

TeliaSonera

Årsstämma 6 april 2011

Bolagsstämmohandlingar



Dagordning

Öppnande av stämman

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av två personer att jämte ordföranden justera stämmans protokoll
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt av koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2010. I anslutning här till anförande av VD Lars Nyberg samt redovisning av styrelsens arbete under 2010
7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt av koncernresultatrapporten och koncernbalansrapporten för 2010
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 2010 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. Beslut om antal revisorer och revisorssuppleanter
15. Fastställande av arvode till revisorerna
16. Val av revisorer och revisorssuppleanter
17. Val av valberedning
18. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
19. Förslag från styrelsen om ändring av bolagsordning
20. Förslag från styrelsen om bemyndigande för styrelsen att förvärva egna aktier
21. Förslag från styrelsen till beslut om
 - (a) inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram 2011/2014 och
 - (b) såringsåtgärder i anledning därav
22. Förslag från styrelsen om minskning av aktiekapitalet
23. Ärende väckt av aktieägaren Torwald Arvidsson avseende av denne aviserat förslag att årsstämman måtte besluta att särskild granskning skall ske avseenden
 - (a) konsekvenserna av svenska statens ägande för bolagets oberoende och handlingsfrihet,
 - (b) i vilken utsträckning den nuvarande personalpolitiken har skadat bolaget och
 - (c) riskerna att de upprepade sparkraven långsiktigt skadar bolagets lönsamhet.
24. Ärende väckt av aktieägaren Torwald Arvidsson avseende av denne aviserat förslag att årsstämman bemyndigar styrelsen att inleda förhandlingar om en överlåtelse av Skanova på affärsmässiga villkor.

Stämmans avslutande

Fullständiga förslag till beslut

1. Val av ordförande vid stämman

Den av bolagsstämman tillsatta valberedningen består för närvarande av följande personer: Kristina Ekengren, ordförande (svenska staten), Kari Järvinen (finska staten gm Solidium Oy), KG Lindvall (Swedbank Robur Fonder), Lennart Ribohn (SEB Fonder/SEB-Trygg Försäkring) och styrelsens ordförande Anders Narvinger.

Valberedningen har lämnat följande förslag: Advokaten Claes Beyer.

7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt av koncernresultatrapporten och koncernbalansrapporten för 2010

Styrelsen föreslår att fastställande sker av resultaträkning och balansräkningen samt av koncernresultatrapporten och koncernbalansrapporten per den 31 december 2010 såsom dessa intagits i årsredovisningen för 2010.

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

Styrelsen föreslår att till aktieägarna skall utdelas 2,75 kronor per aktie och att den 11 april 2011 skall vara avstämningsdag för utdelningen. Om bolagsstämman beslutar i enlighet med förslaget, beräknas utbetalning ske via Euroclear Sweden AB den 14 april 2011.

Dokumentation av styrelsens förslag enligt 18 kap. 2 § aktiebolagslagen

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

Fritt eget kapital

Enligt balansräkningen per den 31 december 2010 uppgår bolagets fria egna kapital till 78 349 006 865 SEK. Styrelsen har härfter, med stöd av bemyndigande från årsstämman 2010, beslutat om återköp av egna aktier genom ett återköpserbjudande riktat till bolagets samtliga aktieägare om högst cirka 9 943 MSEK ("Återköpserbjudandet"). Med beaktande av de återköp som sker under Återköpserbjudandet, kommer bolagets fria egna kapital att minska med högst cirka 9 943 MSEK och därefter uppgå till sammanlagt minst cirka 68 406 MSEK. Till stämmans förfogande står därmed minst cirka 68 406 MSEK.

A. Vinstutdelning

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om ordinarie utdelning med 2,75 SEK per aktie, sammanlagt 12 348 757 335,75 SEK.

B. Avstämningsdag

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att avstämningsdagen för rätt att erhålla ordinarie vinstutdelning skall vara den 11 april 2011. Om bolagsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelning komma att sändas ut genom Euroclear Sweden:s försorg den 14 april 2011.

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 enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen bifogas.

Stockholm den 18 februari 2011
Teliasonera AB (publ)
Styrelsen

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

Med anledning av styrelsens för TeliaSonera AB ("Bolaget") förslag till årsstämman 2011 om beslut om vinstutdelning, får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen.

Per den 31 december 2009 uppgick Bolagets bundna egna kapital till cirka 16 225 MSEK och fria egna kapital till cirka 63 055 MSEK. Per samma datum uppgick koncernens totala egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare till cirka 135 372 MSEK.

Bolagets och koncernens balans- och resultaträkningar för 2009 fastställdes av årsstämman 2010. Vid årsstämman 2010 beslutades vidare om utdelning till Bolagets aktieägare om sammanlagt 10 104 MSEK. Nämnade utdelning utbetalades genom Euroclear Sweden AB den 15 april 2010.

Efter utbetalning av utdelning för 2009 uppgick Bolagets fria egna kapital till cirka 52 951 MSEK. Bolagets bundna kapital var alltså oförändrat. Koncernens totala egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick, efter lämnad utdelning för 2009, till cirka 125 268 MSEK.

Per den 31 december 2010 uppgick Bolagets bundna egna kapital till cirka 16 224 MSEK och fria egna kapital till 78 349 MSEK. Per samma datum uppgick koncernens totala egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare till cirka 125 907 MSEK.

Bolagets egna kapital hade varit cirka 156 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.

Styrelsen har den 2 februari 2011 beslutat att föreslå årsstämman 2011 att besluta om bemyndigande för styrelsen att återköpa egna aktier. Vid fullt utnyttjande av detta bemyndigande beräknas kostnaden uppgå till 23 934 MSEK,¹ vid en genomsnittlig aktiekurs på 53,30 SEK per aktie.²

Styrelsen har vidare den 18 februari 2010, med stöd av bemyndigande från årsstämman 2010, beslutat om återköp av egna aktier genom ett återköpserbjudande riktat till Bolagets samtliga aktieägare om högst cirka 9 943 MSEK ("Återköpserbjudandet"), vilket kommer att belasta Bolagets fria kapital med samma belopp.

Förutsatt att årsstämman 2011 beslutar i enlighet med styrelsens förslag till beslut om ordinarie utdelning,³ och efter beaktande av styrelsens beslut om Återköpserbjudandet, kommer ett belopp om minst cirka 56 057 MSEK att balanseras i ny räkning.

Styrelsen anser att full täckning kommer att finnas för Bolagets bundna egna kapital efter lämnad vinstutdelning om totalt cirka 12 349 MSEK, efter förvärv av samtliga de egna aktier som omfattas av Återköpserbjudandet samt efter förvärv av samtliga de egna aktier som omfattas av det av styrelsen föreslagna återköpsbemyndigandet.

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

¹ Styrelsen föreslår ett återköpsbemyndigande om maximalt 10 % av det totala antalet utestående aktier, motsvarande 449 045 721 aktier före den av styrelsen föreslagna indragningen av de egna aktier som kan komma att förvärvas under Återköpserbjudandet (definierat nedan).

² Baserat på den genomsnittliga slutkursen under januari 2011.

³ Styrelsen föreslår en ordinarie utdelning om 2.75 SEK per aktie, sammanlagt 12 348 757 335,75 SEK.

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, och med beaktande av styrelsens beslut om återköp under Återköpserbjudandet samt det föreslagna återköpsbemyndigandet, kommer att vara tillräckligt stort i förhållande till Bolagets och koncernens verksamhets storlek.

Bolagets soliditet, efter avdrag för föreslagen ordinarie utdelning och med beaktande av styrelsens beslut om återköp av egna aktier under Återköpserbjudandet samt fullt utnyttjande av hela det föreslagna bemyndigandet, uppgick per 31 december 2010 till 24,3 procent (33,8 procent per 31 december 2009). Koncernens soliditet, beräknat på samma sätt, uppgick per 31 december 2010 till 34,5 procent (49,1 procent per 31 december 2009). Den föreslagna vinstutdelningen, med beaktande av styrelsens beslut om återköp under Återköpserbjudandet samt det föreslagna återköpsbemyndigandet, 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, med beaktande av styrelsens beslut om återköp av egna aktier enligt Återköpserbjudandet samt det föreslagna bemyndigandet, är försvarlig med hänsyn 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 18 februari 2011
Teliasonera AB (publ)
Styrelsen

9. Beslut i fråga om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöter och verkställande direktör för 2010 års förvaltning

Ansvarsfrihet gentemot bolaget föreslås beviljas för VD Lars Nyberg samt för styrelseledamöterna Anders Narvinger, Maija-Liisa Friman, Ingrid Jonasson Blank, Conny Karlsson, Timo Peltola, Lars Renström, Jon Risfelt, Per-Arne Sandström, Agneta Ahlström, Magnus Brattström och Stefan Carlsson.

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

Antal styrelseledamöter: Åtta (8), inga suppleanter.

11. Beslut om styrelsens arvodering

Arvoden till styrelseledamöterna för tiden intill dess nästa årsstämma hållits föreslås utgå med 1 100 000 kronor (tidigare 1 000 000 kronor) till ordföranden och med 450 000 kronor (tidigare 425 000 kronor) vardera till övriga bolagsstämموvalda ledamöter. Vidare föreslås att ersättning skall utgå till ordföranden i styrelsens revisionsutskott med 150 000 kronor (oförändrat) och till övriga ledamöter i revisionsutskottet med 100 000 kronor (oförändrat) samt till ordföranden i styrelsens ersättningsutskott med 55 000 kronor (tidigare 40 000 kronor) och till övriga ledamöter i ersättningsutskottet med 35 000 kronor (tidigare 20 000 kronor).

12. Val av styrelse

Omval av Anders Narvinger, Maija-Liisa Friman, Ingrid Jonasson Blank, Conny Karlsson, Timo Peltola, Lars Renström, Jon Risfelt och Per-Arne Sandström.

Presentation av föreslagna styrelseledamöter

Anders Narvinger (Född 1948)

Styrelsens ordförande. Invaldes i styrelsen 2010. Anders Narvinger deltog i styrelsens samtliga elva möten 2010. Han är ordförande i TeliaSoneras ersättningsutskott och deltog i utskottets samtliga sex möten 2010 och medlem i revisionsutskottet och deltog i utskottets samtliga sex möten 2010. Anders Narvinger har varit VD för Teknikföretagen och han har tidigare även varit VD och koncernchef för ABB AB och är styrelseordförande i Trelleborg AB, Alfa Laval AB och Coor Service Management AB. Han är även styrelseledamot i JM AB och Pernod Ricard SA samt ledamot av IVA och Svenska ICC. Anders Narvinger är civilingenjör och civilekonom.

Maija-Liisa Friman (Född 1952)

Invaldes i styrelsen 2007. Maija-Liisa Friman deltog i styrelsens samtliga elva möten 2010. Hon är ordförande i TeliaSoneras revisionsutskott och deltog i utskottets samtliga sex möten 2010. Maija-Liisa Friman är styrelseordförande i Ekokem och vice styrelseordförande i Metso Oyj. Hon innehar även styrelseuppdrag i Neste Oil, Suomen Lääketieteen Säätiö, LKAB och Helsingfors Diakonissanstalt samt styrelsemedlem och partner i Boardman Oy. Hon var tidigare VD och koncernchef i Aspocomp Group Oyj. Maija-Liisa Friman är civilingenjör i kemi.

Ingrid Jonasson Blank (Född 1962)

Invaldes i styrelsen 2010. Ingrid Jonasson Blank deltog i styrelsens samtliga elva möten 2010. Hon har varit vice VD i ICA Sverige AB och har tidigare innehaft ett antal ledande befattningar inom ICA-koncernen. Hon är även styrelseledamot i Bilia AB, Forma Publishing Group, Fiskars, ZetaDisplay AB, ONOFF AB och TravelSupport AB. Ingrid Jonasson Blank är civilekonom.

Conny Karlsson (Född 1955)

Invaldes i styrelsen 2007. Conny Karlsson deltog i styrelsens samtliga elva möten 2010. Han är medlem i TeliaSoneras revisionsutskott och deltog i utskottets samtliga sex möten 2010. 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.

Timo Peltola (Född 1946)

Styrelsens vice ordförande. Invaldes i styrelsen 2004. Timo Peltola deltog i styrelsens samtliga elva möten 2010. Han är medlem i TeliaSoneras ersättningsutskott och deltog i utskottets samtliga sex möten 2010. Timo Peltola är även styrelseordförande i Neste Oil Oyj, styrelsemedlem i SAS AB och AW-Energy Oy. Han är även ledamot i advisory boards i CVC Capital Partners Svenska AB, Sveafastigheter AB, CapMan Public Market Fund och Citigroup Nordic. Utöver detta även styrelsemedlem i Securities Market Association samt ordförande i förbundsfullmäktige för Finlands Orienteringsförbund. Timo Peltola var VD och koncernchef i Huhtamäki Oyj mellan 1989 och 2004. Timo Peltola är ekonomie hedersdoktor.

Lars Renström (Född 1951)

Invaldes i styrelsen 2009. Lars Renström deltog i tio möten 2010. Han är medlem i TeliaSoneras ersättningsutskott och deltog i utskottets samtliga sex möten 2010. 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 civilekonom.

Jon Risfelt (Född 1961)

Invaldes i styrelsen 2007. Jon Risfelt deltog i styrelsens samtliga elva möten 2010. Han är medlem i TeliaSoneras revisionsutskott och deltog i fem möten 2010. Jon Risfelt är även styrelseordförande i Ortivus AB, Mawell Oy och C3 Technologies AB. Han innehar styrelseuppdrag i Bilia AB, Karo Bio AB, Braganza AS, Ticket Travel Group AB inklusive vissa dotterbolag, ÅF AB och Vanna 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.

Per-Arne Sandström (Född 1947)

Invaldes i styrelsen 2010. Per-Arne Sandström deltog i styrelsens samtliga elva möten 2010. Han är medlem i TeliaSoneras ersättningsutskott och deltog i utskottets samtliga sex möten 2010. Per-Arne Sandström har varit vice koncernchef och Chief Operating Officer i Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson och har tidigare innehaft ett antal ledande befattningar inom Ericssonkoncernen. Han är styrelseordförande i Infocare A/S och styrelseledamot i SAAB AB och Cellmax AB. Per-Arne Sandström är gymnasieingenjör.

13. Val av styrelseordförande i styrelsen

Valberedningens förslag: Anders Narvinger.

14. Beslut om antal revisorer och revisorssuppleanter

Antal revisorer skall, för tiden till slutet av årsstämman 2012, vara en (1).

15. Fastställande av arvode till revisorerna

Revisorernas arvode skall utgå enligt räkning.

16. Val av revisorer och revisorssuppleanter

Omval av PricewaterhouseCoopers AB, för tiden till slutet av årsstämman 2012.

17. Val av valberedning

Kristina Ekengren (svenska staten), Kari Järvinen (finska staten gm Solidium Oy), Thomas Eriksson (Swedbank Robur Fonder), Per Frennberg (Alecta) och Anders Narvinger (styrelsens ordförande).

18. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Ersättning till ledande befattningshavare i TeliaSonera

Detta dokument beskriver TeliaSoneras riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Ersättningsprinciper

TeliaSoneras mål är att söka erbjuda ersättningsnivåer och andra anställningsvillkor som möjliggör för företaget att attrahera, behålla och motivera sådana högpresterande ledande befattningshavare som verksamheten behöver för att säkerställa att uppsatta affärs mål nås.

Ersättningen skall bygga på ett synsätt som beaktar total ersättning och som är konkurrenskraftig (marknadsrelevant, men inte marknadsledande). Ersättningsstrukturen skall vara sammansatt på ett kostnadseffektivt sätt och baseras på följande ersättningsdelar.

1. *Fast lön*
2. *Pension*
3. *Övriga förmåner*

Ersättningstruktur

Fast lön

Den fasta lönen skall återspegla de krav som ställs på befattningen avseende kompetens, ansvar, komplexitet och på vilket sätt den bidrar till att uppnå affärs målen. Den fasta lönen skall också återspegla den prestation som befattningshavaren nått och således även vara individuell och differentierad.

Pension

Pensionsförmåner skall vara baserade på premiebestämda pensionsplaner.

Övriga förmåner

Uppsägningstiden för ledande befattningshavare kan vara upp till sex månader vid uppsägning från befattningshavarens sida och tolv månader vid uppsägning från bolagets sida (för koncernchefen sex månader). För det fall bolaget säger upp befattningshavarens anställning, kan befattningshavaren vara berättigad till avgångsvederlag med upp till tolv månader (för koncernchefen 24 månader). Avgångsvederlag skall inte utgöra grund för beräkning av semester eller pension och skall reduceras med belopp som befattningshavaren erhåller under samma tid av annan anställning eller från egen verksamhet.

Befattningshavaren kan erhålla bil-, sjuk- och hälsoförmåner, reseförsäkring m.m. i linje med rådande lokal marknadspraxis.

Styrelsen äger rätt att göra mindre avvikelser på individuell basis från de här ovan presenterade principerna.

19. Förslag från styrelsen om ändring av bolagsordning

Styrelsen föreslår att årsstämman 2011 beslutar om följande ändringar i bolagsordningen:

- att nuvarande § 9 i bolagsordningen skall erhålla nedanstående nya lydelse,
- att nuvarande § 10 i bolagsordningen skall strykas,
- att det skall införas en ny § 10 i bolagsordningen med nedan angiven lydelse,
- att nuvarande §§ 11, 12 och 13 erhåller ny numrering och som en konsekvens därav sätts i ny ordningsföljd och
- att nuvarande § 13 (nya § 11) i bolagsordningen skall erhålla nedanstående nya lydelse.

Styrelsens förslag avser bl.a. en anpassning till de ändringar som trätt i kraft i aktiebolagslagen den 1 januari 2011.

I de delar en förändring sker i bolagsordningens nuvarande lydelse har detta markerats med *kursiv text*.

| Nuvarande lydelse | Föreslagen lydelse |
|---|--|
| § 9 Bolagsstämma | § 9 Bolagsstämma |
| <p>För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast <i>klockan 16.00</i> den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.</p> <p>Aktieägare får vid stämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.</p> <p>På årsstämma skall följande ärenden behandlas:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Val av ordförande vid stämman. 2. Upprättande och godkännande av röstlängd. 3. Godkännande av dagordningen. 4. Val av två justeringsmän. 5. Prövning om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad. 6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen. 7. Beslut i fråga om: <ol style="list-style-type: none"> a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och | <p>För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.</p> <p>Aktieägare får vid stämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.</p> <p>På årsstämma skall följande ärenden behandlas:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Val av ordförande vid stämman. 2. Upprättande och godkännande av röstlängd. 3. Godkännande av dagordningen. 4. Val av två justeringsmän. 5. Prövning om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad. 6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen. 7. Beslut i fråga om: <ol style="list-style-type: none"> a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och |

| | |
|--|--|
| <p>koncernbalansräkningen, b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, c) ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelsens ledamöter och verkställande direktören för den tid redovisningen omfattar.</p> <p>8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter, som skall väljas av stämman.</p> <p>9. Fastställande av arvode åt styrelsen.</p> <p>10. Val av styrelse och eventuella suppleanter.</p> <p>11. I förekommande fall, fastställande av antalet revisorer och revisorssuppleanter.</p> <p>12. I förekommande fall, fastställande av arvode åt revisorerna.</p> <p>13. I förekommande fall, val av revisorer och revisorssuppleanter.</p> <p>14. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen.</p> <p>Den som inte enligt 7 kap 2 § aktiebolagslagen har rätt att delta i bolagsstämman skall, på de villkor styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt, t.ex. genom elektronisk uppkoppling, följa förhandlingarna vid bolagsstämman.</p> | <p>koncernbalansräkningen, b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, c) ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelsens ledamöter och verkställande direktören för den tid redovisningen omfattar.</p> <p>8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter, som skall väljas av stämman.</p> <p>9. Fastställande av arvode åt styrelsen.</p> <p>10. Val av styrelse och eventuella suppleanter.</p> <p>11. I förekommande fall, fastställande av antalet revisorer och revisorssuppleanter.</p> <p>12. I förekommande fall, fastställande av arvode åt revisorerna.</p> <p>13. I förekommande fall, val av revisorer och revisorssuppleanter.</p> <p>14. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen.</p> <p>Den som inte enligt 7 kap 2 § aktiebolagslagen har rätt att delta i bolagsstämman skall, på de villkor styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt, t.ex. genom elektronisk uppkoppling, följa förhandlingarna vid bolagsstämman.</p> |
| § 10 Röstetal | |
| <i>Vid bolagsstämman äger varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom ägda eller företrädda aktier.</i> | |
| | § 10 Poströstning |
| | <i>Styrelsen får inför en bolagsstämman besluta att aktieägarna skall kunna rösta per post före bolagsstämman.</i> |
| § 11 Räkenskapsår | § 12 Räkenskapsår |
| Bolagets räkenskapsår skall omfatta kalenderåret. | Bolagets räkenskapsår skall omfatta kalenderåret. |
| § 12 Avstämningsförbehåll | § 13 Avstämningsförbehåll |
| Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. | Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. |

| § 13 Fullmakter | § 11 Fullmakter |
|--|---|
| Styrelsen får samla in fullmakter <i>på bolagets bekostnad</i> enligt det förfarande som anges i 7 kap 4 § 2 st aktiebolagslagen (2005:551). | Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap 4 § 2 st aktiebolagslagen (2005:551). |

Styrelsen föreslår att årsstämman 2011 beslutar att bemyndiga bolagets VD att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

För giltigt beslut av årsstämman fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

20. Förslag från styrelsen om bemyndigande för styrelsen att besluta att förvärva 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 samt möjliggöra för bolaget att överlåta egna aktier i enlighet med långsiktiga incitaments program beslutade av stämman, föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att genomföra förvärv 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 av egna aktier på villkor som i allt väsentligt motsvarar nedanstående villkor. Bolaget innehar för närvarande inte några egna aktier.

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 2012.
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 utnyttjat 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 utnyttjad 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 förvärvsrelation⁴ i

⁴ Det antal aktier (och därmed normalt också det antal säljrätter) som erfordras för överlåtelse av en aktie till bolaget.

förvärvserbudandet, 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 förvärvserbudandet, som styrelsen bestämmer. För bankens överlåtelse av aktier gäller de villkor i övrigt, som framgår av förvärvserbudandet.

6. I de fall utländska legala och/eller administrativa regler avsevärt försvårar genomförandet av ett förvärvserbudande i visst land, skall styrelsen eller den styrelsen sätter i sitt ställe äga ombesörja avyttring av säljrätter för berörda aktieägares räkning och istället erlägga 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.

För giltigt beslut av årsstämman enligt styrelsens förslag 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 beslutet ovan, som kan visa sig erforderliga i samband med verkställighet av beslutet.

Det är styrelsens avsikt att föreslå årsstämman 2012 att besluta om indragning av dessa egna aktier, som inte säkrar bolagets åtagande att leverera aktier enligt långsiktiga incitamentsprogram beslutade av en årsstämma, genom minskning av bolagets aktiekapital utan återbetalning till aktieägarna.

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

Med anledning av styrelsens för TeliaSonera AB ("Bolaget") beslut att utnyttja det av årsstämman 2010 lämnade bemyndigandet för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier samt styrelsens förslag att årsstämman 2011 skall bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av Bolagets egna aktier, får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Per den 31 december 2009 uppgick Bolagets bundna egna kapital till cirka 16 225 MSEK och fria egna kapital till cirka 63 055 MSEK. Per samma datum uppgick koncernens totala egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare till cirka 135 372 MSEK.

Bolagets och koncernens balans- och resultaträkningar för 2009 fastställdes av årsstämman 2010. Vid årsstämman 2010 beslutades vidare om utdelning till Bolagets aktieägare om sammanlagt 10 104 MSEK. Nämnade utdelning utbetalades genom Euroclear Sweden AB den 15 april 2010.

Efter utbetalning av utdelning för 2009 uppgick Bolagets fria egna kapital till cirka 52 951 MSEK. Bolagets bundna egna kapital var alltså oförändrat. Koncernens totala egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick, efter lämnad utdelning för 2009, till cirka 125 268 MSEK.

Kostnaden för förvärv av de högst 160 373 471 egna aktier som förvärvas av Bolaget genom att styrelsen utnyttjar av årsstämman 2010 lämnat bemyndigande för återköp genom att rikta ett återköpserbjudande till Bolagets samtliga aktieägare ("Återköpserbjudandet"), uppgår till sammanlagt högst cirka 9 943 MSEK.

Per den 31 december 2010 uppgick Bolagets bundna egna kapital till cirka 16 224 MSEK och fria egna kapital till cirka 78 349 MSEK. Per samma datum uppgick koncernens totala egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare till cirka 125 907 MSEK.

Bolagets egna kapital hade varit cirka 156 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 bemyndigandet,⁵ till cirka 23 934 MSEK vid en genomsnittlig aktiekurs på 53,30 SEK per aktie.⁶

Styrelsen anser att full täckning kommer att finnas för Bolagets bundna egna kapital efter lämnad vinstutdelning om 2,75 SEK per aktie för räkenskapsåret 2010, totalt cirka 12 349 MSEK, och efter förvärv av samtliga de egna aktier som omfattas av Återköpserbjudandet samt efter förvärv av samtliga de egna aktier som omfattas av det av styrelsen föreslagna återköpsbemyndigandet.

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

⁵ Styrelsen föreslår ett återköpsbemyndigande om maximalt 10 procent av det totala antalet utestående aktier, motsvarande 449 045 721 aktier före den av styrelsen föreslagna indragningen av de egna aktier som kan komma att förvärvas under Återköpserbjudandet.

⁶ Baserad på den genomsnittliga slutkursen under januari 2011.

egna kapital och koncernens totala egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare, efter lämnad utdelning för räkenskapsåret 2010 och efter fullt utnyttjande av Återköpserbjudandet samt utnyttjande av hela 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 Återköpserbjudandet och fullt utnyttjande av det föreslagna bemyndigandet, uppgick per den 31 december 2010 till 24,3 procent. Koncernens soliditet, beräknad på samma sätt, uppgick per den 31 december 2010 till 34,5 procent. Återköpserbjudandet samt 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 Återköpserbjudandet samt det föreslagna bemyndigandet om förvärv av egna aktier är försvarligt, med hänsyn 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 18 februari 2011
Teliasonera AB (publ)
Styrelsen

21. Förslag från styrelsen till beslut om:

A. Inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram 2011/2014 och

B. Säkringsåtgärder i anledning därav

Bakgrund

Ersättningsstrukturen inom TeliaSonera-koncernen ("Koncernen") består för närvarande av fast lön, årlig variabel lön, pension och övriga förmåner. Ett antal nyckelpersoner deltar även i ett långsiktigt incitamentsprogram som antogs av årsstämman 2010. Sammantaget utgör dessa delar ett integrerat ersättningspaket. I enlighet med beslut fattat av årsstämman 2010 utgår varken årlig eller långsiktig rörlig ersättning till medlemmar i TeliaSoneras koncernledning.

Styrelsen har gjort en översyn av ersättningsstrukturen med ambitionen att stärka Koncernens möjligheter att rekrytera och behålla kompetenta nyckelpersoner, tillskapa långsiktig tillit och engagemang för Koncernens långsiktiga utveckling, förstärka Koncernens strävanden att vara ett gemensamt bolag – "en koncern", sammanlänka nyckelpersoners intressen med aktieägarnas intressen, öka andelen av den ersättning som är kopplad till bolagets prestation och stimulera till aktieäggande för nyckelpersoner.

Som ett resultat av denna översyn anser styrelsen att årligt långsiktigt incitaments program skall inrättas för Koncernens nyckelpersoner. Det långsiktiga incitamentsprogram som styrelsen föreslår skall inrättas under 2011, som omfattar räkenskapsåren 2011-2013 och som kan komma att medföra tilldelning av s.k. prestationsaktier under våren 2014 ("Prestationsaktieprogram 2011/2014"), beskrivs närmare nedan.

Styrelsen avser att föreslå kommande årsstämmor i bolaget att inrätta långsiktiga incitamentsprogram enligt motsvarande principer som gäller för det nu föreslagna Prestationsaktieprogram 2011/2014.

Beskrivning av Prestationsaktieprogram 2011/2014

Allmänt

Prestationsaktieprogram 2011/2014 skall omfatta cirka 100 nyckelpersoner i Koncernen. Förutsatt att vissa prestationskrav, bestående av finansiella mål relaterade till EPS (Earnings Per Share) och TSR (Total Shareholder Return), uppnås under räkenskapsåren 2011-2013 ("Prestationsperioden"), har deltagare i Prestationsaktieprogram 2011/2014 möjlighet att vederlagsfritt erhålla slutlig tilldelning av TeliaSonera-aktier ("Prestationsaktier").

Prestationsaktieprogram 2011/2014 skall omfatta totalt högst 1 560 000 TeliaSonera-aktier, vilket motsvarar cirka 0,03 procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget.

Egen initial investering

Deltagande i programmet förutsätter att deltagaren har förvärvat TeliaSonera-aktier eller allokerat redan innehavda TeliaSonera-aktier till programmet ("Sparaktier") motsvarande ett värde av två (2) procent av deltagarens årliga grundlön före skatt vid årsslutet 2010 eller, om en deltagare har blivit anställd därefter, den beräknade årliga grundlönen före skatt för 2011 ("Grundlön"). Sparaktier får normalt sett förvärvas eller allokeras till programmet under en period om cirka två veckor efter bolagets offentliggörande av delårsrapporten för första kvartalet 2011. Om nyrekrytering av nyckelpersoner sker därefter, kan dock erbjudande om deltagande i programmet lämnas samt förvärv eller allokering av Sparaktier medges sådana befattningshavare fram till och med utgången av augusti månad 2011.

Prestationskrav

Slutlig tilldelning av Prestationsaktier skall till 50 procent baseras på bolagets tillväxt i EPS⁷ ("EPS-baserad tilldelning av Prestationsaktier") och till 50 procent baseras på bolagets TSR under Prestationsperioden i förhållande till TSR i en av styrelsen fastställd referensgrupp om cirka tio jämförbara nordiska och västeuropeiska telekombolag ("TSR-baserad tilldelning av Prestationsaktier").⁸ Som närmare framgår nedan inkluderar de finansiella målen såväl en miniminivå som måste överskridas för att någon tilldelning skall ske över huvud taget, som en maximinivå utöver vilken ingen ytterligare tilldelning skall ske. Uppnås lägre finansiella mål än maximinivån kan således ett lägre antal Prestationsaktier tilldelas.

Den preliminära EPS-baserade tilldelningen av Prestationsaktier skall baseras på bolagets tillväxt i EPS för vart och ett av räkenskapsåren 2011, 2012 och 2013, i förhållande till EPS för föregående räkenskapsår, och uppgå till ett sammanlagt värde om högst 15 procent av Grundlönen för nyckelpersoner.

För att deltagarna skall vara berättigade att erhålla någon preliminär EPS-baserad tilldelning av Prestationsaktier krävs att EPS för räkenskapsåret ifråga överskrider EPS för föregående räkenskapsår uppräknat för inflation på sätt som närmare fastställs av styrelsen ("Miniminivån"). För att deltagarna skall vara berättigade att erhålla maximal preliminär EPS-baserad tilldelning av Prestationsaktier krävs att EPS för räkenskapsåret ifråga överskrider Miniminivån med ett visst av styrelsen fastställt procenttal, uppgående till minst fem och högst 15 procent ("Maximinivån"). Om bolagets EPS överstiger Miniminivån, men understiger Maximinivån, skall en proportionerlig reduktion av rätten att erhålla preliminär EPS-baserad tilldelning av Prestationsaktier göras.

Styrelsen kommer att fastställa bolagets EPS för ettvarrt av räkenskapsåren 2010, 2011, 2012 och 2013. Styrelsen kommer vidare att fastställa Maximinivån för ettvarrt av räkenskapsåren 2011, 2012 och 2013. Av styrelsen fastställd EPS respektive Maximinivån avses framgå av årsredovisningen för ettvarrt av räkenskapsåren 2011, 2012 och 2013.

Den TSR-baserade tilldelningen av Prestationsaktier skall ske baserad på en treårig TSR mätt under Prestationsperioden och uppgå till ett sammanlagt värde om högst 15 procent av Grundlönen för nyckelpersoner.

Om bolagets TSR under Prestationsperioden placerar Bolaget på första eller andra plats i referensgruppen, är deltagarna berättigade att erhålla maximal TSR-baserad tilldelning av Prestationsaktier. Om bolagets TSR under Prestationsperioden placerar Bolaget på medianen eller därunder i referensgruppen, är deltagarna inte berättigade att erhålla någon TSR-baserad tilldelning av Prestationsaktier. Om bolagets TSR under Prestationsperioden placerar bolaget över medianen i referensgruppen, men inte på första eller andra plats i referensgruppen, skall en proportionerlig reduktion av rätten att erhålla TSR-baserad tilldelning av Prestationsaktier göras.

Tilldelning

Maximal preliminär EPS-baserad tilldelning av Prestationsaktier för vart och ett av räkenskapsåren 2011, 2012 och 2013, skall uppgå till det antal Prestationsaktier som motsvarar 5,00 procent av Grundlönen för nyckelpersoner, dividerad med en volymviktad

⁷ EPS definieras såsom vinst per aktie, med möjlighet för styrelsen att vidta justeringar till följd av extraordinära händelser och/eller valutakursförändringar.

⁸ TSR motsvarar den totalavkastning aktieägarna erhåller på aktieägandet med beaktande av både aktiekursrörelser och eventuell lämnad utdelning. Vid beräkningen av TSR skall ett genomsnittligt TSR-index för december månad 2010 jämföras med december månad 2013 för bolaget och de bolag som ingår i den av styrelsen fastställda referensgruppen. För närvarande består referensgruppen av Telenor ASA, Elisa Oyj, Tele2 AB, KPN NV, Telekom Austria AG, France Telecom SA, Deutsche Telekom AG, Vodafone Group Plc. and Telefonica SA.

genomsnittskurs beräknad som ett genomsnitt av den för aktien i bolaget på NASDAQ OMX Stockholms officiella kurslista noterade dagliga volymviktade betalkursen under december månad för vart och ett av åren 2010, 2011 och 2012, dock lägst SEK 26. Maximal slutlig EPS-baserad tilldelning av Prestationsaktier kan inte överstiga årligen preliminärt tilldelade Prestationsaktier, men kan komma att understiga årligen preliminärt tilldelade Prestationsaktier till följd av den begränsning av det maximala ekonomiska utfallet som gäller för varje deltagare enligt nedan eller av annan av styrelsen beslutad reducering av slutlig tilldelning. Preliminär tilldelning av Prestationsaktier skall normalt ske i samband med att årsredovisningen för ettvarv av räkenskapsåren 2011, 2012 respektive 2013 avges av bolagets styrelse.

Maximal TSR-baserad tilldelning av Prestationsaktier, skall uppgå till det antal Prestationsaktier som motsvarar 15 procent av Grundlönen för nyckelpersoner, dividerad med en volymviktad genomsnittskurs beräknad som ett genomsnitt av den för aktien i bolaget på NASDAQ OMX Stockholms officiella kurslista noterade dagliga volymviktade betalkursen under december månad 2010.

Slutlig tilldelning av Prestationsaktier kommer att ske efter bolagets offentliggörande av delårsrapporten för första kvartalet 2014. Avrundning skall härvid ske till närmaste heltal Prestationsaktier.

Det maximala ekonomiska utfallet för en deltagare, och det maximala antalet Prestationsaktier som slutligt kan komma att tilldelas, skall begränsas till sådant antal Prestationsaktier vars sammanlagda marknadsvärde, baserat på en volymviktad genomsnittskurs beräknad som ett genomsnitt av den för aktien i bolaget på NASDAQ OMX Stockholms officiella kurslista noterade dagliga volymviktade betalkursen under 20 handelsdagar före dagen för offentliggörandet av delårsrapporten för första kvartalet 2014, motsvarar 37,5 procent av Grundlönen för nyckelpersoner. Avrundning skall härvid ske till närmaste heltal Prestationsaktier.

Omräkning av slutlig tilldelning av Prestationsaktier skall ske i händelse av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.

En förutsättning för att deltagaren skall erhålla slutlig tilldelning av Prestationsaktier är normalt att denne varit anställd inom Koncernen under hela perioden från det att deltagaren trädde in i programmet till dagen för offentliggörandet av delårsrapporten för första kvartalet 2014 ("Kvalifikationsperioden") och att samtliga Sparaktier har innehafts av deltagaren under denna period. Vid upphörande av anställningen inom Koncernen under Kvalifikationsperioden förfaller således normalt rätten att erhålla slutlig tilldelning av Prestationsaktier. Detta gäller även normalt rätten till preliminär EPS-baserad tilldelning av Prestationsaktier.

Utöver vad som framgår ovan, skall styrelsen i vissa fall äga rätt att reducera slutlig tilldelning av Prestationsaktier eller, helt eller delvis, avsluta Prestationsaktieprogram 2011/2014 i förtid och därutöver äga rätt att göra de lokala anpassningar av programmet som kan komma att erfordras för att genomföra programmet i berörda länder med rimliga administrativa kostnader och insatser, innefattande bl.a. att erbjuda kontantavräkning såväl som att efterge kravet på investering i eller allokering av Sparaktier till programmet för deltagare i sådana länder.

Värdet av och uppskattade kostnader för Prestationsaktieprogram 2011/2014

Deltagarnas rätt att erhålla slutlig tilldelning av Prestationsaktier på programmets slutdag utgör inte värdepapper och kan varken pantsättas eller överlåtas. Inte heller övergår några aktieägarrättigheter till deltagare i programmet före den dag då de erhåller slutlig tilldelning av Prestationsaktier. Ett uppskattat marknadsvärde för rätten att erhålla slutlig tilldelning av Prestationsaktier kan dock beräknas. Styrelsen har beräknat det totala värdet för rätten att erhålla tilldelning av Prestationsaktier under Prestationsaktieprogram 2011/2014 till cirka SEK 20 miljoner, under följande väsentliga antaganden: (i) en aktiekurs om SEK 50,40 per TeliaSonera-aktie per den 1 mars 2011, (ii) en årlig personalomsättning om fem procent och

(iii) en 50-procentig uppfyllelse av det EPS-baserade prestationskravet samt, för det TSR-baserade prestationskravet, en bedömning av framtida volatilitet på och inbördes korrelation mellan TSR för bolaget och de bolag som ingår i en av styrelsen fastställd referensgrupp (en s.k. Monte Carlo simulering).

Om de EPS-baserade prestationskraven uppfylls till 100 procent, den årliga personalomsättningen uppgår till 0 procent samt antagandet om aktiekurs om SEK 50,40 och om bedömningen avseende TSR är oförändrade, beräknas värdet av Prestationsaktieprogram 2011/2014 uppgå till cirka SEK 35 miljoner.

Kostnaderna redovisas som personalkostnader (aktierelaterade ersättningar) under den treåriga Kvalifikationsperioden. Kostnaden för utgående sociala avgifter beräknas uppgå till cirka SEK 4 miljoner, vid ovan i punkterna (i)-(iii) beskrivna antaganden, samt under antagande om en slutlig tilldelning av TSR-baserade Prestationsaktier om 25 procent av maximal tilldelning, en skattesats för utgående socialavgifter om 20 procent och en årlig ökning av börskursen för TeliaSonera-aktien med 5 procent. Kostnaden för Prestationsaktieprogram 2011/2014, exklusive kostnaden för programmets säkringsåtgärder, och under antagande av maximal tilldelning, oförändrad aktiekurs fram till preliminär tilldelning, full målfyllelse och att den ovan angivna begränsningen i maximalt utfall avseende marknadsvärdet av tilldelade Prestationsaktier enligt ovan aktualiseras, uppgår till cirka SEK 50 miljoner, inklusive cirka SEK 15 miljoner i sociala avgifter.

Utspädning och effekter på viktiga nyckeltal

Prestationsaktieprogram 2011/2014 kommer inte att medföra någon utspädningseffekt eftersom programmet föreslås säkras med antingen egna aktier eller ett säkringsarrangemang med bank eller annat finansiellt institut som avser redan utgivna aktier.

Kostnaderna för Prestationsaktieprogram 2011/2014 förväntas ha en marginell inverkan på Koncernens nyckeltal.

Förslagets beredning

Förslaget till årsstämman 2011 avseende Prestationsaktieprogram 2011/2014 har utarbetats av bolagets ersättningsutskott, varefter styrelsen har beslutat att Prestationsaktieprogram 2011/2014 skall föreslås årsstämman 2011.

Säkringsåtgärder

Styrelsen har övervägt två olika alternativa säkringsåtgärder för Prestationsaktieprogram 2011/2014; antingen (i) ett säkringsarrangemang med en bank eller annat finansiellt institut för säkerställande av leverans av aktier under programmet eller (ii) överlåtelse av egna aktier till deltagare i Prestationsaktieprogram 2011/2014. Styrelsen anser det senare alternativet vara huvudalternativet. Skulle årsstämman emellertid inte godkänna den föreslagna överlåtelsen av egna aktier till deltagare i programmet, kan styrelsen komma att ingå ovan nämnda säkringsarrangemang med en tredje part för att säkerställa bolagets skyldighet att tilldela enligt programmet.

Eftersom kostnaderna för sociala avgifter inte förväntas vara väsentliga i förhållande till bolagets kassaflöde, avses sådan kostnader finansieras med likvida medel.

Styrelsens förslag till beslut

Styrelsen föreslår att årsstämman 2011 beslutar om att (i) inrätta Prestationsaktieprogram 2011/2014 baserat på sammanlagt högst 1 560 000 Prestationsaktier, och i övrigt på de huvudsakliga villkor som anges under punkt (a) nedan, och (ii) överlåta egna aktier till deltagare i programmet, och till dotterbolag inom Koncernen för säkerställande av dess åtagande att leverera Prestationsaktier till deltagare i programmet, i enlighet med punkt (b) nedan.

A. Huvudsakliga villkor för Prestationsaktieprogram 2011/2014

1. Prestationsaktieprogram 2011/2014 skall omfatta cirka 100 nyckelpersoner i Koncernen.
2. Förutsatt att de ovan beskrivna prestationskraven, bestående av finansiella mål relaterade till EPS (Earnings Per Share) och TSR (Total Shareholder Return), uppnås under Prestationsperioden, har deltagare i Prestationsaktieprogram 2011/2014 möjlighet att vederlagsfritt erhålla slutlig tilldelning av Prestationsaktier.
3. Prestationsaktieprogram 2011/2014 skall omfatta totalt högst 1 560 000 TeliaSonera-aktier, vilket motsvarar cirka 0,03 procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget.
4. Deltagande i programmet förutsätter att deltagaren har förvärvat eller till programmet allokerat redan innehavda Sparaktier motsvarande ett värde av två (2) procent av deltagarens Grundlön. Sparaktier får normalt sett förvärfas eller allokeras till programmet under en period om cirka två veckor efter bolagets offentliggörande av delårsrapporten för första kvartalet 2011. Om nyrekrytering av nyckelpersoner sker därefter, kan dock erbjudande om deltagande i programmet lämnas samt förvärv eller allokering av Sparaktier medges sådana nyckelpersoner fram till och med utgången av augusti månad 2011.
5. Slutlig tilldelning av Prestationsaktier skall till 50 procent baseras på bolagets tillväxt i EPS för vart och ett av räkenskapsåren 2011, 2012 och 2013, i förhållande till EPS för föregående räkenskapsår, och till 50 procent baseras på bolagets TSR under Prestationsperioden i förhållande till TSR i en av styrelsen fastställd referensgrupp om cirka tio jämförbara nordiska och västeuropeiska telekombolag.
6. De finansiella målen inkluderar såväl en miniminivå som måste överskridas för att någon tilldelning skall ske över huvud taget, som en maximinivå utöver vilken ingen ytterligare tilldelning skall ske. Uppnås lägre finansiella mål än maximinivån kan således ett lägre antal Prestationsaktier tilldelas.
7. Maximal preliminär EPS-baserad tilldelning av Prestationsaktier för vart och ett av räkenskapsåren 2011, 2012 och 2013, skall uppgå till det antal Prestationsaktier som motsvarar cirka 5,00 procent av Grundlönen för nyckelpersoner dividerad med en volymviktad genomsnittskurs beräknad som ett genomsnitt av den för aktien i bolaget på NASDAQ OMX Stockholms officiella kurslista noterade dagliga volymviktade betalkursen under december månad för vart och ett av åren 2010, 2011 och 2012, dock lägst SEK 26. Maximal slutlig EPS-baserad tilldelning av Prestationsaktier kan inte överstiga årligen preliminärt tilldelade Prestationsaktier, men kan komma att understiga årligen preliminärt tilldelade Prestationsaktier till följd av den begränsning av det maximala ekonomiska utfallet som gäller för varje deltagare enligt punkten 10 nedan eller av annan av styrelsen beslutad reducering av slutlig tilldelning enligt punkten 13 nedan. Preliminär tilldelning av Prestationsaktier skall normalt ske i samband med att årsredovisningen för ettvar av räkenskapsåren 2011, 2012 respektive 2013 avges av bolagets styrelse.
8. Maximal TSR-baserad tilldelning av Prestationsaktier, skall uppgå till det antal Prestationsaktier som motsvarar 15 procent av Grundlönen för nyckelpersoner dividerad med en volymviktad genomsnittskurs beräknad som ett genomsnitt av den för aktien i bolaget på NASDAQ OMX Stockholms officiella kurslista noterade dagliga volymviktade betalkursen under december månad 2010.
9. Slutlig tilldelning av Prestationsaktier kommer att ske efter bolagets offentliggörande av delårsrapporten för första kvartalet 2014. Avrundning skall härvid ske till närmaste heltal Prestationsaktier.

10. Det maximala ekonomiska utfallet för en deltagare, och det maximala antalet Prestationsaktier som slutligen kan komma att tilldelas, skall begränsas till sådant antal Prestationsaktier vars sammanlagda marknadsvärde, baserat på en volymviktad genomsnittskurs beräknad som ett genomsnitt av den för aktien i bolaget på NASDAQ OMX Stockholms officiella kurslista noterade dagliga volymviktade betalkursen under 20 handelsdagar före dagen för offentliggörandet av delårsrapporten för första kvartalet 2014, motsvarar 37,5 procent av Grundlönen för nyckelpersoner. Avrundning skall härvid ske till närmaste heltal Prestationsaktier.
11. Omräkning av slutlig tilldelning av Prestationsaktier skall ske i händelse av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.
12. En förutsättning för att deltagaren skall erhålla slutlig tilldelning av Prestationsaktier är normalt att denne varit anställd inom Koncernen under hela Kvalifikationsperioden och att samtliga Sparaktier har innehafts av deltagaren under denna period. Vid upphörande av anställningen inom Koncernen under Kvalifikationsperioden förfaller således normalt rätten att erhålla slutlig tilldelning av Prestationsaktier. Detta gäller även normalt rätten till preliminär EPS-baserad tilldelning av Prestationsaktier.
13. Utöver vad som framgår ovan, skall styrelsen i vissa fall äga rätt att reducera slutlig tilldelning av Prestationsaktier eller, helt eller delvis, avsluta Prestationsaktieprogram 2011/2014 i förtid och därutöver äga rätt att göra de lokala anpassningar av programmet som kan komma att erfordras för att genomföra programmet i berörda länder med rimliga administrativa kostnader och insatser, innefattande bl.a. att erbjuda kontantavräkning såväl som att efterge kravet på investering i eller allokering av Sparaktier till programmet för deltagare i sådana länder.
14. Styrelsen skall ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Prestationsaktieprogram 2011/2014 inom ramen för de ovan angivna huvudsakliga villkoren.

B. Överlåtelse av egna aktier

Överlåtelse av egna aktier till deltagare i Prestationsaktieprogram 2011/2014, och till dotterbolag inom Koncernen för säkerställande av dess åtagande att leverera Prestationsaktier till deltagare i programmet, får ske på följande villkor.

1. Högst 1 560 000 TeliaSonera-aktier får överlätas till deltagare i Prestationsaktieprogram 2011/2014 som Prestationsaktier.
2. Rätt att vederlagsfritt erhålla tilldelning av Prestationsaktier skall tillkomma sådana personer inom Koncernen som är deltagare i Prestationsaktieprogram 2011/2014. Vidare skall dotterbolag äga rätt att vederlagsfritt förvärva aktier, varvid sådant bolag skall vara skyldigt att, enligt villkoren för Prestationsaktieprogram 2011/2014, omgående överlåta aktier till sådana personer inom Koncernen som deltar i Prestationsaktieprogram 2011/2014.
3. Överlåtelse av aktier skall ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och på de övriga villkor som deltagare i Prestationsaktieprogram 2011/2014 har rätt att erhålla slutlig tilldelning av Prestationsaktier, dvs. efter bolagets offentliggörande av delårsrapporten för första kvartalet 2014.
4. Antalet aktier som kan överlätas, är föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.

Skälen för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är följande.

Överlåtelseerna av egna aktier utgör ett led i inrättandet av Prestationsaktieprogram 2011/2014. Styrelsen anser det vara till fördel för bolaget och aktieägarna att deltagarna i Prestationsaktieprogram 2011/2014 erbjuds att bli aktieägare i bolaget.

Styrelsen föreslår att beslut enligt punkterna (a) och (b) ovan skall fattas av årsstämman som två separata beslut. Förslaget enligt punkten (b) avseende överlåtelse av aktier skall vara villkorat av att årsstämman har beslutat i enlighet med punkten (a), dvs. inrättande av det föreslagna programmet.

Beslutet avseende inrättande av det föreslagna långsiktiga incitamentsprogrammet enligt punkten (a) ovan erfordrar enkel majoritet.

Beslutet avseende de föreslagna säkerhetsåtgärderna enligt punkten (b) ovan skall för att äga giltighet biträddas av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

22. Förslag från styrelsen om minskning av aktiekapitalet

Bakgrund och motiv

Styrelsen för TeliaSonera AB ("Bolaget") beslutade den 18 februari 2011 att genom ett till Bolagets samtliga aktieägare riktat återköpserbjudande, återköpa högst 160 373 471 aktier till ett pris per aktie om 62 SEK kontant ("Återköpserbjudandet"), varvid ett vederlag om sammanlagt högst cirka 9 943 MSEK kan komma att erläggas till de aktieägare som accepterar Återköpserbjudandet. Anmälningstiden för aktieägares deltagande i Återköpserbjudandet löper från och med den 1 mars 2011 till och med den 25 mars 2011. Med tanke på att anmälningstiden ännu inte inletts, är det för närvarande oklart hur många aktier som Bolaget kommer att förvärva under Återköpserbjudandet.

Bolaget äger för närvarande inga egna aktier.

I syfte att fullgöra den avsiktsförklaring styrelsen gav uttryck för i det förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier, som bifölls av årsstämman 2010, föreslår styrelsen härmed att årsstämman beslutar om minskning av Bolagets aktiekapital på nedanstående villkor.

Beslut om minskning av aktiekapitalet

1. Minskning av aktiekapitalet skall kunna ske med högst 513 195 107,20 SEK genom indragning av de högst 160 373 471 aktier, som kommer förvärfvas av Bolaget under Återköpserbjudandet, utan återbetalning till Bolagets aktieägare.
2. Minskningen skall ske genom avsättning till fond att användas enligt beslut av bolagsstämman, dvs. till fritt eget kapital, enligt 20 kap 1 § första stycket aktiebolagslagen.
3. Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsens ordförande att vidta de smärre justeringar i årsstämmans beslut enligt ovan, som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket.
4. Årsstämmans beslut om minskning av aktiekapitalet enligt ovan, får inte verkställas utan tillstånd därtill av Bolagsverket eller, i tvistiga fall, av allmän domstol.

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

23. Det aviserade förslaget från aktieägaren Torwald Arvidsson avseende särskild granskning

Härmed får jag i egenskap av aktieägare i TeliaSonera AB hemställa att årsstämman 2001 måtte besluta att särskild granskning skall ske i följande avseenden.

A. Konsekvenserna för bolagets oberoende och handlingsfrihet av att svenska staten äger 37,7 % av aktiekapitalet och som huvudägare agerar mer utifrån rent politiska överväganden och låter de företagsekonomiska träda i bakgrunden. I vilken utsträckning har detta förhållande medfört skada för övriga aktieägare, inklusive finska staten?

B. I vilken utsträckning har den nuvarande personalpolitiken med rent fackföreningsfientliga inslag skadat bolaget genom att skapa dålig stämning inom bolaget med negativ inverkan på arbetsmotivationen? Hur har personalomsättningen utvecklats? Har det gjorts några undersökningar av trivseln på arbetsplatsen?

C. Riskerar de upprepade sparkraven med ty åtföljande nedskärningar vad avser forskning och utveckling att långsiktigt skada bolagets lönsamhet, m.a.o. efter oss syndafloden eller på originalspråket après nous le déluge.

24. Det aviserade förslaget från aktieägaren Torwald Arvidsson avseende bemyndigande om överlåtelse av Skanova

Av dagens utgåva av tidningen "Dagens Nyheter" framgår att den samlade borgerliga oppositionen överväger att stoppa den sittande regeringens planer på fortsatt utförsäljning av statens aktier i bolaget, d.v.s. återkalla ett tidigare av riksdagen givet bemyndigande. Vad saken gäller är att det anses vitalt för rikets säkerhet att bolagets fasta koppar- och fibernät kontrolleras av svenska staten. Nätet ligger i dag i ett helägt dotterbolag, Skanova. Värdet på Skanova uppges vara närmare 50 miljarder kronor. Mot denna bakgrund föreslår jag att styrelsen av bolagsstämman (årsstämman) bemyndigas att inleda förhandlingar om en överlåtelse av Skanova på affärsmässiga villkor.