara det lägsta av (i) skillnaden mellan det pris

till vilket bolaget förvärvat aktier inom ramen för förvärvserbjudandet och det genomsnittspris per aktie som banken betalat vid sitt ifrågavarande aktieförvärv dividerat med aktuell förvärvsrelation² i förvärvserbjudandet, med avdrag för bankens verkliga hanteringskostnad, och (ii) den ersättning som kan komma att betalas per säljrätt vid eventuellt förekommande erbjudande om courtagefri försäljning av säljrätter.

För de säljrätter som banken kan komma att utge ersättning för enligt ovan, äger banken överlåta aktier till bolaget. Anmälan om sådan överlåtelse av aktier skall ske senast den dag, efter utgången av anmälningstiden i förvärvserbjudandet, som styrelsen bestämmer. För bankens överlåtelse av aktier gäller de villkor i övrigt, som framgår av förvärvserbjudandet.

6. I de fall utländska legala och/eller administrativa regler avsevärt försvårar genomförandet av ett förvärvserbjudande i visst land, skall styrelsen eller den styrelsen sätter i sitt ställe äga ombesörja avyttring av säljrätter för berörda aktieägares räkning och istället erlagga det kontantbelopp som erhålls vid en med vederbörlig omsorg genomförd avyttring, med avdrag för uppkommande kostnader.
7. Styrelsen äger besluta om övriga villkor för förvärvet.

17b) Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier
Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier på nedanstående villkor.

1. Överlåtelse får ske på Nasdaq OMX Stockholm och/eller på Nasdaq OMX Helsingfors och med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2010.
3. Överlåtelse får ske av samtliga de aktier bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelse enligt detta bemyndigande.
4. Överlåtelse av aktier över Nasdaq OMX Stockholm och/eller Nasdaq OMX Helsingfors får ske endast till ett pris inom det på Nasdaq OMX Stockholm och/eller Nasdaq OMX Helsingfors vid var tid gällande intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
5. Styrelsen äger besluta om övriga villkor för överlåtelserna.

För giltigt beslut av årsstämman enligt styrelsens förslag i punkterna a) respektive b) ovan, erfordras att aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna röstar för förslaget.

Styrelsen föreslår slutligen att stämman bemyndigar styrelsens ordförande att vidta de smärre justeringar i besluten i punkterna a) respektive b) ovan, som kan visa sig erforderliga i samband med verkställighet av besluten.

Under förutsättning att styrelsen inte beslutar om överlåtelse enligt punkten b) ovan av de egna aktier som förvärvas enligt punkten a) ovan, är det styrelsens avsikt att föreslå årsstämman 2010 att besluta om indragning av dessa egna aktier genom minskning av bolagets aktiekapital utan återbetalning till aktieägarna.

² Det antal aktier (och därmed normalt också det antal säljrätter) som erfordras för överlåtelse av en aktie till bolaget.

Styrelsens för TeliaSonera AB yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Med anledning av styrelsens förslag att årsstämman 2009 skall besluta bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av bolagets egna aktier, får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Per den 31 december 2008 uppgick bolagets bundna egna kapital till cirka 16 227 MSEK och fria egna kapital till cirka 58 790 MSEK. Per samma datum uppgick koncernens totala egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare till cirka 130 387 MSEK.

Bolagets egna kapital hade varit cirka 212 MSEK högre om derivatinstrument och andra finansiella instrument, som värderats till verkligt värde, istället hade värderats till det lägsta av anskaffningsvärde eller nettoförsäljningsvärde och det lägsta av anskaffningsvärde eller verkligt värde.

Den beräknade kostnaden för förvärv av egna aktier enligt det föreslagna bemyndigandet för styrelsen uppgår, vid fullt utnyttjande av bemyndigandet³, till cirka 17 378 MSEK vid en genomsnittlig aktiekurs på 38,70 kronor per aktie⁴. Styrelsen anser att full täckning kommer att finnas för bolagets bundna egna kapital efter förvärv av egna aktier enligt det föreslagna bemyndigandet, även med beaktande av den vinstutdelning om totalt 8 083 MSEK som styrelsen har föreslagit att årsstämman 2009 skall besluta om.

Den verksamhet som bedrivs i bolaget och koncernen medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Bolagets och koncernens konjunkturberoende avviker inte från vad som i övrigt förekommer inom branschen. Styrelsen bedömer att bolagets bundna egna kapital och koncernens totala egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare, efter fullt utnyttjande av det föreslagna bemyndigandet om förvärv av egna aktier, kommer att vara tillräckligt stort i förhållande till storleken på bolagets och koncernens verksamhet.

Bolagets soliditet, efter avdrag för föreslagen utdelning samt under antagande av fullt utnyttjande av det föreslagna bemyndigandet, uppgick per den 31 december 2008 till 26,3%. Koncernens soliditet, beräknad på samma sätt, uppgick per den 31 december 2008 till 43,9%. Det föreslagna bemyndigandet om förvärv av egna aktier äventyrar inte bolagets eller koncernens förmåga att göra de investeringar som bedömts erforderliga. Förslaget är vidare förenligt med upprättad likviditetsbudget enligt vilken bolaget och koncernen förväntas klara oväntade händelser och tillfälliga variationer i betalningsströmmarna i rimlig omfattning.

Med hänvisning till vad som anförts ovan, bedömer styrelsen att det föreslagna bemyndigandet om förvärv av egna aktier är försvarlig med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm den 10 februari 2009
TeliaSonera AB (publ)
Styrelsen

³ Styrelsen föreslår ett återköpsbemyndigande om maximalt 10 % av det totala antalet utestående aktier, motsvarande 449 045 721 aktier.

⁴ Baserad på den genomsnittliga slutkursen under januari 2009.