

## Förbättrad lönsamhet och oförändrad organisk intäktsnivå

**Q3**  
2013

### Sammanfattning tredje kvartalet

- Nettoomsättningen i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, var stabil. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 1,8 procent till 25 381 MSEK (25 842).
- Påverkbar kostnadsmassa sjönk 3,9 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta sjönk påverkbar kostnadsmassa 5,4 procent till 6 760 MSEK (7 146).
- EBITDA före engångsposter steg 3,8 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta steg EBITDA före engångsposter 1,5 procent till 9 419 MSEK (9 283). EBITDA-marginalen före engångsposter steg till 37,1 procent (35,9).
- Rörelseresultatet före engångsposter steg 12,3 procent till 7 721 MSEK (6 878). Rörelseresultatet steg 5,4 procent till 7 130 MSEK (6 762).
- Nettoresultat hänförligt till moderbolagets ägare steg 15,1 procent till 4 641 MSEK (4 032).
- Vinst per aktie steg till 1,07 SEK (0,93).
- Fritt kassaflöde uppgick till 7 308 MSEK (3 825), främst tack vare utdelningar från MegaFon om 1 940 MSEK efter avdrag för skatt (0) och positiva förändringar i rörelsekapital.
- Utsikter för 2013 är oförändrade.

### Sammanfattning niomånadersperioden

- Nettoomsättningen i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, sjönk 0,2 procent. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 3,4 procent till 75 197 MSEK (77 829).
- Nettoresultat hänförligt till moderbolagets ägare sjönk 1,7 procent till 12 780 MSEK (13 007) och vinst per aktie 2,95 SEK (3,00).
- Fritt kassaflöde uppgick till 14 184 MSEK (20 806). Fritt kassaflöde före utdelningar från MegaFon efter avdrag för skatt uppgick till 12 244 MSEK (9 080).

### Finansiell översikt

| MSEK, förutom nyckeltal, uppgifter per aktie och förändring ( $\Delta$ ) | Jul-sep 2013 | Jul-sep 2012 | $\Delta$ (%) | Jan-sep 2013 | Jan-sep 2012 | $\Delta$ (%) |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Nettoomsättning                                                          | 25 381       | 25 842       | -1,8         | 75 197       | 77 829       | -3,4         |
| $\Delta$ , % lokal valuta exkl. förvärv och avyttringar                  | 0,0          |              |              | -0,2         |              |              |
| Påverkbar kostnadsmassa <sup>1)</sup>                                    | 6 760        | 7 146        | -5,4         | 20 914       | 22 250       | -6,0         |
| $\Delta$ , % lokal valuta exkl. förvärv och avyttringar                  | -3,9         |              |              | -3,0         |              |              |
| EBITDA <sup>1)</sup> före engångsposter <sup>2)</sup>                    | 9 419        | 9 283        | 1,5          | 26 856       | 27 169       | -1,2         |
| Marginal (%)                                                             | 37,1         | 35,9         |              | 35,7         | 34,9         |              |
| Rörelseresultat                                                          | 7 130        | 6 762        | 5,4          | 19 902       | 20 574       | -3,3         |
| Rörelseresultat före engångsposter                                       | 7 721        | 6 878        | 12,3         | 21 434       | 21 046       | 1,8          |
| Nettoresultat                                                            | 5 135        | 4 353        | 18,0         | 14 072       | 14 001       | 0,5          |
| varav hänförligt till moderbolagets ägare                                | 4 641        | 4 032        | 15,1         | 12 780       | 13 007       | -1,7         |
| Resultat per aktie (SEK)                                                 | 1,07         | 0,93         | 15,1         | 2,95         | 3,00         | -1,7         |
| Räntabilitet på eget kapital (% rullande 12 månader)                     | 21,5         | 18,7         |              | 21,5         | 18,7         |              |
| CAPEX i % av nettoomsättningen                                           | 15,9         | 12,5         |              | 13,7         | 14,0         |              |
| Fritt kassaflöde                                                         | 7 308        | 3 825        | 91,1         | 14 184       | 20 806       | -31,8        |

1) Se sista sidan för definitioner. 2) Engångsposter, se tabell sid 22.

## Kommentarer av Johan Dannelind, VD och koncernchef

"I det tredje kvartalet var organisk intäktsnivå oförändrad och marginalerna förstärktes ytterligare jämfört med motsvarande period föregående år. Intäkterna var fortsatt påverkade av den svaga konjunkturen på våra marknader och av lägre reglerade samtrafikavgifter, medan lönsamheten förbättrades tack vare ytterligare kostnadssänkningar.

Efterfrågan på mobildata är fortsatt stark och våra nya databaserade prismodeller vinner framgång i Skandinavien. Det är speciellt uppmuntrande att redovisa positiv tillväxt i fakturerade intäkter på alla tre marknader där dessa prisplaner har introducerats, vilket övertygar oss om att vi är på rätt väg.

Den snabba utvecklingen i vår bransch fortsätter där gamla strukturer ersätts av ny teknik och nya affärsmodeller. Vi upprätthåller en aktiv roll i denna migration genom att bygga ut höghastighetsinternett ytterligare via fiber och 4G. Vårt mål är att erbjuda den bästa kundupplevelsen med hjälp av högkvalitativa nät och det är avgörande inför våra investeringsbeslut att vi kan förlita oss på ett transparent och förutsägbart regelverk.

Mina första iakttagelser som ny vd är att TeliaSonera har en solid tillgångsmassa med en bred produktportfölj, vi finns i attraktiva regioner, har starka varumärken och kompetenta medarbetare. Blandningen av mogna marknader och tillväxtmarknader ger oss en stabil grund. De senaste åren har vår position försvagats på för många områden och det är av yttersta vikt att vi stärker vår konkurrenskraft framöver. I en omgivning i snabb förändring är det nödvändigt att förstå kundbehoven och att ytterligare utveckla en företagskultur som främjar snabbhet och innovation.

För att kunna konkurrera effektivt och främja långsiktig lönsamhet, är det avgörande att ha en effektiv organisation och en lämplig kostnadsbas. Vi måste minska komplexiteten för att göra det möjligt att arbeta effektivare, snabba upp beslutsfattandet och säkerställa att våra medarbetare förblir kompetenta och motiverade.

Att driva vår verksamhet på ett hållbart sätt är en självklarhet och avgörande för vårt rykte och vår fortsatta framgång. Vi behöver ytterligare utveckla och stärka vår styrning såväl som att säkerställa gemensamma värderingar inom koncernen. Det är viktigt för alla våra intressenter att vi agerar ansvarsfullt och vi vill också säkerställa att våra partner i hela TeliaSoneras värdekedja agerar på ett lika ansvarsfullt sätt. På så sätt kan vi skapa ett hållbart företag på alla våra marknader.

Sedan jag tog över som vd har flera åtgärder vidtagits för att förstärka bolagsstyrningen. En ny compliancefunktion har inrättats med direktrapportering till mig. Dessutom kommer den nya funktionen CEO-office att stödja översynen av Eurasien som styrelsen initierat samt att leda programmet för TeliaSoneras resa framåt. Utöver detta kommer en ny koncernfunktion för strategi, fusioner och förvärv samt innovation att möjliggöra en helhetssyn på TeliaSoneras framtida utveckling.

Nästa fas på vår resa har just startat och baserat på resultatet för niomånadersperioden upprepar vi våra utsikter för 2013."

## Utsikter för 2013 (oförändrade)

Nettoomsättningen i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, förväntas bli oförändrad. Valutakursförändringar kan komma att ha en betydande påverkan på redovisade belopp i svenska kronor.

EBITDA-marginalen före engångsposter förväntas öka något jämfört med föregående år. (2012: 34,5 procent).

CAPEX i förhållande till nettoomsättningen förväntas bli cirka 14 procent, exklusive kostnader för licenser och frekvenser (2012: 14,6 procent).

## Effektiviseringsåtgärder

Som tidigare meddelats i det tredje kvartalet 2012, skall effektiviseringsåtgärder inklusive personalneddragningar med 2 000 medarbetare netto, sänka kostnadsbasen med 2 GSEK netto över en tvåårsperiod. Sänkningar om 0,2 GSEK uppnåddes under 2012 och ytterligare sänkningar om 0,6 GSEK uppnåddes under niomånadersperioden 2013.

Under 2013 kommer 1 800 medarbetare i Norden och Baltikum att omfattas varav omkring 1 460 har sagts upp hittills.

Total kostnad för dessa neddragningar förväntas uppgå till 1,7 GSEK varav 1,4 GSEK under 2013. Kostnader om 1,0 GSEK har redovisats hittills i år. Personalneddragningarna kommer att slutföras senast i början av 2014.

## Koncernöversikt, tredje kvartalet 2013

### Försäljning och resultat

**Nettoomsättningen** i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar var stabil. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 1,8 procent till 25 381 MSEK (25 842). Den negativa effekten från valutakursförändringar var 0,9 procent och den negativa effekten från förvärv och avyttringar var 0,9 procent.

Inom Mobilitetstjänster sjönk nettoomsättningen 3,0 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 2,1 procent till 12 208 MSEK (12 476).

Inom Bredbandstjänster sjönk nettoomsättningen 2,4 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 4,5 procent till 8 252 MSEK (8 644).

Inom Eurasien steg nettoomsättningen 11,1 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta steg nettoomsättningen 3,1 procent till 5 292 MSEK (5 133).

Nettoomsättning per affärsområde



**Antalet abonnemang** ökade med 6,9 miljoner från utgången av det tredje kvartalet 2012 till 185,8 miljoner. I de konsoliderade verksamheterna steg antalet abonnemang med 3,2 miljoner till 72,7 miljoner. I intressebolagen steg antalet abonnemang med 3,7 miljoner till 113,1 miljoner. Under det tredje kvartalet steg totalt antal abonnemang med 0,9 miljoner i de konsoliderade verksamheterna och med 1,4 miljoner i intressebolagen.

**Påverkbar kostnadsmassa** sjönk 3,9 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta sjönk påverkbar kostnadsmassa 5,4 procent till 6 760 MSEK (7 146).

**EBITDA** före engångsposter steg 3,8 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta steg EBITDA före engångsposter 1,5 procent till 9 419 MSEK (9 283). EBITDA-marginalen före engångsposter steg till 37,1 procent (35,9).

**Rörelseresultatet** före engångsposter steg 12,3 procent till 7 721 MSEK (6 878). Resultat från intressebolag före engångsposter steg till 1 503 MSEK (833).

**Engångsposter** som påverkar rörelseresultatet uppgick till -591 MSEK (-116), främst hänförliga till effektiviseringsåtgärder och avyttringen av Nepal Satellite vilken medförde en kapitalförlust om 389 MSEK.

**Finansiella poster** uppgick till -752 MSEK (-977) varav -670 MSEK (-750) hänförliga till räntenettot.

**Skattekostnader** sjönk till 1 243 MSEK (1 432). Den effektiva skattesatsen sjönk till 19,5 procent (24,8) tack vare ökade intäkter från intressebolag och sänkt skattesats i Sverige.

**Innehav utan bestämmande inflytande** steg till 494 MSEK (321) varav 447 MSEK (271) hänförliga till verksamheter i Eurasien och 38 MSEK (39) till LMT och TEO.

**Nettoresultat hänförligt till moderbolagets ägare** steg 15,1 procent till 4 641 MSEK (4 032) och vinst per aktie till 1,07 SEK (0,93).

**CAPEX** steg till 4 027 MSEK (3 240) och CAPEX i relation till nettoomsättningen steg till 15,9 procent (12,5). CAPEX i relation till nettoomsättningen exklusive kostnader för licenser och frekvenser steg till 14,3 procent (12,5).

**Fritt kassaflöde** steg till 7 308 MSEK (3 825) främst på grund av utdelning från MegaFon och positiva förändringar i rörelsekapital.

**Nettoskulden** sjönk till 56 782 MSEK vid utgången av det tredje kvartalet (66 151 MSEK vid utgången av det andra kvartalet 2013). Nettoskuld i förhållande till EBITDA var 1,58 (1,85 vid utgången av det andra kvartalet 2013).

**Soliditeten** var 40,9 procent (41,2 procent vid utgången av andra kvartalet 2013).

## Koncernöversikt, niomånadersperioden 2013

### Försäljning och resultat

**Nettoomsättningen** i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, sjönk 0,2 procent. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 3,4 procent till 75 197 MSEK (77 829). Den negativa effekten från valutakursförändringar var 2,5 procent och den negativa effekten från förvärv och avyttringar var 0,7 procent.

**Påverkbar kostnadsmassa** sjönk 3,0 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta sjönk den påverkbara kostnadsmassan 6,0 procent till 20 914 MSEK (22 250).

**EBITDA** före engångsposter steg 2,2 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta sjönk EBITDA före engångsposter 1,2 procent till 26 856 MSEK (27 169). EBITDA-marginalen före engångsposter steg till 35,7 procent (34,9).

**Rörelseresultatet** före engångsposter steg 1,8 procent till 21 434 MSEK (21 046). Resultat från intressebolag före engångsposter steg till 4 297 MSEK (3 623).

**Engångsposter** som påverkar rörelseresultatet uppgick till -1 532 MSEK (-471), främst hänförliga till effektiviseringsåtgärder.

**Finansiella poster** uppgick till -2 355 MSEK (-3 114) varav -2 197 MSEK (-2 412) hänförliga till räntenettot.

**Skattekostnader** steg till 3 475 MSEK (3 459). Den effektiva skattesatsen var 19,8 procent (19,8).

**Innehav utan bestämmande inflytande** steg till 1 292 MSEK (994) varav 1 166 MSEK (817) hänförliga till verksamheter i Eurasien och 98 MSEK (147) till LMT och TEO.

**Nettoresultat hänförligt till moderbolagets ägare** sjönk 1,7 procent till 12 780 MSEK (13 007) och vinst per aktie till 2,95 SEK (3,00).

**CAPEX** sjönk till 10 285 MSEK (10 872) och CAPEX i relation till nettoomsättningen till 13,7 procent (14,0). CAPEX i relation till nettoomsättningen exklusive kostnader för licenser och frekvenser sjönk till 12,7 procent (13,7).

**Fritt kassaflöde** sjönk till 14 184 MSEK (20 806). Fritt kassaflöde före utdelningar från MegaFon efter avdrag för skatt uppgick till 12 244 MSEK (9 080).

### Viktiga händelser i det tredje kvartalet

- Den 1 augusti 2013 tillkännagav TeliaSonera att dess spanska dotterbolag Yoigo hade ingått en rad avtal med Telefonicas spanska dotterbolag Movistar, vilket innebär att Yoigo kommer erbjuda sina kunder en integrerad fast-mobil tjänst. Dessutom kommer Movistar erbjuda sina kunder bättre och snabbare mobilsurf över Yoigos 4G-nät. Parallellt har Yoigo och Telefonica ingått ett avtal med Abertis Telecom om övertagandet av mobilmaster från Yoigo och Telefonica för ökad kostnadseffektivitet. Avtalet förväntas verkställas i fjärde kvartalet 2013 och ge en försäljningsintäkt på 60-70 MEUR för Yoigo samt reducera framtida rörelsekostnader.
- Den 15 augusti 2013 tillkännagav TeliaSonera att man utsett Jonas Bengtsson till chefsjurist på TeliaSonera.
- Den 29 augusti 2013 emitterade TeliaSonera en 20-årig euroobligation om 350 MEUR, med förfall i september 2033, inom ramen för befintligt 11-miljarder euro EMTN-program (Euro Medium Term Note). Räntekostnaden blev 3,558 procent per år motsvarande Euro Mid-swaps +85 räntepunkter.
- Den 1 september 2013 tillträdde Johan Dannelind som VD och koncernchef på TeliaSonera.
- Den 11 september 2013 tillkännagav TeliaSonera att man lämnat Nepal Satellite och fokuserar på Ncell i Nepal, vilket minskar affärsrisken och komplexiteten i TeliaSoneras engagemang i Nepal. TeliaSonera nådde en överenskommelse om att sälja tillbaka sitt indirekta innehav i Nepal Satellite, en regional operatör i Nepal, till Zhodar Investment. Transaktionen medförde en kapitalförlust om 389 MSEK. Norton Rose Fulbright, K&L Gates och UBS var huvudrådgivare i transaktionen.

### Viktiga händelser efter utgången av det tredje kvartalet

- Den 3 oktober 2013 tillkännagav TeliaSonera att Sverker Hannervall hade utsetts till tillförordnad chef för affärsområde Mobilitetstjänster. Sverker Hannervall tillträdde omgående och behåller sin nuvarande roll som medlem i ledningsgruppen med ansvar för Business Services. Han efterträdde Tero Kivisaari vars roll i TeliaSoneras kritiserade investeringar i Uzbekistan och uppmärksamheten kring dessa, har gjort det omöjligt för honom att agera med den externa och interna auktoritet som behövs.

## Positiv marginalutveckling inom Mobilitetstjänster

- Rapporterad försäljningstillväxt var alltså påverkad av lägre samtrafikavgifter på samtliga av våra marknader. Tillväxten i fakturerade intäkter förbättrades ytterligare i kvartalet till 1,2 procent, hjälpt av en hög efterfrågan på mobildata.
- Våra nya prismodeller med fast avgift för obegränsat antal samtal och textmeddelanden i kombination med en surfpott, fick ytterligare dragkraft i Skandinavien. Tillväxten i fakturerade intäkter var positiv på alla tre marknader där dessa har introducerats.
- EBITDA-marginalen förbättrades 2,1 procentenheter jämfört med motsvarande period föregående år, hjälpt av lägre omkostnader.

### Finansiell översikt

| MSEK, förutom marginaler, operativ information och förändringar ( $\Delta$ ) | Jul-sep 2013 | Jul-sep 2012 | $\Delta$ (%) | Jan-sep 2013 | Jan-sep 2012 | $\Delta$ (%) |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Nettoomsättning                                                              | 12 208       | 12 476       | -2,1         | 36 090       | 37 557       | -3,9         |
| $\Delta$ , % lokal valuta exkl. förvärv och avyttringar                      | -3,0         |              |              | -2,5         |              |              |
| EBITDA före engångsposter                                                    | 3 834        | 3 658        | 4,8          | 11 065       | 11 018       | 0,4          |
| Marginal (%)                                                                 | 31,4         | 29,3         |              | 30,7         | 29,3         |              |
| Rörelseresultat                                                              | 2 801        | 2 542        | 10,2         | 7 665        | 4 663        | 64,4         |
| Rörelseresultat före engångsposter                                           | 2 813        | 2 579        | 9,1          | 7 950        | 7 759        | 2,5          |
| CAPEX                                                                        | 1 136        | 944          | 20,3         | 3 078        | 3 128        | -1,6         |
| Abonnemang, periodens utgång (tusental)                                      | 20 718       | 20 170       | 2,7          | 20 718       | 20 170       | 2,7          |
| Anställda, periodens utgång                                                  | 6 373        | 6 747        | -5,5         | 6 373        | 6 747        | -5,5         |

### Tredje kvartalet

**Nettoomsättningen** i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, sjönk 3,0 procent. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 2,1 procent till 12 208 MSEK (12 476). Den positiva effekten från valutakursförändringar var 0,9 procent.

I Sverige sjönk nettoomsättningen 0,5 procent till 4 159 MSEK (4 180). Tillväxten i fakturerade intäkter förstärktes ytterligare under kvartalet med högre efterfrågan på mobildata, medan total försäljningstillväxt var fortsatt påverkad av sänkta reglerade samtrafikavgifter. Våra nya prismodeller med fast avgift för obegränsat antal samtal och textmeddelanden i kombination med en surfpott, utgjorde närmare 30 procent av nyförsäljningen till konsument- och företagssegmenten.

I Finland sjönk nettoomsättningen 7,2 procent i lokal valuta till motsvarande 1 856 MSEK (1 938). Lägre samtrafikavgifter fortsatte att försämra total omsättningstillväxt, men trycket på fakturerade intäkter lättade ytterligare i kvartalet med 38 000 nya abonnemangsavtal. Inom konsumentmarknaden var det en liten stabilisering under kvartalet medan pris-konkurrensen förblev hård inom företagssegmentet.

I Norge sjönk nettoomsättningen 4,3 procent i lokal valuta till motsvarande 1 713 MSEK (1 866). Tillväxten i fakturerade intäkter var positiv i kvartalet medan total försäljning var påverkad av lägre samtrafikavgifter och minskade grossistintäkter.

#### Affärsområde

##### Mobilitetstjänster

tillhandahåller mobila telekommunikationstjänster för konsument- och företagsmassmarknaden. Tjänsterna omfattar mobil röst och mobildata för telefoner, mobilt bredband, mobilt innehåll, dataaccess via WLAN Hotspots och trådlösa kontorstjänster. Affärsområdet omfattar verksamheter i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Litauen, Lettland,

I Danmark sjönk nettoomsättningen 4,2 procent i lokal valuta till motsvarande 1 083 MSEK (1 090), märkbart påverkad av lägre samtrafik. Tillväxten i fakturerade intäkter forsatte att öka, främst hjälpt av ökad tillväxt inom data. De nya prismodellerna bidrog positivt till genomsnittlig intäkt per abonnemang och omkring 40 procent av abonnemangsbasen har överförts.

I Estland, Lettland och Litauen sjönk nettoomsättningen 14,8 procent, 4,4 procent respektive 10,0 procent i lokala valutor till motsvarande 338 MSEK (387), 386 MSEK (395) respektive 291 MSEK (313). Samtliga verksamheter tyngdes av press på fakturerade intäkter och påverkan av sänkta samtrafikavgifter. I Estland och Litauen var försäljningen också påverkad av en lägre tillväxt i hårdvaruförsäljning.

I Spanien steg nettoomsättningen 1,1 procent i lokal valuta till motsvarande 2 395 MSEK (2 317). Rapporterad försäljningstillväxt var märkbart påverkad av omfattande sänkningar av samtrafikavgifter, men även tillväxten i fakturerade intäkter avtog till följd av en högre press på röstintäkter. Konkurrensläget är utmanande och churn ökade under kvartalet.

**Antalet abonnemang** steg med 0,5 miljoner från utgången av det tredje kvartalet 2012 till 20,7 miljoner. Tillväxten var starkast i Spanien och Sverige med en ökning om 0,3 miljoner respektive 0,1 miljoner till 3,8 miljoner respektive 6,6 miljoner abonnemang. Under kvartalet förblev totalt antal abonnemang oförändrat.

**EBITDA** före engångsposter, exklusive förvärv och avyttringar, steg 4,5 procent i lokala valutor. I rapporterad valuta steg EBITDA före engångsposter 4,8 procent till 3 834 MSEK (3 658). EBITDA-marginalen steg till 31,4 procent (29,3).

I Sverige steg EBITDA-marginalen till 46,7 procent (44,1) till stor del tack vare en förbättrad bruttomarginal kombinerat med lägre kostnader för personal, it samt försäljning och marknadsföring. I Finland steg EBITDA-marginalen till 34,9 procent (30,3) hjälpt av såväl en förbättrad bruttomarginal som lägre omkostnader.

I Norge steg EBITDA-marginalen till 34,7 procent (33,1) främst förklarad av förbättrad bruttomarginal samt lägre kostnader för subventioner och marknadsföring. I Danmark steg EBITDA-marginalen till 16,9 procent (12,6), hjälpt av lägre omkostnader.

EBITDA-marginalen i Estland steg till 32,8 procent (29,2) tack vare högre bruttomarginal. I Lettland och Litauen sjönk EBITDA-marginalen till 30,8 procent (33,2) respektive 25,8 procent (27,5) då kostnadsneddragningarna inte motverkade nedgången i intäkter fullt ut.

I Spanien steg EBITDA-marginalen till 6,9 procent (6,2) delvis hjälpt av lägre försäljnings- och marknadsföringskostnader.

**CAPEX** steg till 1 136 MSEK (944) och CAPEX i relation till nettoomsättningen steg till 9,3 procent (7,6). CAPEX exklusive kostnader för licenser och frekvenser steg till 1 136 MSEK (944) och CAPEX i förhållande till nettoomsättningen till 9,3 procent (7,6). Kassaflöde mätt som EBITDA före engångsposter minus CAPEX sjönk till 2 698 MSEK (2 714).

## Nettoomsättning, EBITDA och marginal per land

| MSEK, förutom marginaler och förändringar (Δ) | Jul-sep 2013 | Jul-sep 2012 | Δ (%) | Jan-sep 2013 | Jan-sep 2012 | Δ (%) |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|
| Nettoomsättning                               | 12 208       | 12 476       | -2,1  | 36 090       | 37 557       | -3,9  |
| varav Sverige                                 | 4 159        | 4 180        | -0,5  | 12 484       | 12 677       | -1,5  |
| varav Finland                                 | 1 856        | 1 938        | -4,2  | 5 556        | 6 153        | -9,7  |
| varav Norge                                   | 1 713        | 1 866        | -8,2  | 5 115        | 5 724        | -10,6 |
| varav Danmark                                 | 1 083        | 1 090        | -0,6  | 3 179        | 3 578        | -11,2 |
| varav Litauen                                 | 291          | 313          | -7,0  | 858          | 945          | -9,2  |
| varav Lettland                                | 386          | 395          | -2,3  | 1 117        | 1 168        | -4,4  |
| varav Estland                                 | 338          | 387          | -12,7 | 954          | 1 132        | -15,7 |
| varav Spanien                                 | 2 395        | 2 317        | 3,4   | 6 865        | 6 204        | 10,7  |
| EBITDA före engångsposter                     | 3 834        | 3 658        | 4,8   | 11 065       | 11 018       | 0,4   |
| varav Sverige                                 | 1 944        | 1 843        | 5,5   | 5 685        | 5 548        | 2,5   |
| varav Finland                                 | 647          | 588          | 10,0  | 1 987        | 1 916        | 3,7   |
| varav Norge                                   | 594          | 617          | -3,7  | 1 637        | 1 853        | -11,7 |
| varav Danmark                                 | 183          | 137          | 33,6  | 467          | 374          | 24,9  |
| varav Litauen                                 | 75           | 86           | -12,8 | 226          | 268          | -15,7 |
| varav Lettland                                | 119          | 131          | -9,2  | 322          | 420          | -23,3 |
| varav Estland                                 | 111          | 113          | -1,8  | 305          | 336          | -9,2  |
| varav Spanien                                 | 165          | 143          | 15,4  | 439          | 303          | 44,9  |
| Marginal (%), totalt                          | 31,4         | 29,3         |       | 30,7         | 29,3         |       |
| Marginal (%), Sverige                         | 46,7         | 44,1         |       | 45,5         | 43,8         |       |
| Marginal (%), Finland                         | 34,9         | 30,3         |       | 35,8         | 31,1         |       |
| Marginal (%), Norge                           | 34,7         | 33,1         |       | 32,0         | 32,4         |       |
| Marginal (%), Danmark                         | 16,9         | 12,6         |       | 14,7         | 10,5         |       |
| Marginal (%), Litauen                         | 25,8         | 27,5         |       | 26,3         | 28,4         |       |
| Marginal (%), Lettland                        | 30,8         | 33,2         |       | 28,8         | 36,0         |       |
| Marginal (%), Estland                         | 32,8         | 29,2         |       | 32,0         | 29,7         |       |
| Marginal (%), Spanien                         | 6,9          | 6,2          |       | 6,4          | 4,9          |       |

| Nettoomsättning i lokala valutor och exklusive förvärv | Jul-sep | Jan-sep |
|--------------------------------------------------------|---------|---------|
| Förändring (%), total                                  | -3,0    | -2,5    |
| Förändring (%), Sverige                                | -0,5    | -1,5    |
| Förändring (%), Finland                                | -7,2    | -8,1    |
| Förändring (%), Norge                                  | -4,3    | -7,4    |
| Förändring (%), Danmark                                | -4,2    | -9,2    |
| Förändring (%), Litauen                                | -10,0   | -7,7    |
| Förändring (%), Lettland                               | -4,4    | -2,3    |
| Förändring (%), Estland                                | -14,8   | -14,2   |
| Förändring (%), Spanien                                | 1,1     | 12,6    |

## Hög efterfrågan på fiber och sänkta kostnader inom Bredbandstjänster

- Försäljningstillväxten var fortsatt påverkad av nedgången i traditionell fasttelefoni i kombination med utmanande marknadsvillkor inom företagssegmentet.
- Efterfrågan på fiber inom konsumentsegmentet var stor och utbyggnaden fortsatte under kvartalet. TeliaSonera stärkte sin position som nummer två på den svenska tv-marknaden och den nya tjänsten Play+ som innebär att man kan se på tv även på smartphones och läsplattor fick ytterligare uppmärksamhet på marknaden.
- Påverkbar kostnads massa sjönk med 5,9 procent jämfört med motsvarande period föregående år, men detta var inte tillräckligt för att kompensera för nedgången i intäkter.

### Finansiell översikt

| MSEK, förutom marginaler, operativ information och förändringar (Δ) | Jul-sep 2013 | Jul-sep 2012 | Δ (%) | Jan-sep 2013 | Jan-sep 2012 | Δ (%) |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|
| Nettoomsättning                                                     | 8 252        | 8 644        | -4,5  | 24 820       | 26 684       | -7,0  |
| Δ, % lokal valuta exkl. förvärv och avyttringar                     | -2,4         |              |       | -3,7         |              |       |
| EBITDA före engångsposter                                           | 2 599        | 2 874        | -9,6  | 7 478        | 8 464        | -11,6 |
| Marginal (%)                                                        | 31,5         | 33,2         |       | 30,1         | 31,7         |       |
| Rörelseresultat                                                     | 1 304        | 1 629        | -20,0 | 3 433        | 4 601        | -25,4 |
| Rörelseresultat före engångsposter                                  | 1 405        | 1 671        | -15,9 | 3 872        | 4 888        | -20,8 |
| CAPEX                                                               | 1 217        | 1 202        | 1,2   | 3 113        | 3 805        | -18,2 |
| Abonnemang, periodens utgång (tusental)                             |              |              |       |              |              |       |
| Bredband                                                            | 2 434        | 2 507        | -2,9  | 2 434        | 2 507        | -2,9  |
| Fast telefoni och bredbandstelefoni                                 | 3 995        | 4 351        | -8,2  | 3 995        | 4 351        | -8,2  |
| Tv                                                                  | 1 398        | 1 289        | 8,5   | 1 398        | 1 289        | 8,5   |
| Anställda, periodens utgång                                         | 12 518       | 13 606       | -8,0  | 12 518       | 13 606       | -8,0  |

### Tredje kvartalet

**Nettoomsättningen** i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, sjönk 2,4 procent. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 4,5 procent till 8 252 MSEK (8 644). Den positiva effekten från valutakursförändringar var 0,9 procent och den negativa effekten från förvärv och avyttringar var 3,0 procent.

I Sverige sjönk nettoomsättningen 4,6 procent till 4 660 MSEK (4 883). Abonnemangsbasen ökade för samtliga ip-baserade tjänster men fortsatte att sjunka för traditionell fasttelefoni. Prispressen förblev hård inom företagssegmentet speciellt inom offentlig sektor och stora kundkonton. Fiberutbyggnaden till enfamiljshus tog ytterligare fart och antalet nya anslutningar har redan idag överskridit antalet som uppnåddes under hela föregående år.

I Finland sjönk nettoomsättningen 7,5 procent i lokal valuta till motsvarande 1 273 MSEK (1 335) främst på grund av stark konkurrens i företagssegmentet och en nedgång i traditionell fasttelefoni.

I Danmark sjönk nettoomsättningen 8,1 procent i lokal valuta till motsvarande 248 MSEK (261) på grund av prispress i företagssegmentet.

#### Affärsområde

##### Bredbandstjänster

tillhandahåller massmarknadstjänster för att ansluta bostäder och kontor till telekommunikation. Tjänsterna omfattar bredband via koppar, fiber och kabel, tv, bredbandstelefoni, tjänster för kommunikation i hemmet, ip-vpn/internet för företag, hyrda förbindelser och traditionell telefoni. Affärsområdet driver koncernens gemensamma transportnät inklusive den internationella carrier-verksamhetens datanät. Affärsområdet omfattar verksamhet i Sverige, Finland, Danmark, Litauen, Lettland (49 procent), Estland och International Carrier.

I Estland sjönk nettoomsättningen 2,6 procent i lokal valuta till motsvarande 439 MSEK (439). I Litauen sjönk nettoomsättningen 4,5 procent i lokal valuta till motsvarande 457 MSEK (462). På båda marknaderna ökade antalet bredbandsabonnemang men motverkades på grund av nedgången i traditionell fasttelefoni.

Inom International Carrier steg nettoomsättningen 10,8 procent i lokala valutor till motsvarande 1 422 MSEK (1 289) hänförlig till höga volymer rösttrafik.

**Antalet abonnemang** för bredbandsaccesser sjönk till 2,4 miljoner, en nedgång med 73 000 sedan tredje kvartalet 2012 på grund av avyttringen av NextGenTel i Norge som hade 184 000 abonnemang. Under kvartalet steg antalet abonnemang med 40 000.

Totalt antal tv-abonnemang steg med 109 000 sedan tredje kvartalet 2012 och med 28 000 under kvartalet till 1,4 miljoner.

Antalet abonnemang för traditionell fasttelefoni sjönk med 387 000 från utgången av tredje kvartalet 2012 till 2,8 miljoner och sjönk med 97 000 under kvartalet. Ökningen av abonnemang för bredbandstelefoni var 35 000 i kvartalet vilket medför att totalt antal abonnemang för bredbandstelefoni uppgår till 0,7 miljoner.

**EBITDA** före engångsposter, sjönk 8,9 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta sjönk EBITDA före engångsposter 9,6 procent till 2 599 MSEK (2 874). EBITDA-marginalen sjönk till 31,5 procent (33,2).

I Sverige sjönk EBITDA-marginalen till 39,9 procent (40,7). Sänkta omkostnader kompenserade inte fullt ut för nedgången i intäkter.

I Finland sjönk EBITDA-marginalen till 25,6 procent (28,6). I Danmark sjönk EBITDA-marginalen till 6,5 procent (11,1) delvis på grund av högre it-kostnader.

I Litauen sjönk EBITDA-marginalen till 43,1 procent (43,5) och i Estland sjönk EBITDA-marginalen till 27,3 procent (28,2).

Inom International Carrier sjönk EBITDA-marginalen till 5,7 procent (8,4) främst på grund av en högre andel rösttrafik med låg marginal.

**CAPEX** steg till 1 217 MSEK (1 202) och CAPEX i relation till nettoomsättningen steg till 14,7 procent (13,9). Kassaflöde mätt som EBITDA före engångsposter minus CAPEX sjönk till 1 382 MSEK (1 672).

## Nettoomsättning, EBITDA och marginal per land

| MSEK, förutom marginaler och förändringar (Δ) | Jul-sep 2013 | Jul-sep 2012 | Δ (%) | Jan-sep 2013 | Jan-sep 2012 | Δ (%) |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|
| Nettoomsättning                               | 8 252        | 8 644        | -4,5  | 24 820       | 26 684       | -7,0  |
| varav Sverige                                 | 4 660        | 4 883        | -4,6  | 14 202       | 14 941       | -4,9  |
| varav Finland                                 | 1 273        | 1 335        | -4,6  | 3 884        | 4 199        | -7,5  |
| varav Norge                                   | –            | 263          |       | 87           | 804          | -89,2 |
| varav Danmark                                 | 248          | 261          | -5,0  | 740          | 825          | -10,3 |
| varav Litauen                                 | 457          | 462          | -1,1  | 1 347        | 1 441        | -6,5  |
| varav Estland                                 | 439          | 439          | 0,0   | 1 257        | 1 310        | -4,0  |
| varav International Carrier                   | 1 422        | 1 289        | 10,3  | 4 052        | 4 030        | 0,5   |
| EBITDA före engångsposter                     | 2 599        | 2 874        | -9,6  | 7 478        | 8 464        | -11,6 |
| varav Sverige                                 | 1 859        | 1 985        | -6,3  | 5 303        | 5 918        | -10,4 |
| varav Finland                                 | 326          | 382          | -14,7 | 921          | 1 095        | -15,9 |
| varav Norge                                   | –            | 46           |       | -4           | 136          |       |
| varav Danmark                                 | 16           | 29           | -44,8 | 66           | 95           | -30,5 |
| varav Litauen                                 | 197          | 201          | -2,0  | 572          | 597          | -4,2  |
| varav Estland                                 | 120          | 124          | -3,2  | 346          | 352          | -1,7  |
| varav International Carrier                   | 81           | 108          | -25,0 | 274          | 272          | 0,7   |
| Marginal (%), totalt                          | 31,5         | 33,2         |       | 30,1         | 31,7         |       |
| Marginal (%), Sverige                         | 39,9         | 40,7         |       | 37,3         | 39,6         |       |
| Marginal (%), Finland                         | 25,6         | 28,6         |       | 23,7         | 26,1         |       |
| Marginal (%), Norge                           | –            | 17,5         |       | -4,6         | 16,9         |       |
| Marginal (%), Danmark                         | 6,5          | 11,1         |       | 8,9          | 11,5         |       |
| Marginal (%), Litauen                         | 43,1         | 43,5         |       | 42,5         | 41,4         |       |
| Marginal (%), Estland                         | 27,3         | 28,2         |       | 27,5         | 26,9         |       |
| Marginal (%), International Carrier           | 5,7          | 8,4          |       | 6,8          | 6,7          |       |

| Nettoomsättning i lokala valutor och exklusive förvärv | Jul-sep | Jan-sep |
|--------------------------------------------------------|---------|---------|
| Förändring (%), totalt                                 | -2,4    | -3,7    |
| Förändring (%), Sverige                                | -4,6    | -5,0    |
| Förändring (%), Finland                                | -7,5    | -5,9    |
| Förändring (%), Norge                                  | –       | –       |
| Förändring (%), Danmark                                | -8,1    | -8,5    |
| Förändring (%), Litauen                                | -4,5    | -5,0    |
| Förändring (%), Estland                                | -2,6    | -2,4    |
| Förändring (%), International Carrier                  | 10,8    | 2,5     |

## Stadig tillväxt och höga marginaler i Eurasien

- Den organiska försäljningstillväxten förblev tvåsiffrig med en ökande andel dataintäkter på samtliga marknader. Tillväxten i Uzbekistan var fortsatt hög men avtog jämfört med de nivåer som redovisades under första halvåret 2013 på grund av tuffare jämförelsetal till följd av att en konkurrent försvann från marknaden under tredje kvartalet föregående år.
- EBITDA-marginalen steg med 3,6 procentenheter till 53,9 procent förklarad av kostnadsbesparingsaktiviteter.

### Finansiell översikt

| MSEK, förutom marginaler, operativ information och förändringar ( $\Delta$ ) | Jul-sep 2013 | Jul-sep 2012 | $\Delta$ (%) | Jan-sep 2013 | Jan-sep 2012 | $\Delta$ (%) |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Nettoomsättning                                                              | 5 292        | 5 133        | 3,1          | 15 173       | 14 508       | 4,6          |
| $\Delta$ , % lokal valuta exkl. förvärv och avyttringar                      | 11,1         |              |              | 12,9         |              |              |
| EBITDA före engångsposter                                                    | 2 853        | 2 584        | 10,4         | 8 022        | 7 324        | 9,5          |
| Marginal (%)                                                                 | 53,9         | 50,3         |              | 52,9         | 50,5         |              |
| Resultat från intressebolag                                                  | 1 477        | 804          | 83,7         | 4 230        | 6 563        | -35,5        |
| varav Ryssland                                                               | 793          | 173          |              | 2 238        | 4 963        | -54,9        |
| varav Turkiet                                                                | 675          | 631          | 7,0          | 1 979        | 1 607        | 23,1         |
| Rörelseresultat                                                              | 3 167        | 2 615        | 21,1         | 9 288        | 11 677       | -20,5        |
| Rörelseresultat före engångsposter                                           | 3 574        | 2 652        | 34,8         | 9 923        | 8 622        | 15,1         |
| CAPEX                                                                        | 1 472        | 855          | 72,2         | 3 444        | 3 255        | 5,8          |
| Abonnemang, periodens utgång (tusental)                                      |              |              |              |              |              |              |
| Dotterbolag                                                                  | 44 138       | 41 152       | 7,3          | 44 138       | 41 152       | 7,3          |
| Intressebolag                                                                | 112 200      | 108 400      | 3,5          | 112 200      | 108 400      | 3,5          |
| Anställda, periodens utgång                                                  | 5 007        | 5 043        | -0,7         | 5 007        | 5 043        | -0,7         |

#### Affärsområde

**Eurasien** omfattar mobilverksamheter i Kazakstan, Azerbajdzjan, Uzbekistan, Tadzjikistan, Georgien, Moldavien och Nepal. Affärsområdet är även ansvarigt för utveckling av TeliaSoneras innehav i ryska MegaFon (25 procent) och turkiska Turkcell (38 procent). Strategin är huvudsakligen att skapa värde för aktieägarna genom att öka mobilpenetrationen och introducera mervärdestjänster i respektive land.

### Konsoliderade verksamheter

**Nettoomsättningen** i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, steg 11,1 procent. I rapporterad valuta steg nettoomsättningen 3,1 procent till 5 292 MSEK (5 133). Den negativa effekten från valutakursförändringar var 8,3 procent och den positiva effekten från förvärv och avyttringar var 0,3 procent.

I Kazakstan steg nettoomsättningen 3,0 procent i lokal valuta till motsvarande 2 099 MSEK (2 131). Det var fortsatt press på rösttjänster men intäkstillväxten lyftes av stark datatillväxt. Generellt sett var konkurrensläget hårt men inga nya större aggressiva kampanjer lanserades under kvartalet.

I Azerbajdzjan steg nettoomsättningen 5,4 procent i lokal valuta till motsvarande 1 001 MSEK (982). Tillväxten i fakturerade intäkter stärktes under kvartalet, delvis förklarad av något enklare jämförelsetal till följd av försäljningskampanjer föregående år.

I Uzbekistan steg nettoomsättningen 36,6 procent i lokal valuta till motsvarande 813 MSEK (684). Den övergripande tillväxttakten avtog jämfört med de nivåer som redovisades under första halvåret 2013 på grund av tuffare jämförelsetal till följd av att en konkurrent försvann från marknaden under tredje kvartalet 2012.

I Tadzjikistan steg nettoomsättningen 10,0 procent i lokal valuta till motsvarande 252 MSEK (242). Tillväxten i fakturerade intäkter förbättrades tack vare en gynnsam utveckling för både röst- och datatjänster.

I Georgien sjönk nettoomsättningen 9,0 procent i lokal valuta till motsvarande 248 MSEK (283), främst förklarad av en lägre abonnemangsbas då man förlorat ett större kontrakt inom den offentliga sektorn under första halvåret 2013.

I Moldavien steg nettoomsättningen 2,9 procent i lokal valuta till motsvarande 136 MSEK (140) då både röst- och dataintäkter fortsatte växa. Antalet abonnemang sjönk under kvartalet då man rensat bort inaktiva abonnemang.

I Nepal steg nettoomsättningen 28,6 procent i lokal valuta till motsvarande 749 MSEK (669) tack vare högre antal abonnemang och stark datatillväxt.

**Antalet abonnemang** i de konsoliderade verksamheterna uppgick till 44,1 miljoner, en ökning med 3,0 miljoner från utgången av tredje kvartalet 2012. Tillväxten var starkast i Nepal och Kazakstan med en ökning om 2,2 miljoner respektive 1,6 miljoner till 10,8 miljoner respektive 14,3 miljoner abonnemang. Under det tredje kvartalet steg totalt antal abonnemang i de konsoliderade verksamheterna med 0,9 miljoner. Nepal och Uzbekistan uppvisade de största ökningarna med en ökning om 0,4 miljoner respektive 0,4 miljoner abonnemang.

**EBITDA** före engångsposter steg 18,2 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta steg EBITDA före engångsposter 10,4 procent till 2 853 MSEK (2 584). EBITDA-marginalen steg till 53,9 procent (50,3).

I Kazakstan sjönk EBITDA-marginalen till 54,6 procent (56,3) på grund av lägre bruttomarginal till följd av närelaterade kostnader. I Azerbajdzjan steg EBITDA-marginalen till 54,9 procent (50,3) hjälpt av en högre bruttomarginal och kostnadsbesparingsaktiviteter.

I Uzbekistan steg EBITDA-marginalen till 56,1 procent (39,8) lyft av högre intäkter och god kostnadskontroll. I Tadzjikistan steg EBITDA-marginalen till 52,4 procent (52,1) till följd av lägre omkostnader.

I Georgien steg EBITDA-marginalen till 43,5 procent (42,4) tack vare lägre subventioner och kostnader för försäljningsprovision. I Moldavien sjönk EBITDA-marginalen till 37,5 procent (37,9) till största delen på grund av en minskad bruttomarginal.

I Nepal steg EBITDA-marginalen till 56,9 procent (54,3) hjälpt av en fortsatt intäktstillväxt.

**CAPEX** steg till 1 472 MSEK (855) och CAPEX i relation till nettoomsättningen till 27,8 procent (16,7). CAPEX exklusive kostnader för licenser och frekvenser steg till 1 086 MSEK (853) och CAPEX i relation till nettoomsättningen till 20,5 procent (16,6). Kassaflöde mätt som EBITDA före engångsposter minus CAPEX sjönk till 1 381 MSEK (1 729).

## Nettoomsättning, EBITDA och marginal per land

| MSEK, förutom marginaler och förändringar (Δ) | Jul-sep 2013 | Jul-sep 2012 | Δ (%) | Jan-sep 2013 | Jan-sep 2012 | Δ (%) |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|
| Nettoomsättning                               | 5 292        | 5 133        | 3,1   | 15 173       | 14 508       | 4,6   |
| varav Kazakstan                               | 2 099        | 2 131        | -1,5  | 6 000        | 6 097        | -1,6  |
| varav Azerbajdzjan                            | 1 001        | 982          | 1,9   | 2 866        | 2 950        | -2,8  |
| varav Uzbekistan                              | 813          | 684          | 18,9  | 2 297        | 1 620        | 41,8  |
| varav Tadzjikistan                            | 252          | 242          | 4,1   | 698          | 683          | 2,2   |
| varav Georgien                                | 248          | 283          | -12,4 | 688          | 764          | -9,9  |
| varav Moldavien                               | 136          | 140          | -2,9  | 383          | 396          | -3,3  |
| varav Nepal                                   | 749          | 669          | 12,0  | 2 256        | 2 000        | 12,8  |
| EBITDA före engångsposter                     | 2 853        | 2 584        | 10,4  | 8 022        | 7 324        | 9,5   |
| varav Kazakstan                               | 1 146        | 1 200        | -4,5  | 3 275        | 3 444        | -4,9  |
| varav Azerbajdzjan                            | 550          | 494          | 11,3  | 1 408        | 1 480        | -4,9  |
| varav Uzbekistan                              | 456          | 272          | 67,6  | 1 277        | 582          | 119,4 |
| varav Tadzjikistan                            | 132          | 126          | 4,8   | 357          | 346          | 3,2   |
| varav Georgien                                | 108          | 120          | -10,0 | 299          | 299          | 0,0   |
| varav Moldavien                               | 51           | 53           | -3,8  | 139          | 140          | -0,7  |
| varav Nepal                                   | 426          | 363          | 17,4  | 1 344        | 1 164        | 15,5  |
| Marginal (%), totalt                          | 53,9         | 50,3         |       | 52,9         | 50,5         |       |
| Marginal (%), Kazakstan                       | 54,6         | 56,3         |       | 54,6         | 56,5         |       |
| Marginal (%), Azerbajdzjan                    | 54,9         | 50,3         |       | 49,1         | 50,2         |       |
| Marginal (%), Uzbekistan                      | 56,1         | 39,8         |       | 55,6         | 35,9         |       |
| Marginal (%), Tadzjikistan                    | 52,4         | 52,1         |       | 51,1         | 50,7         |       |
| Marginal (%), Georgien                        | 43,5         | 42,4         |       | 43,5         | 39,1         |       |
| Marginal (%), Moldavien                       | 37,5         | 37,9         |       | 36,3         | 35,4         |       |
| Marginal (%), Nepal                           | 56,9         | 54,3         |       | 59,6         | 58,2         |       |

| Nettoomsättning i lokala valutor och exklusive förvärv | Jul-sep | Jan-sep |
|--------------------------------------------------------|---------|---------|
| Förändring (%), totalt                                 | 11,1    | 12,9    |
| Förändring (%), Kazakstan                              | 3,0     | 3,7     |
| Förändring (%), Azerbajdzjan                           | 5,4     | 1,5     |
| Förändring (%), Uzbekistan                             | 36,6    | 63,8    |
| Förändring (%), Tadzjikistan                           | 10,0    | 7,3     |
| Förändring (%), Georgien                               | -9,0    | -5,6    |
| Förändring (%), Moldavien                              | 2,9     | 4,6     |
| Förändring (%), Nepal                                  | 28,6    | 27,5    |

## Intressebolag – Ryssland

MegaFon (intressebolag i vilket TeliaSonera äger 25,2 procent och konsoliderar 27,2 procent, rapporterat med ett kvartals fördröjning) i Ryssland rapporterade en abonnemangsbas på 66,0 miljoner, en ökning med 2,4 miljoner jämfört med motsvarande period föregående år och 1,2 miljoner högre än föregående kvartal.

TeliaSoneras resultat från Ryssland steg till 793 MSEK (173). Resultatet föregående år var påverkat av höga räntekostnader och negativa effekter från valutakursförändringar. Den ryska rubeln försvagades 5,5 procent mot den svenska kronan vilket hade en negativ påverkan om 46 MSEK.

### **Intressebolag – Turkiet**

Turkcell (intressebolag i vilket TeliaSonera äger 38,0 procent, rapporterat med ett kvartals fördröjning) i Turkiet rapporterade en abonnemangsbas på 34,7 miljoner, vilket är stabilt jämfört med motsvarande period föregående år och en minskning med 0,2 miljoner abonnemang jämfört med föregående kvartal. I Ukraina steg antalet abonnemang med 1,4 miljoner till 11,5 miljoner jämfört med motsvarande period föregående år och ökade med 0,4 miljoner under kvartalet.

TeliaSoneras resultat från Turkiet steg till 675 MSEK (631). Den turkiska liran försvagades 3,1 procent mot den svenska kronan vilket hade en negativ påverkan om 22 MSEK.

## Övrig verksamhet

### Finansiell översikt

| MSEK, förutom förändringar (Δ)     | Jul-sep<br>2013 | Jul-sep<br>2012 | Δ<br>(%) | Jan-sep<br>2013 | Jan-sep<br>2012 | Δ<br>(%) |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|----------|-----------------|-----------------|----------|
| Nettoomsättning                    | 815             | 793             | 2,8      | 2 590           | 2 746           | -5,7     |
| EBITDA före engångsposter          | 133             | 160             | -16,9    | 291             | 341             | -14,7    |
| Resultat från intressebolag        | 0               | -2              |          | 1               | -35             |          |
| Rörelseresultat                    | -142            | -31             |          | -484            | -390            |          |
| Rörelseresultat före engångsposter | -72             | -30             |          | -312            | -245            |          |
| CAPEX                              | 202             | 248             | -18,5    | 651             | 693             | -6,1     |

**Nettoomsättningen** i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, steg 1,2 procent. I rapporterad valuta steg nettoomsättningen 2,8 procent till 815 MSEK (793).

**EBITDA** före engångsposter sjönk 16,9 procent till 133 MSEK (160) i rapporterad valuta.

### Övrig verksamhet

omfattar Other Business Services, TeliaSonera Holding samt Koncernfunktioner. Other Business Services ansvarar för försäljning av kommunikationslösningar som tjänster till företagskunder i de nordiska länderna.

Stockholm den 17 oktober 2013

Johan Dennelind  
VD och koncernchef

## Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation

### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för TeliaSonera AB för perioden 1 januari till 30 september 2013. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

### Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

### Slutsats

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

*Stockholm den 17 oktober 2013*

PricewaterhouseCoopers

Anders Lundin  
Auktoriserad revisor  
Huvudansvarig revisor

Jeanette Skoglund  
Auktoriserad revisor

## Koncernens totalresultatrapporter

| MSEK, förutom uppgifter per aktie, antal aktier och förändringar (Δ)             | Jul-sep 2013  | Jul-sep 2012 <sup>1)</sup> | Δ (%)       | Jan-sep 2013  | Jan-sep 2012 <sup>1)</sup> | Δ (%)       |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------|-------------|---------------|----------------------------|-------------|
| Nettoomsättning                                                                  | 25 381        | 25 842                     | -1,8        | 75 197        | 77 829                     | -3,4        |
| Kostnader för sålda tjänster och varor                                           | -13 823       | -14 099                    | -2,0        | -41 775       | -42 896                    | -2,6        |
| <b>Bruttoresultat</b>                                                            | <b>11 558</b> | <b>11 743</b>              | <b>-1,6</b> | <b>33 422</b> | <b>34 933</b>              | <b>-4,3</b> |
| Försäljnings-/administrations-/FoU-kostnader                                     | -5 447        | -5 808                     | -6,2        | -16 597       | -18 009                    | -7,8        |
| Övriga rörelseintäkter/-kostnader, netto                                         | -484          | -6                         |             | -1 220        | -2 975                     | -59,0       |
| Resultat från intressebolag och joint ventures                                   | 1 503         | 833                        | 80,4        | 4 297         | 6 625                      | -35,1       |
| <b>Rörelseresultat</b>                                                           | <b>7 130</b>  | <b>6 762</b>               | <b>5,4</b>  | <b>19 902</b> | <b>20 574</b>              | <b>-3,3</b> |
| Finansieringskostnader och övriga finansiella poster, netto                      | -752          | -977                       | -23,0       | -2 355        | -3 114                     | -24,4       |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                                         | <b>6 378</b>  | <b>5 785</b>               | <b>10,3</b> | <b>17 547</b> | <b>17 460</b>              | <b>0,5</b>  |
| Skatter                                                                          | -1 243        | -1 432                     | -13,2       | -3 475        | -3 459                     | 0,5         |
| <b>Nettoresultat</b>                                                             | <b>5 135</b>  | <b>4 353</b>               | <b>18,0</b> | <b>14 072</b> | <b>14 001</b>              | <b>0,5</b>  |
| Poster som kan komma att omklassificeras till nettoresultatet:                   |               |                            |             |               |                            |             |
| Valutakursdifferenser                                                            | -4 178        | -4 474                     |             | -4 708        | -3 554                     |             |
| Resultat från intressebolag och joint ventures                                   | -46           | -36                        |             | -120          | -322                       |             |
| Kassaflödessäkringar                                                             | 132           | 65                         |             | 402           | 66                         |             |
| Finansiella instrument som kan säljas                                            | 1             | 24                         |             | 1             | 25                         |             |
| Skatter avseende poster som omklassificeras till nettoresultatet                 | -162          | -554                       |             | 47            | -800                       |             |
| Poster som inte kommer att omklassificeras till nettoresultatet:                 |               |                            |             |               |                            |             |
| Omvärderingar av förmånsbaserade pensionsplaner                                  | 1 257         | -1 915                     |             | 3 052         | -1 708                     |             |
| Skatter avseende poster som inte kommer att omklassificeras till nettoresultatet | -291          | 504                        |             | -686          | 450                        |             |
| Intressebolags omvärderingar av förmånsbaserade pensionsplaner                   | -18           | -                          |             | -9            | -                          |             |
| <b>Övrigt totalresultat</b>                                                      | <b>-3 305</b> | <b>-6 386</b>              |             | <b>2 021</b>  | <b>-5 843</b>              |             |
| <b>Summa totalresultat</b>                                                       | <b>1 830</b>  | <b>-2 033</b>              |             | <b>12 051</b> | <b>8 158</b>               |             |
| Nettoresultat hänförligt till:                                                   |               |                            |             |               |                            |             |
| Moderbolagets ägare                                                              | 4 641         | 4 032                      |             | 12 780        | 13 007                     |             |
| Innehav utan bestämmande inflytande                                              | 494           | 321                        |             | 1 292         | 994                        |             |
| Summa totalresultat hänförligt till:                                             |               |                            |             |               |                            |             |
| Moderbolagets ägare                                                              | 1 556         | -1 681                     |             | 10 950        | 7 329                      |             |
| Innehav utan bestämmande inflytande                                              | 274           | -352                       |             | 1 101         | 829                        |             |
| Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK)                              | 1,07          | 0,93                       |             | 2,95          | 3,00                       |             |
| Antal aktier (1000-tal)                                                          |               |                            |             |               |                            |             |
| Utestående vid periodens utgång                                                  | 4 330 085     | 4 330 085                  |             | 4 330 085     | 4 330 085                  |             |
| Genomsnitt, före och efter utspädning                                            | 4 330 085     | 4 330 085                  |             | 4 330 085     | 4 330 085                  |             |
| EBITDA                                                                           | 8 829         | 9 167                      |             | 25 347        | 26 794                     |             |
| EBITDA före engångsposter                                                        | 9 419         | 9 283                      |             | 26 856        | 27 169                     |             |
| Av- och nedskrivningar                                                           | -3 201        | -3 239                     |             | -9 742        | -12 845                    |             |
| Rörelseresultat före engångsposter                                               | 7 721         | 6 878                      |             | 21 434        | 21 046                     |             |

1) Vissa omräkningar har gjorts, se hänvisning sid 21.

## Koncernens balansrapporter

| MSEK                                                                                                  | 30 sep<br>2013 | 31 dec<br>2012 <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------|
| <b>Tillgångar</b>                                                                                     |                |                              |
| Goodwill och övriga immateriella tillgångar                                                           | 81 037         | 83 278                       |
| Materiella anläggningstillgångar                                                                      | 62 434         | 62 657                       |
| Andelar i intressebolag, joint ventures, uppskjutna skattefordringar och övriga anläggningstillgångar | 37 276         | 38 858                       |
| Långfristiga räntebärande fordringar                                                                  | 8 802          | 10 880                       |
| Summa anläggningstillgångar                                                                           | 189 549        | 195 673                      |
| Varulager                                                                                             | 1 448          | 1 623                        |
| Kundfordringar, aktuella skattefordringar och övriga fordringar                                       | 20 053         | 22 298                       |
| Kortfristiga räntebärande fordringar                                                                  | 4 186          | 3 647                        |
| Likvida medel                                                                                         | 27 211         | 29 805                       |
| Summa omsättningstillgångar                                                                           | 52 898         | 57 373                       |
| <b>Summa tillgångar</b>                                                                               | <b>242 447</b> | <b>253 046</b>               |
| <b>Eget kapital och skulder</b>                                                                       |                |                              |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare                                                      | 104 009        | 105 150                      |
| Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande                                      | 4 308          | 3 956                        |
| Summa eget kapital                                                                                    | 108 317        | 109 106                      |
| Långfristiga lån                                                                                      | 76 617         | 82 184                       |
| Uppskjutna skatteskulder, övriga långfristiga avsättningar                                            | 21 786         | 25 035                       |
| Övriga långfristiga skulder                                                                           | 1 149          | 1 190                        |
| Summa långfristiga skulder                                                                            | 99 552         | 108 409                      |
| Kortfristiga lån                                                                                      | 10 018         | 9 403                        |
| Leverantörsskulder, aktuella skatteskulder, kortfristiga avsättningar och övriga kortfristiga skulder | 24 560         | 26 128                       |
| Summa kortfristiga skulder                                                                            | 34 578         | 35 531                       |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>                                                                 | <b>242 447</b> | <b>253 046</b>               |

1) Vissa omräkningar har gjorts, se hänvisning sid 21.

## Koncernens kassaflödesrapporter

| MSEK                                                | Jul-sep<br>2013 <sup>3)</sup> | Jul-sep<br>2012 <sup>1)</sup> | Jan-sep<br>2013 <sup>3)</sup> | Jan-sep<br>2012 <sup>1)2)</sup> |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Kassaflöde före förändring av rörelsekapital        | 10 472                        | 7 845                         | 23 800                        | 33 133                          |
| Förändring av rörelsekapital                        | 590                           | -780                          | -133                          | -1 937                          |
| <b>Kassaflöde från löpande verksamhet</b>           | <b>11 062</b>                 | <b>7 065</b>                  | <b>23 667</b>                 | <b>31 196</b>                   |
| Betald CAPEX                                        | -3 754                        | -3 240                        | -9 483                        | -10 390                         |
| <b>Fritt kassaflöde</b>                             | <b>7 308</b>                  | <b>3 825</b>                  | <b>14 184</b>                 | <b>20 806</b>                   |
| Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet        | 1 077                         | -153                          | 193                           | 719                             |
| <b>Summa kassaflöde från investeringsverksamhet</b> | <b>-2 677</b>                 | <b>-3 393</b>                 | <b>-9 290</b>                 | <b>-9 671</b>                   |
| <b>Kassaflöde före finansieringsverksamhet</b>      | <b>8 385</b>                  | <b>3 672</b>                  | <b>14 377</b>                 | <b>21 525</b>                   |
| Kassaflöde från finansieringsverksamhet             | 505                           | -2 312                        | -17 061                       | -22 694                         |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                         | <b>8 890</b>                  | <b>1 360</b>                  | <b>2 684</b>                  | <b>-1 169</b>                   |
| <b>Likvida medel, IB</b>                            | <b>18 128</b>                 | <b>10 110</b>                 | <b>29 805</b>                 | <b>12 631</b>                   |
| Periodens kassaflöde                                | 8 890                         | 1 360                         | -2 684                        | -1 169                          |
| Kursdifferens i likvida medel                       | 193                           | -181                          | 90                            | -173                            |
| <b>Likvida medel, UB</b>                            | <b>27 211</b>                 | <b>11 289</b>                 | <b>27 211</b>                 | <b>11 289</b>                   |

1) Vissa omräkningar har gjorts, se hänvisning sid 21.

2) Inklusive utdelning från MegaFon efter avdrag för skatt, 11 726 MSEK.

3) Inklusive utdelning från MegaFon efter avdrag för skatt, 1 940 MSEK.

## Koncernens rapporter över förändringar i eget kapital

|                                                                                    | Jan-sep 2013        |                                     |                    | Jan-sep 2012        |                                     |                    |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------------------------|--------------------|
|                                                                                    | Moderbolagets ägare | Innehav utan bestämmande inflytande | Summa eget kapital | Moderbolagets ägare | Innehav utan bestämmande inflytande | Summa eget kapital |
| <b>MSEK</b>                                                                        |                     |                                     |                    |                     |                                     |                    |
| Ingående balans                                                                    | 105 149             | 3 956                               | <b>109 105</b>     | 115 589             | 7 353                               | <b>122 942</b>     |
| Förändring av redovisningsprincip för förmånsbestämda pensionsplaner <sup>1)</sup> | –                   | –                                   | –                  | -2 878              | –                                   | <b>-2 878</b>      |
| Justerad IB avseende Turkcell (inflation-redovisning i Vitryssland)                | –                   | –                                   | –                  | 110                 | –                                   | <b>110</b>         |
| Utdelningar                                                                        | -12 340             | -749                                | <b>-13 089</b>     | -12 341             | -2 371                              | <b>-14 712</b>     |
| Rörelseförvärv                                                                     | –                   | –                                   | –                  | –                   | 17                                  | <b>17</b>          |
| Återköpta egna aktier                                                              | -4                  | –                                   | <b>-4</b>          | –                   | –                                   | –                  |
| Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande                                     | –                   | –                                   | –                  | -10 803             | -1 986                              | <b>-12 789</b>     |
| Övriga transaktioner med ägare                                                     | –                   | –                                   | –                  | –                   | -35                                 | <b>-35</b>         |
| Summa totalresultat                                                                | 10 950              | 1 101                               | <b>12 051</b>      | 7 329               | 829                                 | <b>8 158</b>       |
| Aktierelaterade ersättningar                                                       | 14                  | –                                   | <b>14</b>          | 13                  | –                                   | <b>13</b>          |
| Effekt av eget kapital-transaktioner i intressebolag                               | 240                 | –                                   | <b>240</b>         | –                   | –                                   | –                  |
| <b>Utgående balans</b>                                                             | <b>104 009</b>      | <b>4 308</b>                        | <b>108 317</b>     | <b>97 019</b>       | <b>3 807</b>                        | <b>100 826</b>     |

1) Se hänvisning nedan.

## Redovisningsnorm

### Allmänt

TeliaSoneras koncernredovisning för niomånadersperioden 2013 har, liksom årsbokslutet för 2012, upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och, givet karaktären hos TeliaSoneras transaktioner, med IFRS sådana de antagits av EU. De finansiella rapporterna för moderbolaget TeliaSonera AB har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt rekommendationen RFR 2 *Redovisning för juridiska personer* och uttalanden utgivna av Rådet för finansiell rapportering. Denna rapport har upprättats i enlighet med IAS 34 *Interim Financial Reporting*. Tillämpade redovisningsprinciper är de samma som föregående år med undantag för det nedan beskrivna.

### Byte av redovisningsprincip 2013

Information återfinns i motsvarande avsnitt i TeliaSoneras Delårsrapport januari-mars 2013.

## Engångsposter

| MSEK                                                       | Jul-sep<br>2013 | Jul-sep<br>2012 | Jan-sep<br>2013 | Jan-sep<br>2012 |
|------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Inom EBITDA</b>                                         | <b>-590</b>     | <b>-115</b>     | <b>-1 509</b>   | <b>-374</b>     |
| Omstrukturering, kostnader för synergiimplementering m m:  |                 |                 |                 |                 |
| Mobilitetstjänster                                         | -11             | -15             | -285            | -37             |
| Bredbandstjänster                                          | -102            | -40             | -419            | -283            |
| Eurasien                                                   | -19             | -37             | -247            | -144            |
| Övrig verksamhet                                           | -69             | -2              | -171            | -108            |
| varav TeliaSonera Holding                                  | 3               | 2               | 6               | -59             |
| Kapitalvinster/-förluster                                  | -389            | -21             | -387            | 198             |
| <b>Inom Av- och nedskrivningar</b>                         | <b>-1</b>       | <b>-1</b>       | <b>-23</b>      | <b>-3 099</b>   |
| Nedskrivningar, förkortade avskrivningstider:              |                 |                 |                 |                 |
| Bredbandstjänster                                          | -1              | -2              | -23             | -4              |
| Mobilitetstjänster                                         | –               | –               | –               | -3 070          |
| Övrig verksamhet                                           | –               | 1               | –               | -25             |
| <b>Inom Resultat från intressebolag och joint ventures</b> | <b>–</b>        | <b>–</b>        | <b>–</b>        | <b>3 002</b>    |
| Nedskrivningar                                             | –               | –               | –               | –               |
| Kapitalvinster/-förluster                                  | –               | –               | –               | 3 002           |
| <b>Summa</b>                                               | <b>-591</b>     | <b>-116</b>     | <b>-1 532</b>   | <b>-471</b>     |

## Uppskjuten skatt

| MSEK                                                           | 30 sep<br>2013 | 31 dec<br>2012 <sup>1)</sup> |
|----------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------|
| Uppskjutna skattefordringar                                    | 6 198          | 7 410                        |
| Uppskjutna skatteskulder                                       | -10 050        | -10 287                      |
| <b>Netto uppskjutna skatteskulder (-)/skattefordringar (+)</b> | <b>-3 852</b>  | <b>-2 877</b>                |

1) Vissa omräkningar har gjorts, se hänvisning sid 21.

## Rörelseresultat för segment och koncernen

| MSEK                                        | Jul-sep<br>2013 | Jul-sep<br>2012 <sup>1)</sup> | Jan-sep<br>2013 | Jan-sep<br>2012 <sup>1)</sup> |
|---------------------------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|
| Mobilitetstjänster                          | 2 801           | 2 542                         | 7 665           | 4 663                         |
| Bredbandstjänster                           | 1 304           | 1 629                         | 3 433           | 4 601                         |
| Eurasien                                    | 3 167           | 2 615                         | 9 288           | 11 677                        |
| Övrig verksamhet                            | -142            | -31                           | -484            | -390                          |
| <b>Summa segment</b>                        | <b>7 130</b>    | <b>6 755</b>                  | <b>19 902</b>   | <b>20 551</b>                 |
| Eliminering av internvinster mellan segment | –               | 7                             | –               | 23                            |
| <b>Koncernen</b>                            | <b>7 130</b>    | <b>6 762</b>                  | <b>19 902</b>   | <b>20 574</b>                 |

1) Vissa omräkningar har gjorts, se hänvisning sid 21.

## Investeringar

| MSEK                                    | Jul-sep<br>2013 | Jul-sep<br>2012 | Jan-sep<br>2013 | Jan-sep<br>2012 |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>CAPEX</b>                            | <b>4 027</b>    | <b>3 240</b>    | <b>10 285</b>   | <b>10 872</b>   |
| Immateriella tillgångar                 | 669             | 483             | 1 652           | 1 560           |
| Materiella tillgångar                   | 3 358           | 2 757           | 8 633           | 9 312           |
| <b>Förvärv och övriga investeringar</b> | <b>11</b>       | <b>126</b>      | <b>1 206</b>    | <b>1 521</b>    |
| Återställningsåtaganden                 | 6               | 92              | 53              | 290             |
| Goodwill och andra övervärden           | –               | 34              | 986             | 1 206           |
| Aktier och andelar                      | 5               | 0               | 167             | 25              |
| <b>Summa</b>                            | <b>4 038</b>    | <b>3 366</b>    | <b>11 491</b>   | <b>12 393</b>   |

## Finansiella instrument – verkligt värde

| Långfristiga och kortfristiga lån <sup>1)</sup>                                                     | 30 sep 2013     |                | 31 dec 2012     |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| MSEK                                                                                                | Redovisat värde | Verkligt värde | Redovisat värde | Verkligt värde |
| <b>Långfristiga lån</b>                                                                             |                 |                |                 |                |
| Marknadsfinansiering i säkringsförhållanden avseende verkligt värde                                 | 18 819          | 18 819         | 17 600          | 17 600         |
| Ränteswappar till verkligt värde                                                                    | 244             | 244            | 340             | 340            |
| Valutaränteswappar till verkligt värde                                                              | 1 665           | 1 665          | 1 956           | 1 956          |
| <b>Delsumma</b>                                                                                     | <b>20 728</b>   | <b>20 728</b>  | <b>19 896</b>   | <b>19 896</b>  |
| Marknadsfinansiering                                                                                | 54 545          | 61 588         | 56 915          | 71 146         |
| Övrig upplåning till upplupet anskaffningsvärde                                                     | 1 285           | 1 285          | 2 311           | 2 311          |
| <b>Delsumma</b>                                                                                     | <b>76 558</b>   | <b>83 601</b>  | <b>82 122</b>   | <b>93 353</b>  |
| Finansiella leasingavtal                                                                            | 59              | 59             | 62              | 62             |
| <b>Summa långfristiga lån</b>                                                                       | <b>76 617</b>   | <b>83 660</b>  | <b>82 184</b>   | <b>93 415</b>  |
| <b>Kortfristiga lån</b>                                                                             |                 |                |                 |                |
| Marknadsfinansiering i säkringsförhållanden avseende verkligt värde                                 | 2 626           | 2 626          | 401             | 401            |
| Ränteswappar betecknade som säkringsinstrument                                                      | 27              | 27             | 29              | 29             |
| Ränteswappar som innehas för handel                                                                 | 43              | 43             | 42              | 42             |
| Valutaränteswappar som innehas för handel                                                           | –               | –              | 343             | 343            |
| <b>Delsumma</b>                                                                                     | <b>2 696</b>    | <b>2 696</b>   | <b>815</b>      | <b>815</b>     |
| Utnyttjade checkräkningskrediter och kortfristiga kreditfaciliteter till upplupet anskaffningsvärde | 1 906           | 1 906          | 423             | 423            |
| Marknadsfinansiering                                                                                | 5 322           | 5 402          | 5 204           | 5 285          |
| Övrig upplåning till upplupet anskaffningsvärde                                                     | 91              | 64             | 2 958           | 2 909          |
| <b>Delsumma</b>                                                                                     | <b>10 015</b>   | <b>10 068</b>  | <b>9 400</b>    | <b>9 432</b>   |
| Finansiella leasingavtal                                                                            | 3               | 3              | 3               | 3              |
| <b>Summa kortfristiga lån</b>                                                                       | <b>10 018</b>   | <b>10 071</b>  | <b>9 403</b>    | <b>9 435</b>   |

1) Verkligt värde för finansiella tillgångar överensstämmer med redovisat värde. Information om uppskattning av verkligt värde återfinns i TeliaSoneras Årsredovisning 2012, not K3 i koncernredovisningen.

| Finansiella tillgångar och skulder per nivå inom verkligt värde-hierarkin <sup>1)</sup> | 30 sep 2013   |            |               |            | 31 dec 2012   |          |               |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|----------|---------------|------------|
|                                                                                         | Redovisat     | varav      |               |            | Redovisat     | Varav    |               |            |
| MSEK                                                                                    | värde         | Nivå 1     | Nivå 2        | Nivå 3     | värde         | Nivå 1   | Nivå 2        | Nivå 3     |
| <b>Finansiella tillgångar till verkligt värde</b>                                       |               |            |               |            |               |          |               |            |
| Andelar i utomstående bolag som kan säljas                                              | 186           | —          | —             | 186        | 189           | —        | —             | 189        |
| Andelar i utomstående bolag som innehas för handel                                      | 70            | —          | —             | 70         | 69            | —        | —             | 69         |
| Konvertibla skuldebrev som kan säljas                                                   | 174           | 172        | —             | 2          | 4             | —        | —             | 4          |
| Derivat betecknade som säkringsinstrument                                               | 1 259         | —          | 1 259         | —          | 1 790         | —        | 1 790         | —          |
| Derivat som innehas för handel                                                          | 670           | —          | 670           | —          | 570           | —        | 569           | —          |
| <b>Summa finansiella tillgångar till verkligt värde per nivå</b>                        | <b>2 359</b>  | <b>172</b> | <b>1 929</b>  | <b>258</b> | <b>2 622</b>  | <b>—</b> | <b>2 359</b>  | <b>262</b> |
| <b>Finansiella skulder till verkligt värde</b>                                          |               |            |               |            |               |          |               |            |
| Upplåning i säkringsförhållanden avseende verkligt värde                                | 21 556        | —          | 21 556        | —          | 18 001        | —        | 18 001        | —          |
| Derivat som betecknade som säkringsinstrument                                           | 429           | —          | 429           | —          | 802           | —        | 802           | —          |
| Derivat som innehas för handel                                                          | 1 550         | —          | 1 550         | —          | 2 044         | —        | 2 044         | —          |
| <b>Summa finansiella skulder till verkligt värde per nivå</b>                           | <b>23 535</b> | <b>—</b>   | <b>23 535</b> | <b>—</b>   | <b>20 847</b> | <b>—</b> | <b>20 847</b> | <b>—</b>   |

1) Information om verkligt värde-hierarkin och uppskattning av verkligt värde återfinns i TeliaSoneras Årsredovisning 2012, not K3 i koncernredovisningen.

## Transaktioner med närstående

Under niomånadersperioden 2013 köpte TeliaSonera tjänster för 92 MSEK och sålde tjänster för 140 MSEK. Närståendetransaktionerna avser huvudsakligen MegaFon, Turkcell och Lattelecom.

## Nettoskuldsättning

| MSEK                                                                                                                                                | 30 sep 2013   | 31 dec 2012   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Lång- och kortfristiga lån                                                                                                                          | 86 635        | 91 586        |
| Avgår derivat vilka redovisas som finansiella tillgångar och säkrar lång- och kortfristig upplåning, och därtill kopplade säkerheter för kreditrisk | -2 319        | -2 175        |
| Avgår kortfristiga placeringar, kassa och bank                                                                                                      | -27 534       | -29 968       |
| <b>Nettolåneskuld</b>                                                                                                                               | <b>56 782</b> | <b>59 443</b> |

## Lånefinansiering och kreditvärdering

Kreditbetygen från Standard & Poor's och Moody's förblev oförändrade med en kreditvärdering av TeliaSonera AB med A- respektive A3 för långfristig upplåning samt A-2 respektive P-2 för kortfristig upplåning med "stable outlook".

Trots oron över att den amerikanska Centralbanken planerar att minska sina stödköp av obligationer med ökad volatilitet som följd, har företagsobligationsmarknaden i Europa haft ett stabilt kvartal med goda volymer av nyemissioner och stabila kreditmarginaler. Volymerna har dock varit lägre än motsvarande kvartal förra året, främst på grund av att tredje kvartalet 2012 hade ovanligt hög emissionsvolym.

TeliaSonera emitterade 350 MEUR i en publik 20 årig transaktion i slutet av augusti med en kupong på 3,50 procent. Behovet av ytterligare finansiering är begränsat under resten av året och därför kvarstår fokus att hitta attraktiva möjligheter när aptiten från investerare finns i marknaden.

## Finansiella nyckeltal

|                                                                     | 30 sep<br>2013 | 31 dec<br>2012 <sup>1)</sup> |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------|
| Räntabilitet på eget kapital (% rullande 12 månader)                | 21,5           | 20,5                         |
| Räntabilitet på sysselsatt kapital (% rullande 12 månader)          | 16,2           | 14,9                         |
| Soliditet (%)                                                       | 40,9           | 38,2                         |
| Skuldsättningsgrad (%)                                              | 57,3           | 61,4                         |
| Nettolåneskuld/EBITDA före engångsposter (ggr, rullande 12 månader) | 1,58           | 1,64                         |
| Nettolåneskuld/tillgångar (%)                                       | 23,4           | 23,5                         |
| Eget kapital per aktie, moderbolagets ägare (SEK)                   | 24,0           | 24,3                         |

1) Vissa omräkningar har gjorts, se hänvisning sid 21.

## Erhållna säkerheter

TeliaSonera har sålt alla sina aktier i Telecominvest (TCI) till AF Telecom Holding (AFT). AFT har inte betalat köpeskillingen i sin helhet och för att säkerställa värdet på TeliaSoneras fordran, för närvarande 5 885 MSEK, är MegaFon-aktier ägda av TCI, motsvarande 4,9 procent av aktiekapitalet i MegaFon, pantsatta till förmån för TeliaSonera. Fullständig betalning av fordran är garanterad av vissa bolag inom AFT-koncernen och de bankkonton som TCI kommer att erhålla utdelning till avseende de pantsatta aktierna är också lämnade som säkerhet till förmån för TeliaSonera.

## Ansvarsförbindelser och ställda säkerheter

De maximala framtida betalningar som TeliaSonera eventuellt skulle kunna tvingas göra enligt utställda ansvarsförbindelser uppgick per den 30 september 2013 till 344 MSEK, varav 317 MSEK avsåg garantier för pensionsförpliktelser. Ställda säkerheter uppgick till 208 MSEK.

## Kontraktsförpliktelser och åtaganden

Kontraktsförpliktelser uppgick per den 30 september 2013 till 2 294 MSEK, varav 1 326 MSEK avsåg kontrakterad utbyggnad av TeliaSoneras fasta nät i Sverige.

## Rörelseförvärv

Information om rörelseförvärv under niomånadersperioden återfinns i motsvarande avsnitt i TeliaSoneras Delårsrapport januari-juni 2013 och Delårsrapport januari-mars 2013.

## Moderbolaget

| Resultaträkningar i sammandrag (MSEK) | Jul-sep 2013 | Jul-sep 2012 | Jan-sep 2013 | Jan-sep 2012 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Nettoomsättning                       | 1            | 16           | 6            | 47           |
| Rörelseresultat                       | 110          | -136         | -102         | -98          |
| Resultat efter finansiella poster     | 2 938        | 3 239        | 17 307       | 13 934       |
| Resultat före skatt                   | 2 764        | 2 926        | 18 069       | 13 834       |
| Nettoreultat                          | 2 148        | 2 169        | 17 066       | 12 238       |

Resultat efter finansiella poster för niomånadersperioden förbättrades då högre icke skattepliktiga utdelningar från intressebolag mer än kompenserade för negativa valutaeffekter.

| Balansräkningar i sammandrag (MSEK)   | 30 sep 2013    | 31 dec 2012    |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Anläggningstillgångar                 | 183 847        | 202 089        |
| Omsättningstillgångar                 | 56 567         | 63 876         |
| <b>Summa tillgångar</b>               | <b>240 414</b> | <b>265 965</b> |
| Eget kapital                          | 86 911         | 81 871         |
| Obeskattade reserver                  | 11 968         | 12 730         |
| Avsättningar                          | 798            | 539            |
| Skulder                               | 140 737        | 170 825        |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b> | <b>240 414</b> | <b>265 965</b> |

Investeringarna uppgick under perioden till totalt 35 MSEK (21 479), varav 21 MSEK (21 448) avsåg aktieägartillskott till dotterbolag och intressbolag.

Under 2012 avyttrades moderbolagets aktier i Telecominvest (TCI) till AF Telecom Holding (AFT). AFT har inte betalat köpeskillingen i sin helhet och för att säkerställa värdet på moderbolagets fordran, för närvarande 5 885 MSEK, är MegaFon-aktier ägda av TCI, motsvarande 4,9 procent av aktiekapitalet i MegaFon, pantsatta till förmån för moderbolaget. Fullständig betalning av fordran är garanterad av vissa bolag inom AFT-koncernen och de bankkonton som TCI kommer att erhålla utdelning till avseende de pantsatta aktierna är också lämnade som säkerhet till förmån för moderbolaget.

## Risker och osäkerhetsfaktorer

TeliaSonera verkar på en rad olika geografiska produkt- och tjänstemarknader i den starkt konkurrensutsatta och reglerade telekombranschen. Detta medför att TeliaSonera exponeras för ett antal risker och osäkerhetsfaktorer. Ledningen har definierat begreppet risk som allt som kan ge en väsentlig negativ effekt på uppnåendet av TeliaSoneras mål. Risker kan vara hot, osäkerhetsfaktorer eller förlorade möjligheter som hör samman med TeliaSoneras nuvarande eller framtida verksamheter eller aktiviteter. Dessa risker kan dessutom påverka TeliaSoneras aktiekurs från tid till annan.

TeliaSonera har ett etablerat ramverk för riskhantering för att regelbundet identifiera, analysera och bedöma samt rapportera affärsrättsliga och finansiella risker och osäkerhetsfaktorer, samt motverka dessa risker när så är lämpligt. Riskhantering är en integrerad del av TeliaSoneras affärsplaneringsprocess och uppföljning av affärsprestationer.

Noterna K27 och K35 till koncernredovisningen i TeliaSoneras Årsredovisning 2012 ger en detaljerad beskrivning av vissa av de faktorer som kan påverka TeliaSoneras affärsverksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker och osäkerhetsfaktorer som särskilt kan komma att påverka kvartalsresultat under 2013 innefattar, men behöver inte begränsas till:

*Förändringar i världsekonomin.* Förändringar på de globala finansmarknaderna och i världsekonomin är svåra att förutspå. TeliaSonera har en stark balansräkning och verkar i en bransch som är relativt konjunkturoberoende eller påverkas sent i konjunkturcykeln. Emellertid skulle en allvarig eller långdragen recession i de länder där TeliaSonera är verksamt påverka företagets kunder och skulle kunna ge en negativ påverkan på tillväxt och resultat genom minskade inköp av telekommunikationstjänster. Målsättningen är att förfallotidpunkterna för TeliaSoneras låneportfölj ska vara jämnt fördelade över flera år och refinansiering förväntas ske genom utnyttjande av obekräftade marknadsfinansieringsprogram och banklån, vid sidan av eget fritt kassaflöde. Därutöver har TeliaSonera bekräftade bankkreditfaciliteter som bedöms vara tillräckliga och kan användas om villkoren för marknadsrefinansiering är otillfredsställande. TeliaSoneras finansieringskostnader kan dock bli högre om förändringar på de globala finansmarknaderna eller i världsekonomin skulle inträffa.

*Konkurrens och prispress.* TeliaSonera är föremål för avsevärd och historiskt ökande konkurrens och prispress. Konkurrens från en rad olika håll, inklusive nuvarande marknadsaktörer, nya aktörer och nya produkter och tjänster, kan få en negativ effekt på TeliaSoneras resultat.

*Satsningar på framtida tillväxt.* TeliaSonera satsar för närvarande på framtida tillväxt genom till exempel försäljnings- och marknadsföringsinsatser för att behålla och förvärva kunder på flertalet marknader, byggande av en kundbas i nyetablerade verksamheter samt infrastrukturinvesteringar på alla marknader för att förbättra kapacitet och access. TeliaSonera bedömer att dessa satsningar långsiktigt kommer att stärka marknadsposition och resultat men kanske inte redan i det korta perspektivet ge planerade positiva effekter. Tillhörande kostnader kan komma att påverka resultatet på både lång och kort sikt.

*Engångsposter.* I enlighet med sin karaktär kan engångsposter som kapitalvinster, kapitalförluster, omstruktureringsskostnader, nedskrivningar m m kortsiktigt komma att belopps- eller tidsmässigt påverka kvartalsresultaten på ett sätt som avviker från vad som just nu förväntas. Beroende på externa faktorer eller utvecklingen internt kan TeliaSonera också komma att redovisa för närvarande oförutsedda engångsposter.

*Tillväxtmarknader.* TeliaSonera har gjort ett antal stora investeringar i telekomoperatörer i Kazakstan, Azerbajdzjan, Uzbekistan, Tadzjikistan, Georgien, Moldavien, Nepal, Ryssland och Turkiet. De politiska, ekonomiska, legala och regulatoriska systemen i dessa länder har historiskt varit mindre förutsägbara än i länder med mer utvecklad institutionell struktur. Den framtida politiska situationen i vart och ett av tillväxtländerna kan förbli oförutsägbar och marknader där TeliaSonera har verksamhet kan komma att bli instabila. Andra risker som hör samman med verksamhet på tillväxtmarknader innefattar valutarestriktioner, som i praktiken kan förhindra TeliaSonera att återföra likvida medel, till exempel genom att erhålla utdelningar och låneamorteringar, eller att avyttra sina investeringar. Ett exempel på detta är TeliaSoneras verksamhet i Uzbekistan där koncernen har en nettoexponering om cirka 7 GSEK. En annan risk är det potentiella införandet av be-

gränsningar av utländskt ägande eller andra potentiella åtgärder, formella eller informella, mot enheter med utländskt ägande. Försvagade ekonomier eller valutor eller annan negativ utveckling på dessa marknader skulle kunna få en avsevärd negativ effekt på TeliaSoneras resultat.

*Nedskrivningar och omstruktureringskostnader.* TeliaSonera kan behöva skriva ned sina tillgångar med hänsyn till förändringar i av ledningen förväntade framtida kassaflöden hänförliga till dessa tillgångar, vilket inkluderar, men inte begränsas till, goodwill och andra övervärden som TeliaSonera har redovisat i samband med förvärv som har gjorts eller kan komma att göras i framtiden. TeliaSonera har tidigare genomfört ett antal omstruktureringar och rationaliseringar, vilket lett till avsevärda omstrukturerings- och rationaliseringskostnader. Liknande åtgärder kan komma att genomföras i framtiden. Förutom att påverka TeliaSoneras resultat skulle sådana nedskrivningar och omstruktureringskostnader kunna negativt påverka TeliaSoneras förmåga att lämna utdelning.

*Aktieägarfrågor i ej helägda dotterbolag.* TeliaSonera bedriver en del av sin verksamhet, särskilt utanför Norden, genom dotterbolag som inte ägs till 100 procent. Enligt de styrande dokumenten för vissa av dessa bolag har ägarna till innehav utan bestämmande inflytande skydds rättigheter i frågor såsom godkännande av utdelning, förändringar i ägarstrukturen och andra aktieägarrelaterade frågor. Ett exempel där TeliaSonera är beroende av en minoritets ägare är Fintur B.V. som äger verksamheten Kazakstan, Azerbajdzjan, Georgien och Moldavien. Härav följer att åtgärder som ligger utanför TeliaSoneras kontroll och som motverkar TeliaSoneras intressen kan komma att negativt påverka TeliaSoneras möjlighet att agera som planerat i dessa icke helägda dotterbolag.

*Intressebolag.* En betydande del av TeliaSoneras resultat genereras av MegaFon och Turkcell, över vilka TeliaSonera inte har ett bestämmande inflytande och vilka är verksamma på tillväxtmarknader men också i en omgivning som politiskt, ekonomiskt och legalt är mer instabil. Till följd av detta har TeliaSonera begränsat inflytande över hur dessa verksamheter bedrivs. Enligt de styrande dokumenten för vissa av dessa bolag har TeliaSoneras partners kontroll eller delad kontroll över nyckelfrågor som godkännande av affärsplaner och budgetar samt beslut som rör tidpunkt och storlek för kontantutdelningar. Risken för åtgärder som ligger utanför TeliaSoneras eller dess intressebolags kontroll och som motverkar TeliaSoneras intressen, eller oenighet eller dödlägen, är uppenbar i samband med intressebolag och gemensamt styrda verksamheter. Ett exempel på detta är det nuvarande dödläget i Turkcells styrelse. Därutöver kan TeliaSonera kanske inte säkerställa att intressebolagen tillämpar samma principer för ansvarsfullt företagande, vilket ökar risken för såväl förseelser som anseenderelaterade och ekonomiska förluster. Resultatsvängningar i dessa intressebolag påverkar TeliaSoneras resultat även i det korta perspektivet.

*Reglering.* TeliaSonera verkar i en starkt reglerad bransch. De regleringar TeliaSonera omfattas av innebär betydande begränsningar av flexibiliteten i hanteringen av dess verksamhet. Förändringar i lagstiftning, reglering eller statliga riktlinjer som påverkar TeliaSoneras affärsverksamhet, liksom beslut av regleringsmyndigheter eller domstolar, inklusive utfärdande, ändring eller återkallande av licenser till TeliaSonera eller andra parter, kan ha en negativ effekt på TeliaSoneras affärsverksamhet och resultat.

*Hållbarhet.* TeliaSonera är utsatt för ett antal risker relaterade till hållbarhet, inkluderat men inte begränsat till miljö, nätintegritet, datasäkerhet, korruption och mänskliga rättigheter. Riskerna är särskilt höga i tillväxtmarknader där historiskt sett, de politiska, ekonomiska, juridiska och regulatoriska systemen i dessa länder varit mindre förutsägbara än i länder med mer utvecklad institutionell struktur. Misslyckande, eller en upplevelse av misslyckande, med att följa TeliaSoneras riktlinjer för hållbart företagande kan påverka kunders och andra intressenters upplevelse av TeliaSonera och därmed påverka TeliaSoneras affärsverksamhet och varumärke negativt.

## TeliaSonera i korthet

TeliaSonera har sina rötter i den nordiska telekommarknaden och har en stark position i Norden, Baltikum, Eurasien och Spanien. Vår kärnverksamhet är att skapa bättre kommunikationsmöjligheter för privatpersoner och företag genom mobila och fasta uppkopplingar.

För ytterligare information om TeliaSonera, se [www.teliasonera.com](http://www.teliasonera.com).

## Definitioner

**EBITDA:** Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization.

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar samt före resultat från intressebolag.

**Fakturerade intäkter** definieras som röst, meddelande, data och innehåll.

**Nettolåneskuld/tillgångar:** Nettolåneskuld uttryckt i procent av summa tillgångar.

**Påverkbar kostnadsmassa:** Innefattar personalkostnader, marknadsföringskostnader och alla övriga rörelsekostnader som inte är inköp av varor och entreprenadtjänster eller samtrafik-, roaming- och övriga nätkostnader. Påverkbar kostnadsmassa innefattar inte engångsposter.

Om inte annat sägs anges jämförelsevärden i denna rapport inom parentes efter operativa och finansiella utfall och hänvisar till motsvarande post i tredje kvartalet 2012.

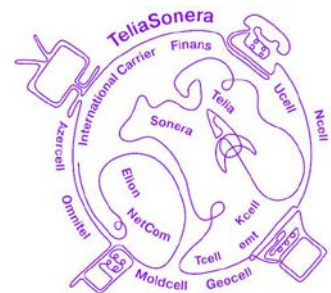
## Finansiell information

Bokslutskommuniké januari – december 2013  
Årsstämma 2014  
Delårsrapport januari – mars 2014  
Delårsrapport januari – juni 2014  
Delårsrapport januari – september 2014  
Bokslutskommuniké januari – december 2014

30 januari 2014  
2 april 2014  
23 april 2014  
17 juli 2014  
17 oktober 2014  
29 januari 2015

## Frågor om rapporterna

TeliaSonera AB  
Investor Relations  
106 63 Stockholm  
Tfn 08-504 550 00  
Fax 08-611 46 42  
[www.teliasonera.com](http://www.teliasonera.com)



Denna rapport innehåller sådan information som TeliaSonera AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 17 oktober 2013 kl. 07.00 svensk tid.