

Årsstämma 3 april 2012

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 2011. I anslutning härtil anförande av VD Lars Nyberg samt redovisning av styrelsens arbete under 2011
7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt av koncernresultatrapporten och koncernbalansrapporten för 2011
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 2011 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 bemyndigande för styrelsen att förvärva egna aktier
20. Förslag från styrelsen till beslut om
 - (a) inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram 2012/2015 och
 - (b) säkringsåtgärder i anledning därav
21. Ärende väckt av aktieägaren Folksam avseende av denne aviserat förslag att årsstämman bemyndigar styrelsen att justera de nuvarande etiska riktlinjerna för TeliaSonera i enlighet med FN:s allmänna förklaring om mänskliga rättigheter samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag 2011

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), Thomas Eriksson (Swedbank Robur Fonder), Per Frennberg (Alecta) och styrelsens ordförande Anders Narvinger.

Valberedningen har lämnat följande förslag: Advokaten Sven Unger

7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt av koncernresultatrapporten och koncernbalansrapporten för 2011

Styrelsen föreslår att fastställande sker av resultaträkning och balansräkningen samt av koncernresultatrapporten och koncernbalansrapporten per den 31 december 2011 såsom dessa intagits i årsredovisningen för 2011.

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

Styrelsen föreslår att till aktieägarna skall utdelas 2,85 kronor per aktie och att den 10 april 2012 skall vara avstämningsdag för utdelningen. Om bolagsstämman beslutar i enlighet med förslaget, beräknas utbetalning ske via Euroclear Sweden AB den 13 april 2012.

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 66 136 631 775 SEK.

A. Vinstutdelning

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om ordinarie utdelning med 2,85 SEK per aktie, sammanlagt 12 340 741 625,85 SEK.

B. Avstämningsdag

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att avstämningsdagen för rätt att erhålla ordinarie vinstutdelning skall vara den 10 april 2012. Om bolagsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelning komma att sändas ut genom Euroclear Swedens försorg den 13 april 2012.

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 som bilaga.

Stockholm den 1 februari 2012
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 2012 om beslut om vinstutdelning, får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen.

Per den 31 december 2011 uppgick Bolagets bundna egna kapital till cirka 15 711 MSEK och fria egna kapital till cirka 66 137 MSEK. Per samma datum uppgick koncernens totala egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare till cirka 116 680 MSEK.

Bolagets egna kapital hade varit cirka 244 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.

Förutsatt att årsstämman 2012 beslutar i enlighet med styrelsens förslag till beslut om ordinarie utdelning¹ kommer ett belopp om cirka 53 796 MSEK att balanseras i ny räkning.

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 och med beaktande av det föreslagna återköpsbemyndigandet, kommer att vara tillräckligt stort i förhållande till Bolagets och koncernens verksamhets storlek.

Bolagets soliditet, efter avdrag för föreslagen ordinarie utdelning samt fullt utnyttjande av hela det föreslagna bemyndigandet, uppgick per 31 december 2011 till 26,9 procent (34,3 procent per 31 december 2010). Koncernens soliditet, beräknat på samma sätt, uppgick per 31 december 2011 till 36,2 procent (44,0 procent per 31 december 2010). Den föreslagna vinstutdelningen, med beaktande av 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 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 1 februari 2012
TeliaSonera AB (publ)
Styrelsen

¹ Styrelsen föreslår en ordinarie utdelning om 2,85 SEK per aktie, sammanlagt 12 340 741 625,85 SEK.

9. Beslut i fråga om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöter och verkställande direktör för 2011 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 styrelsen: Arvoden till styrelseledamöterna för tiden intill dess nästa årsstämma hållits föreslås utgå med 1 100 000 kronor (oförändrat) till ordföranden och med 450 000 kronor (oförändrat) 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 (oförändrat) och till övriga ledamöter i ersättningsutskottet med 35 000 kronor (oförändrat).

12. Val av styrelse

Nyval av Olli-Pekka Kallasvuo.

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

Presentation av föreslagna styrelseledamöter***Nyval*****Olli-Pekka Kallasvuo (Född 1953)**

Olli-Pekka Kallasvuo har varit VD (2006-2010) och styrelseledamot för Nokia Oyj. Dessförinnan innehade han flera ledande befattningar inom Nokia, bland annat som Chief Operating Officer, Ekonomi- och finansdirektör, chef för mobiltelefonidivisionen och chef för verksamheten i USA. Olli-Pekka Kallasvuo är idag vice styrelseordförande i SRV Group Plc. och styrelseledamot i Aperios Group, Foundation for Economic Education och European Leadership Board. Olli-Pekka Kallasvuo är jur. kand. och hedersdoktor i juridik.

Omval**Anders Narvinger (Född 1948)**

Styrelsens ordförande. Invaldes i styrelsen 2010. Anders Narvinger deltog i styrelsens samtliga sexton möten 2011. Han är ordförande i Teliasoneras ersättningsutskott och deltog i utskottets samtliga fyra möten 2011 och medlem i revisionsutskottet och deltog i utskottets samtliga sex möten 2011. Anders Narvinger har varit VD för Teknikföretagen och han har tidigare även varit VD och koncernchef för ABB AB. Han är styrelseordförande i Trelleborg AB, Alfa Laval AB, Coor Service Management AB och Capio AB. Han är även styrelseledamot i JM AB, Pernod Ricard SA och ÅF AB. Anders Narvinger är civilingenjör och civilekonom.

Maija-Liisa Friman (Född 1952)

Invaldes i styrelsen 2007. Maija-Liisa Friman deltog i femton styrelsemöten 2011. Hon är ordförande i TeliaSoneras revisionsutskott och deltog i utskottets samtliga sex möten 2011. Maija-Liisa Friman är styrelseordförande i Ekokem och vice styrelseordförande i Metso Oyj. Hon innehar även styrelseuppdrag i Neste Oil Oyj, 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 sexton möten 2011. Ingrid Jonasson Blank 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, Forex Bank AB, Eatwell Solutions AB, TravelSupport AB och Ambea Group. Ingrid Jonasson Blank är civilekonom.

Timo Peltola (Född 1946)

Styrelsens vice ordförande. Invaldes i styrelsen 2004. Timo Peltola deltog i femton styrelsemöten 2011. Han är medlem i TeliaSoneras ersättningsutskott och deltog i utskottets samtliga fyra möten 2011. 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 styrelsens samtliga sexton möten 2011. Han är medlem i TeliaSoneras ersättningsutskott och deltog i utskottets samtliga fyra möten 2011. Lars Renström är sedan 2004 VD och koncernchef i Alfa Laval AB. Dessförinnan var han VD och koncernchef i Seco Tools AB och har innehaft ledande befattningar inom Atlas Copco AB, Ericsson AB och ABB AB. Lars Renström är styrelsemedlem i ASSA ABLOY AB och Alfa Laval AB. Lars Renström är civilingenjör och civilekonom.

Jon Risfelt (Född 1961)

Invaldes i styrelsen 2007. Jon Risfelt deltog i styrelsens samtliga sexton möten 2011. Han är medlem i TeliaSoneras revisionsutskott och deltog i utskottets samtliga sex möten 2011. Jon Risfelt är även styrelseordförande i Cybercom Group AB och Mawell Oy. Han innehar styrelseuppdrag i Ortivus AB, Bilia AB, Braganza AS 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 femton möten 2011. Han är medlem i TeliaSoneras ersättningsutskott och deltog i tre möten 2011. 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. 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 2013, 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 2013.

17. Val av valberedning

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 affärsmål 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 affärsmålen. 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. Styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv 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 samt möjliggöra för bolaget att överlåta egna aktier i enlighet med långsiktiga incitamentsprogram beslutade av en bolagsstämma, 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 2013.
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 förvärvserbudandet, 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 förvärvserbudandet.

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 förvärvserbudandet och det genomsnittspris per aktie som banken betalat vid sitt ifrågavarande aktieförvärv dividerat med aktuell förvärvsrelation² i 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 2013 att besluta om indragning av dessa egna aktier, som inte säkrar bolagets åtagande att leverera aktier enligt långsiktiga incitamentsprogram beslutade av en bolagsstämma, 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 (publ) yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Med anledning av styrelsens för TeliaSonera AB ("Bolaget") förslag att årsstämman 2012 skall besluta 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 2011 uppgick Bolagets bundna egna kapital till cirka 15 711 MSEK och fria egna kapital till cirka 66 137 MSEK. Per samma datum uppgick koncernens totala egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare till cirka 116 680 MSEK.

Bolagets egna kapital hade varit cirka 244 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,³ till cirka 19 758 MSEK vid en genomsnittlig aktiekurs på 45,63 SEK per aktie.⁴

Styrelsen anser att full täckning kommer att finnas för Bolagets bundna egna kapital efter lämnad vinstutdelning om 2,85 SEK per aktie för räkenskapsåret 2011, totalt cirka 12 341 MSEK, och 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 egna kapital och koncernens totala egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare, efter lämnad utdelning för räkenskapsåret 2011 och 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 det föreslagna bemyndigandet, uppgick per den 31 december 2011 till 26,9 procent. Koncernens soliditet, beräknad på samma sätt, uppgick per den 31 december 2011 till 36,2 procent. 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 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 1 februari 2012
TeliaSonera AB (publ)
Styrelsen

³ Styrelsen föreslår ett återköpsbemyndigande om maximalt 10 procent av det totala antalet utestående aktier, motsvarande 433 008 478 aktier.

⁴ Baserad på den genomsnittliga slutkursen under januari 2012 första 15 handelsdagarna.

20. Förslag från styrelsen till beslut om (a) inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram 2012/2015 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 långsiktiga incitamentsprogram som antogs av årsstämman 2010 respektive 2011. Sammantaget utgör dessa delar ett integrerat ersättningspaket. I enlighet med beslut fattade av årsstämmorna 2010 och 2011 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 incitamentsprogram skall inrättas för Koncernens nyckelpersoner. Det långsiktiga incitamentsprogram som styrelsen föreslår skall inrättas under 2012, som omfattar räkenskapsåren 2012-2014 och som kan komma att medföra tilldelning av s.k. prestationsaktier under våren 2015 ("Prestationsaktieprogram 2012/2015"), 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 2012/2015.

Beskrivning av Prestationsaktieprogram 2012/2015

Allmänt

Prestationsaktieprogram 2012/2015 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 2012-2014 ("Prestationsperioden"), har deltagare i Prestationsaktieprogram 2012/2015 möjlighet att vederlagsfritt erhålla slutlig tilldelning av TeliaSonera-aktier ("Prestationsaktier").

Prestationsaktieprogram 2012/2015 skall omfatta totalt högst 1 400 000 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 2011 eller, om en deltagare har blivit anställd därefter, den beräknade årliga grundlönen före skatt för 2012 ("Grundlön"). Sparaktier får normalt sett förvärfvas eller allokeras till programmet under en period om cirka fem veckor efter bolagets offentliggörande av delårsrapporten för första kvartalet 2012. 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 2012.

Prestationskrav

Slutlig tilldelning av Prestationsaktier skall till 50 procent baseras på bolagets tillväxt i EPS⁵ ("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").⁶ 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 2012, 2013 och 2014, 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 2011, 2012, 2013 och 2014. Styrelsen kommer vidare att fastställa Maximinivån för ettvarrt av räkenskapsåren 2012, 2013 och 2014. Av styrelsen fastställd EPS respektive Maximinivån avses framgå av årsredovisningen för ettvarrt av räkenskapsåren 2012, 2013 och 2014.

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.

⁵ EPS definieras såsom vinst per aktie, med möjlighet för styrelsen att vidta justeringar till följd av extraordinära händelser och/eller valutakursförändringar.

⁶ 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-indextal för december månad 2011 jämföras med december månad 2014 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.

Tilldelning

Maximal preliminär EPS-baserad tilldelning av Prestationsaktier för vart och ett av räkenskapsåren 2012, 2013 och 2014, skall uppgå till det antal Prestationsaktier som motsvarar 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 2011, 2012 och 2013, dock lägst 23 SEK. 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 ettvarvt av räkenskapsåren 2012, 2013 respektive 2014 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 2011.

Slutlig tilldelning av Prestationsaktier kommer att ske efter bolagets offentliggörande av delårsrapporten för första kvartalet 2015. 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 2015, 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, återköpserbjudande, 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 2015 ("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 2012/2015 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 2012/2015

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 2012/2015 till cirka 14 miljoner SEK, under följande väsentliga antaganden: (i) en aktiekurs om 45,14 SEK per TeliaSonera-aktie per den 20 januari 2012, (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.

Om de EPS-baserade prestationskraven uppfylls till 100 procent, den årliga personalomsättningen uppgår till 0 procent samt antagandet om aktiekurs om 45,14 SEK och om bedömningen avseende TSR är oförändrade, beräknas värdet av Prestationsaktieprogram 2012/2015 uppgå till cirka 25 miljoner SEK.

Kostnaderna redovisas som personalkostnader (aktierelaterade ersättningar) under den treåriga Kvalifikationsperioden. Kostnaden för utgående sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 4 miljoner SEK, 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 2012/2015, exklusive kostnaden för programmets säkringsåtgärder, och under antagande av maximal tilldelning, oförändrad aktiekurs fram till preliminär tilldelning, full måluppfyllelse och att den ovan angivna begränsningen i maximalt utfall avseende marknadsvärdet av tilldelade Prestationsaktier enligt ovan aktualiseras, uppgår till cirka 37 miljoner SEK, inklusive cirka 12 miljoner SEK i sociala avgifter.

Utspädning och effekter på viktiga nyckeltal

Prestationsaktieprogram 2012/2015 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 2012/2015 förväntas ha en marginell inverkan på Koncernens nyckeltal.

Förslagets beredning

Förslaget till årsstämman 2012 avseende Prestationsaktieprogram 2012/2015 har utarbetats av bolagets ersättningsutskott, varefter styrelsen har beslutat att Prestationsaktieprogram 2012/2015 skall föreslås årsstämman 2012.

Säkringsåtgärder

Styrelsen har övervägt två olika alternativa säkringsåtgärder för Prestationsaktieprogram 2012/2015; 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 2012/2015. 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 2012 beslutar om att (i) inrätta Prestationsaktieprogram 2012/2015 baserat på sammanlagt högst 1 400 000 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 2012/2015

1. Prestationsaktieprogram 2012/2015 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 2012/2015 möjlighet att vederlagsfritt erhålla slutlig tilldelning av Prestationsaktier.
3. Prestationsaktieprogram 2012/2015 skall omfatta totalt högst 1 400 000 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 förvärvas eller allokeras till programmet under en period om cirka fem veckor efter bolagets offentliggörande av delårsrapporten för första kvartalet 2012. 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 2012.
5. Slutlig tilldelning av Prestationsaktier skall till 50 procent baseras på bolagets tillväxt i EPS för vart och ett av räkenskapsåren 2012, 2013 och 2014, 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 2012, 2013 och 2014, 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 2011, 2012 och 2013, dock lägst 23 SEK. 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 reduktion av slutlig tilldelning enligt punkten 13 nedan. Preliminär tilldelning av Prestationsaktier skall normalt ske i samband med att årsredovisningen för ettvarvt av räkenskapsåren 2012, 2013 respektive 2014 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 2011.
9. Slutlig tilldelning av Prestationsaktier kommer att ske efter bolagets offentliggörande av delårsrapporten för första kvartalet 2015. 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 2015, 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 2012/2015 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 2012/2015 inom ramen för de ovan angivna huvudsakliga villkoren.

(b) Överlåtelse av egna aktier

Överlåtelse av egna aktier till deltagare i Prestationsaktieprogram 2012/2015, och till dotterbolag inom Koncernen för säkerställande av dess åtagande att leverera Prestationsaktier till deltagare i programmet, får ske på följande villkor.

1. Högst 1 400 000 TeliaSonera-aktier får överlåtas till deltagare i Prestationsaktieprogram 2012/2015 som Prestationsaktier.
2. Rätt att vederlagsfritt erhålla tilldelning av Prestationsaktier skall tillkomma sådana personer inom Koncernen som är deltagare i Prestationsaktieprogram 2012/2015. Vidare skall dotterbolag äga rätt att vederlagsfritt förvärva aktier, varvid sådant bolag skall vara skyldigt att, enligt villkoren för Prestationsaktieprogram 2012/2015, omgående överlåta aktier till sådana personer inom Koncernen som deltar i Prestationsaktieprogram 2012/2015.
3. Överlåtelse av aktier skall ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och på de övriga villkor som deltagare i Prestationsaktieprogram 2012/2015 har rätt att erhålla slutlig tilldelning av Prestationsaktier, dvs. efter bolagets offentliggörande av delårsrapporten för första kvartalet 2015.
4. Antalet aktier som kan överlåtas, är föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, återköps erbjudande, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.

Skälen för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är följande.

Överlåtelse av egna aktier utgör ett led i inrättandet av Prestationsaktieprogram 2012/2015. Styrelsen anser det vara till fördel för bolaget och aktieägarna att deltagarna i Prestationsaktieprogram 2012/2015 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 säkringsåtgärderna enligt punkten (b) ovan skall för att äga giltighet biträdas av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Stockholm, 1 februari 2012
TeliaSonera AB (publ)
Styrelsen

21. Ärende väckt av aktieägaren Folksam avseende av denne aviserat förslag att årsstämman bemyndigar styrelsen att justera de nuvarande etiska riktlinjerna för TeliaSonera i enlighet med FN:s allmänna förklaring om mänskliga rättigheter samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag 2011

Förslag till årsstämman

De mänskliga rättigheterna gäller för alla och envar. De slår fast att alla människor är födda fria och att de är lika i värde och att de har samma rättigheter. De mänskliga rättigheterna är universella. De gäller över hela världen, oavsett land, kultur eller sammanhang. De mänskliga rättigheterna reglerar förhållandet mellan statsmakten och enskilda människor. De utgör en begränsning av statens makt över individen och slår samtidigt fast vissa skyldigheter för staten gentemot individen.

Yttrandefrihet och integritet är en viktig del av dessa.

Det är staterna som är ytterst skyldiga att respektera folkrättens regler. Varje land har ett ansvar för att dess åtaganden vad gäller de mänskliga rättigheterna omsätts i nationell lagstiftning.

Telekomsektorn är unik genom att den möjliggör utbyte av idéer och underlättar tillgång till information och på så sätt stödjer ekonomisk tillväxt, teknologisk utveckling samt förbättrar livskvaliteten för många människor. Informations- och kommunikationsteknologiska företag har också ett ansvar; att respektera och skydda yttrandefriheten och rätten till integritet hos sina kunder och användare.

Svenska regeringen säger på sin hemsida att:

"Regeringars begränsning av rätten till yttrandefrihet bör endast accepteras under mycket speciella omständigheter. Inskränkningar bör grunda sig på internationellt erkända lagar och eller normer. Dessa restriktioner bör vara nödvändiga och proportionerliga för avsett ändamål."

TeliaSonera säger i sin uppförandekod att:

"TeliaSonera har en lång och framgångsrik bakgrund som ett resultat av rättvisa och etiska affärs seder. Vi stöder internationella standarder vad gäller mänskliga rättigheter, arbetsförhållanden, miljö och korruptionsbekämpning. TeliaSonera strävar efter att agera som ett enda företag baserat på gemensamma värderingar, affärsprinciper och resultathantering. Varhelst vi verkar agerar vi som ett lokalt företag, där vi identifierar och arbetar med lokala affärsrisker och möjligheter. Vi har som mål att vara ett etiskt företag och en god samhällsaktör som följer lagens anda och bokstav."

Vi anser att TeliaSoneras etiska riktlinjer inte endast ska vara beroende av de rättsliga ramarna för de länder där TeliaSonera är verksamt. TeliaSoneras etiska riktlinjer bör även tydliggöra att företaget följer de internationella humanitära rättigheter och normer som framgår av FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna, artikel 19, samt OECD:s nyligen reviderade riktlinjer för multinationella företag speciellt med avseende på yttrandefrihet och mänskliga rättigheter.

Därför föreslår Folksam att stämman beslutar att ge bolagets styrelse i uppdrag att justera de nuvarande etiska riktlinjerna för TeliaSonera i enlighet med FN:s allmänna förklaring om mänskliga rättigheter samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag 2011.

Dessa uppdaterade etiska riktlinjer skulle kunna bidra till en ökad möjlighet för TeliaSonera att respektera och skydda yttrandefriheten för sina användare och kunder.