

TeliaSonera januari-mars 2007

Stark försäljning och starkt nettoresultat men marginaltapp i Bredbandstjänster

- Nettoomsättningen ökade 3,4 procent till 22 724 MSEK (21 979). I lokala valutor ökade nettoomsättningen 5,0 procent.
- EBITDA före engångsposter uppgick till 7 583 MSEK (7 816) och marginalen var 33,4 procent (35,6).
- Rörelseresultatet före engångsposter var 6 191 MSEK (6 129).
- Nettoresultatet hänförligt till moderbolagets aktieägare ökade till 3 976 MSEK (3 692) och resultatet per aktie ökade till 0,89 SEK (0,82).
- Fritt kassaflöde minskade till 2 529 MSEK (4 843).
- 100 miljoner abonnemang uppnåddes under kvartalet med 0,6 miljoner nya abonnemang i de majoritetsägda verksamheterna och 3,3 miljoner i intressebolagen.

Nyckeltal

MSEK, förutom uppgifter per aktie och räntabilitet	Jan-mar 2007	Jan-mar 2006	Jan-dec 2006
Nettoomsättning	22 724	21 979	91 060
EBITDA ¹⁾ före engångsposter ²⁾	7 583	7 816	32 266
Rörelseresultat	6 061	5 441	25 489
Rörelseresultat före engångsposter	6 191	6 129	26 751
Nettoresultat	4 582	4 274	19 283
varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	3 976	3 692	16 987
Resultat per aktie (SEK)	0,89	0,82	3,78
Räntabilitet på eget kapital (%)	16,3	10,4	17,2
Fritt kassaflöde	2 529	4 843	16 596

1) Se sid. 12 för definitioner.

2) Engångsposter, se tabell sid. 17.

Kommentarer från Anders Igel, VD och Koncernchef

"Försäljningstillväxten och nettoresultatet är tillfredsställande men marginalen inom Bredbandstjänster är oroande. Därför behövs ytterligare effektiviseringsåtgärder utöver pågående program för att fortsätta möta övergången från traditionella tjänster."

"Jag gläder mig särskilt över det ökade mobilitetsanvändandet och att våra marknadsinitiativ på bredbandsområdet ger effekt."

"Vi skapar definitivt värde i Eurasien, särskilt i Ryssland."

Utsikter

Nettoomsättningen förväntas fortsätta öka för att nå målet på omkring 100 GSEK under 2008 med bibehållen god lönsamhet.

Effektiviseringsåtgärder som återstår att införa under 2007 från pågående program i Sverige och Finland förväntas ge en årlig bruttobesparingseffekt på cirka 2,3 GSEK från och med 2008. Omstruktureringskostnaden för återstoden av 2007 uppskattas till cirka 1,5 GSEK att redovisas som engångsposter.

Nettoresultatet för 2007 beräknas bli något högre än under 2006, exklusive de poster av engångskaraktär på omkring 1,7 GSEK som påverkade nettoresultatet positivt 2006.

CAPEX i förhållande till omsättningen 2007 förväntas öka på grund av ökade investeringar i bredbands- och mobilnätetskapacitet.

Koncernöversikt, första kvartalet 2007

Nettoomsättningen ökade 3,4 procent till 22 724 MSEK (21 979). Nettoeffekten av förvärv och avyttringar påverkade försäljningen positivt med 2,0 procent, medan valutakursförändringar gav en negativ effekt om 1,6 procent. Organisk tillväxt var 3,0 procent.

Inom Mobilitetstjänster ökade nettoomsättningen 4,2 procent till 10 391 MSEK (9 971). Försäljningsökningen berodde främst på ett högre antal abonnemang och ökat användande och i Finland på högre priser. Övriga marknader karaktäriserades fortfarande av prisnedgångar. Nettoomsättningsstillväxten i absoluta tal var starkast i Finland och Sverige. Den framgångsrika lanseringen av Yoigo i Spanien bidrog positivt till nettoomsättningen.

Inom Bredbandstjänster var nettoomsättningen stabil på 10 195 MSEK (10 206). En ökad bredbandsförsäljning kompenserade inte fullt ut för nedgången i försäljningen av fast telefoni. Nettoomsättningen påverkades positivt av förvärvet av NextGenTel i Norge.

Inom Integrerade företagstjänster var nettoomsättningen stabil på 3 259 MSEK (3 250).

Eurasien visade fortsatt stark tillväxt med en ökning i nettoomsättningen på 18 procent i lokala valutor.

Antalet abonnemang steg 19 procent till 100 miljoner abonnemang i TeliaSoneras majoritetsägda verksamheter och intressebolag. I de majoritetsägda verksamheterna ökade antalet abonnemang till 31 miljoner vid slutet av kvartalet och till 69 miljoner i intressebolagen.

EBITDA före engångsposter minskade till 7 583 MSEK (7 816) trots högre nettoomsättning och marginalen till 33,4 procent (35,6). Minskningen i EBITDA och marginal berodde på lägre försäljning av fast telefoni som inte kompenserades i tillräcklig grad av effektiviseringsåtgärder, på investeringar i framtida tillväxt, inklusive Spanien, samt ökade kostnader för storm-

skador och andra väderrelaterade skador. Nedgången motverkades delvis av god utveckling inom Mobilitetstjänster och Eurasien och en upplösning på omkring 200 MSEK av en reservering hänförlig till historiska samtrafikavgifter i Sverige.

Rörelseresultatet före engångsposter ökade till 6 191 MSEK (6 129) då ökningen i resultatet från intressebolagen översteg nedgången i EBITDA. Resultatet från intressebolagen ökade 38 procent inklusive en kapitalvinst på omkring 100 MSEK från en avyttring i Ryssland.

Engångsposter som påverkade rörelseresultatet uppgick till -130 MSEK (-688). Nedgången berodde främst på en lägre nivå av kostnadseffektiviseringsaktiviteter. (Se sid. 3, 4, 6, 8 och 10 för information om påverkan av kostnadseffektiviseringar.)

Finansiella poster uppgick till -129 MSEK (101). Jämförelsekvartalet påverkades positivt av kapitalvinster om 191 MSEK.

Skattekostnader ökade till 1 350 MSEK (1 268). Den effektiva skattesatsen var 22,8 procent (22,9).

Nettoresultatet hänförligt till moderbolagets aktieägare ökade till 3 976 MSEK (3 692) och resultatet per aktie till 0,89 SEK (0,82) på grund av högre resultat från intressebolagen och lägre negativa engångsposter.

CAPEX ökade till 2 337 MSEK (2 039) och CAPEX i förhållande till omsättningen uppgick till 10,3 procent (9,3).

Fritt kassaflöde minskade till 2 529 (4 843) som ett resultat av högre skattebetalningar, ökade negativa förändringar i rörelsekapitalet, ökad CAPEX och lägre EBITDA.

Synlig nettolåneskuld minskade under första kvartalet till 12 899 MSEK (14 957). Föreslagen utdelning och föreslagna extra utdelningar till aktieägarna uppgår till 28 290 MSEK att utbetalas i andra kvartalet.

Soliditeten minskade under kvartalet till 48,9 procent (49,9).

Pågående kostnadseffektiviseringsprogram i Sverige och Finland förväntas nå uppsatta mål om besparingar på 7-8 GSEK brutto

Sverige

- Från om med andra kvartalet 2007 förväntas hittills införda omstruktureringsåtgärder ge en årlig bruttobesparingseffekt på omkring 2,8 GSEK jämfört med 2004 års kostnadsnivå. Under första kvartalet var besparingseffekten cirka 700 MSEK (450), varav en betydande del var hänförlig till affärsområdet Bredbandstjänster.
- De omstruktureringsåtgärder som återstår att införa i Sverige under 2007 förväntas ge en årlig bruttobesparingseffekt på omkring 1,4 GSEK från 2008. Totalt beräknas omstruktureringsprogrammet minska de årliga bruttokostnaderna med 4,2 GSEK från 2008 jämfört med 2004 års kostnadsnivå.

Finland

- Från och med andra kvartalet 2007 beräknas hittills införda omställningsåtgärder ge årliga kostnadsbesparingar på cirka 1,1 GSEK, jämfört med 2005 års kostnadsnivå. Under första kvartalet var besparingseffekten cirka 280 MSEK (100), varav mer än hälften påverkade affärsområdet Mobilitetstjänster.
- De omställningsåtgärder som återstår att införa i Finland under 2007 beräknas ge en årlig bruttobesparingseffekt på omkring 0,9 GSEK från 2008, vilket ger en total årlig bruttobesparingseffekt på 2 GSEK jämfört med 2005 års kostnadsnivå.

Ansvar för det pågående omstruktureringsprogrammet i Sverige och omställningsprogrammet i Finland har fördelats på de nya affärsområdena från och med 1 januari 2007.

Beslutsprocessen för effektiviseringsförbättringar saktade in under de senaste kvartalen och skyndas nu på. Effektiviseringsåtgärder som återstår att införa under 2007 från pågående program i Sverige och Finland förväntas ge en årlig besparingseffekt på cirka 2,3 GSEK brutto från och med 2008. Totalt förväntas effektiviseringsprogrammen minska årliga bruttokostnader med cirka 7,2 GSEK från och med 2008, jämfört med det fastställda målet på 7-8 GSEK. Omstruktureringskostnaden för återstoden av 2007 förväntas uppgå till cirka 1,5 GSEK att redovisas som engångsposter.

På grund av den djupgående omvandlingsprocess som är nödvändig, främst i de ursprungliga, traditionella verksamheterna i Sverige och Finland, kommer ytterligare effektiviseringsåtgärder att vidtas utöver pågående program.

Förvärv

- Förvärvet av Cygate slutfördes i januari 2007 och bolaget är konsoliderat från februari 2007. Förvärvet understryker TeliaSoneras strategi att stärka sin ställning inom managed services.

Viktiga händelser efter periodens slut

- TeliaSonera-ägda Cygate förvärvade Dimension Data Sverige AB, ett dotterbolag till den globala systemintegratören Dimension Data Holdings plc, den 12 april 2007. Köpet stärker TeliaSoneras ställning på marknaden för managed services i Sverige. Affären är villkorad av ett godkännande från Konkurrensverket.
- Förvärvet av debitel Danmark A/S slutfördes den 11 april 2007. Affären inkluderar även debitels 50-procentiga ägarandel i DLG-debitel I/S, som verkar under varumärket DLG Tele. Affären stärker TeliaSoneras ställning som den näst största operatören på den danska mobilmarknaden.

God utveckling i försäljning och lönsamhet inom Mobilitetstjänster

Affärsområdet Mobilitetstjänster är ansvarigt för personliga mobilitetstjänster för konsument- och företagsmassmarknaderna. Bland produkterna i fokus finns mobil röst och data, mobil innehåll, WLAN Hotspots, mobiltelefoni över bredband, konvergens mellan mobil och PC samt trådlöst kontor. Verksamheten omfattar mobilverksamheten i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Litauen, Lettland, Estland och Spanien.

- Mobilmarknaden fortsatte att växa mätt i röst- och datatrafik samt abonnemang. Försäljning och marginaler pressades av hård konkurrens men också av myndighetsinverkan rörande främst samtrafik och roaming. Prisnivåerna stabiliserades i Finland och Litauen. Efterfrågan på 3G- och datatjänster uppvisade fortsatt tillväxt på grund av lägre mobiltelefonpriser, mer transparent prissättning och utökade funktioner. Flera teleoperatörer uppgraderade sina 3G-nät med HSDPA-funktionalitet för att ytterligare förbättra slutanvändarens upplevelse. TeliaSoneras marknadsandel var stabil på de flesta marknader.

MSEK, förutom marginaler och operativ information	Jan-mar 2007	Jan-mar 2006	Jan-dec 2006
Nettoomsättning	10 391	9 971	41 949
EBITDA före engångsposter	3 507	3 260	13 844
Marginal (%)	33,8	32,7	33,0
Rörelseresultat	2 412	1 900	9 096
Rörelseresultat före engångsposter	2 440	2 158	9 610
CAPEX	764	582	3 252
Trafikminuter per abonnemang och månad	179	173	182
ARPU, totalt (SEK)	224	226	233
Churn, totalt (%)	26	25	26
Antal abonnemang, periodens utgång (tusental)	13 513	13 127	13 434

Ytterligare segmentinformation finns tillgänglig på www.teliaSonera.se/ir

- **Nettoomsättningen** ökade 4,2 procent till 10 391 MSEK. Omsättningen steg på alla marknader i lokala valutor. Ökningen i lokala valutor var 5,8 procent, driven av abonnemangstillväxt och ökat användande men begränsad av lägre priser på de flesta marknader. Tillväxten i absoluta tal var starkast i Finland och Sverige, driven särskilt av högre priser i Finland och ökad användning i Sverige. Den framgångsrika lanseringen av Yoigo i Spanien bidrog med 76 MSEK.
- **Samtrafikavgifter** som TeliaSonera erhåller från andra operatörer sjönk i maj 2006 i Danmark (från 0,96 DKK till 0,84 DKK), i juli 2006 både i Norge (från 1,01 NOK till 0,91 NOK) och Sverige (från 0,73 SEK till 0,64 SEK), och i januari 2007 i Finland (från 0,068 EUR till 0,066 EUR). Alla dessa förändringar minskade omsättningen med mindre än 200 MSEK.
- **Antalet abonnemang** ökade med 386 000 till 13 513 000. Tillväxten i antalet abonnemang i de baltiska länderna var 238 000. I Finland sjönk abonnemangsbasen med 163 000 främst beroende på ett beslut att fokusera på lönsamma kunder. Jämfört med föregående kvartal ökade

TeliaSoneras totala abonnemangsbas med 79 000. I Spanien ökade antalet abonnemang med 77 000 under kvartalet till 101 000.

- **Total churn** var 26 procent (25).
- **EBITDA** före engångsposter ökade 7,6 procent till 3 507 MSEK och marginalen ökade på alla nordiska marknader med stöd av god försäljningstillväxt. I Sverige påverkades EBITDA positivt av en upplösning på 140 MSEK av en reservering hänförlig till historisk samtrafikprissättning. Den markanta förbättringen i Finland beror på omställningsåtgärder, lägre försäljnings- och marknadsföringskostnader och en positiv effekt på 80 MSEK från nya samtrafikavtal. Nettoeffekten på EBITDA av förändringar i samtrafikavgifter hos TeliaSonera och andra operatörer i Sverige, Finland, Norge och Danmark var negativ och mindre än 50 MSEK. Marginalen ökade trots kostnader för verksamhetsstarten i Spanien, fortsatt prispress i Sverige, ökade försäljnings- och marknadsföringskostnader i Lettland och Estland och högre personalkostnader i de baltiska länderna på grund av generella löneökningar.
- **CAPEX** steg 31 procent till 764 MSEK främst på grund av investeringar i uppstarten i Spanien och 3G-investeringar i Litauen.

Omfördelning av årliga bruttobesparingsmål för pågående kostnadseffektiviseringsprogram i Sverige och Finland

- Omstruktureringsåtgärder som återstår att införa inom Mobilitetstjänster i Sverige under 2007 beräknas ge en årlig besparingseffekt på omkring 300 MSEK brutto från 2008.
- Omställningsåtgärder som återstår att införa inom Mobilitetstjänster i Finland under 2007 beräknas ge en årlig besparingseffekt på omkring 100 MSEK brutto från 2008.

	Jan-mar 2007	Jan-mar 2006	Jan-dec 2006
MSEK, förutom marginaler			
Nettoomsättning	10 391	9 971	41 949
varav Sverige	2 979	2 872	12 029
varav Finland	2 334	2 238	9 517
varav Norge	2 125	2 122	8 910
varav Danmark	1 315	1 324	5 191
varav Litauen	576	560	2 412
varav Lettland	624	559	2 495
varav Estland	507	451	2 071
varav Spanien	76	–	5
EBITDA före engångsposter	3 507	3 260	13 844
Marginal (%), totalt	33,8	32,7	33,0
Marginal (%), Sverige	42,7	38,3	37,3
Marginal (%), Finland	34,7	21,8	25,9
Marginal (%), Norge	37,4	36,6	37,4
Marginal (%), Danmark	17,5	16,8	18,6
Marginal (%), Litauen	42,0	35,4	40,2
Marginal (%), Lettland	45,5	52,8	47,5
Marginal (%), Estland	37,7	40,1	37,7
Marginal (%), Spanien	neg	–	neg

Tillväxtsatsningar och migration från fast telefoni påverkade marginalerna inom Bredbandstjänster

Affärsområdet Bredbandstjänster ansvarar för massmarknadstjänster för att ansluta bostäder och kontor till internet och för kommunikation i hemmet. Bland de produkter och tjänster som ligger i fokus finns bredband via koppar, fiber och kabel, ip-tv, internettelefoni, 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, Norge, Danmark, Litauen, Lettland (49 procent), Estland och internationell carrier-verksamhet.

- De underliggande trenderna fortsatte på alla marknader med stark efterfrågan på bredbandstjänster och övergång från fast telefoni. Bredbandspriserna var tämligen stabila då fokus låg kvar på att erbjuda ökad bandbredd men till samma priser.
- I Sverige fokuserar TeliaSonera med framgång sina satsningar på att bygga upp sin kundbas för ip-tv och därmed ytterligare förstärka sin marknadsställning inom bredband. TeliaSonera behöll en stark ställning på alla övriga marknader.

MSEK, förutom marginaler och operativ information	Jan-mar 2007	Jan-mar 2006	Jan-dec 2006
Nettoomsättning	10 195	10 206	40 880
EBITDA före engångsposter	2 939	3 436	13 629
Marginal (%)	28,8	33,7	33,3
Rörelseresultat	1 575	1 835	7 435
Rörelseresultat före engångsposter	1 651	2 160	8 295
CAPEX	1 023	882	4 605
ARPU, bredband (SEK)	270	284	286
Antal abonnemang, periodens utgång (tusental)			
Bredband	2 088	1 535	1 990
Fast telefoni	6 393	6 903	6 497
Intressebolag, totalt	724	697	720

Ytterligare segmentinformation finns tillgänglig på www.teliaSonera.se/ir

- **Nettoomsättningen** var stabil på 10 195 MSEK då den starka försäljningstillväxten inom bredband och förvärvet av NextGenTel kompenenserade för lägre försäljning av fast telefoni. Minskad försäljning till företagskunder via Integrerade företagstjänster påverkade nettoomsättningen negativt, beroende på prisererosion och övergång från traditionella datalösningar till ip-baserade lösningar, och lägre samtrafik till Mobilitetstjänster, särskilt i Sverige och Finland. Nettoomsättningen ökade 0,4 procent i lokala valutor.
- **Antalet abonnemang** inom bredband steg med 553 000 och ARPU sjönk 4,9 procent till 270 SEK. Nedgången inom fast telefoni fortsatte och antalet abonnemang sjönk med 510 000. Den framgångsrika satsningen på ip-tv i Sverige ökade under kvartalet antalet ip-tv abonnemang till cirka 80 000. Antalet bredbandsabonnemang steg med 98 000, medan antalet abonnemang på fast telefoni sjönk med 104 000 jämfört med föregående kvartal.

- **EBITDA** före engångsposter minskade till 2 939 MSEK. Den största effekten var i Sverige där nedgången i EBITDA och marginalen berodde på lägre försäljning av fast telefoni som inte kompenseras i tillräcklig grad av effektiviseringsåtgärder, på satsningar om cirka 100 MSEK på ip-tv samt en kostnadsökning på 130 MSEK för stormskador och andra väderrelaterade skador. I Finland var marginalen svag främst på grund av ökad försäljning av lågmarginalprodukter och på grund av att omställningsprogrammet ännu inte slutförts. EBITDA påverkades positivt av en upplösning på 60 MSEK av en reservering hänförlig till historisk samtrafikprissättning i Sverige.
- **CAPEX** steg 16 procent till 1 023 MSEK främst beroende på ökade investeringar i bredband, särskilt i Sverige och Litauen, och i gemensam infrastruktur, inklusive transportnätet.

	Jan-mar 2007	Jan-mar 2006	Jan-dec 2006
MSEK, förutom marginaler			
Nettoomsättning	10 195	10 206	40 880
varav Sverige	4 675	4 948	19 516
varav Finland	1 542	1 544	6 207
varav Norge	213	–	506
varav Danmark	463	463	1 847
varav Litauen	490	495	1 960
varav Estland	441	380	1 576
varav Grossistverksamhet	2 509	2 552	10 011
EBITDA före engångsposter	2 939	3 436	13 629
Marginal (%), totalt	28,8	33,7	33,3
Marginal (%), Sverige	30,6	39,6	39,3
Marginal (%), Finland	20,1	23,5	26,5
Marginal (%), Norge	20,7	–	19,6
Marginal (%), Danmark	14,3	17,5	17,8
Marginal (%), Litauen	46,3	51,3	47,2
Marginal (%), Estland	22,0 ^{*)}	34,2	32,8
Marginal (%), Grossistverksamhet	30,4	25,5	24,4

^{*)} Marginalen för 2007 i Estland påverkades negativt av en omklassificering av leasing hänförlig till 2006. Exklusive denna justering var marginalen 30,0 procent i första kvartalet 2007.

Omfördelning av årliga bruttobesparingsmål för pågående kostnadseffektiviseringsprogram i Sverige och Finland

- Omstruktureringsåtgärder som återstår att införa inom Bredbandstjänster i Sverige under 2007 beräknas ge en årlig besparingseffekt på omkring 900 MSEK brutto från 2008.
- Omställningsåtgärder som återstår att införa inom Bredbandstjänster i Finland under 2007 beräknas ge en årlig besparingseffekt på omkring 650 MSEK brutto från 2008.

Ytterligare effektiviseringsåtgärder krävs, främst i Sverige och Finland

- För att uppnå tillväxt med bibehållen god lönsamhet krävs en djupgående omvandlingsprocess, särskilt i de ursprungliga, traditionella verksamheterna i Sverige och Finland. Pågående omstruktureringsprogram kommer inte att i tillräcklig grad motverka nedgången i fast telefoni och ytterligare effektiviseringsåtgärder kommer att vidtas utöver pågående program. Det krävs nya sätt att arbeta på för att möta mark-

nadens behov och skapa utrymme för investeringar i framtida tillväxt. Den nya organisationen, med sin starkare fokus och mindre komplexitet, är bättre anpassad att tackla detta.

Grunden läggs för framtida tillväxt i Integrerade företagstjänster

Affärsområdet Integrerade företagstjänster ansvarar för den verksamhet i Norden och Baltikum där TeliaSonera är engagerat i drift av företagets interna IT- och telekominfrastruktur. Affärsområdet tar ansvar för företagets totala behov av telekommunikation. Bland kunderbidandena finns IT-nätjänster, röst- och datalösningar, systemintegration och konvergeringstjänster samt standardiserade lösningar för SME-segmentet. Exempel på sådana tjänster är hantering av LAN, servrar, arbetsplatsutrustning, ip-växlar, callcenters, mobilitets- och säkerhetslösningar samt horisontella standardapplikationer, till exempel e-posttjänster. Affärsområdet erbjuder helhetslösningar inklusive servicegarantier.

- För att stärka sin verksamhet i Sverige och Finland inom managed services har TeliaSonera förvärvat systemintegratören Cygate och är inriktat på att göra kompletterande förvärv.
- Företagens möda att hantera komplexa it- och telekomlösningar har lett till fortsatt ökad efterfrågan på managed services. Som ett resultat ökar teleoperatörer och IT-bolag fokus på att erbjuda integrerade tjänster.
- Kundbasen i TeliaSoneras affärsområde Integrerade företagstjänster omfattar för närvarande strax under 800 företag, främst i Sverige och Finland. Den totala marknaden för managed services i de nordiska och baltiska länderna är värd cirka 200 GSEK, enligt TeliaSoneras beräkningar. TeliaSoneras marknadsandel uppskattas till cirka 5 procent.

	Jan-mar 2007	Jan-mar 2006	Jan-dec 2006
MSEK, förutom marginaler			
Nettoomsättning	3 259	3 250	12 940
EBITDA före engångsposter	58	154	360
Marginal (%)	1,8	4,7	2,8
Rörelseresultat	-96	-19	-234
Rörelseresultat före engångsposter	-72	87	44
CAPEX	67	73	324

Ytterligare segmentinformation finns tillgänglig på www.teliasonera.se/ir

- **Nettoomsättningen** var stabil på 3 259 MSEK beroende på att konsolideringen av Cygate från 1 februari 2007 bidrog med 115 MSEK och uppväggde priserossionen i mobil- och datakommunikation och lägre volymer, främst inom traditionell fast telefoni i Sverige. I lokala valutor ökade försäljningen 0,8 procent.
- **EBITDA** före engångsposter minskade till 58 MSEK (154) främst på grund av ökade försäljnings- och marknadsföringskostnader, inklusive ersättningar till distributionsledet, och osäkra fordringar.
- **CAPEX** uppgick till 67 MSEK och inkluderade investeringar i serververksamhet, it-system och produktutveckling.

Omfördelning av årliga bruttobesparingsmål för pågående kostnadseffektiviseringsprogram i Sverige och Finland

- Omstruktureringsåtgärder som återstår att införa i Integrerade företagstjänster i Sverige under 2007 förväntas ge en årlig besparingseffekt på cirka 200 MSEK brutto från och med 2008.
- Omställningsåtgärder som återstår att införa i Integrerade företagstjänster i Finland under 2007 förväntas ge en årlig besparingseffekt på cirka 150 MSEK från och med 2008.

Fortsatt stark tillväxt och lönsamhet i Eurasien

Affärsområdet Eurasien omfattar det majoritetsägda bolaget Finturs verksamheter i Kazakstan, Azerbajdzjan, Georgien och Moldavien. Affärsområdet är även ansvarigt för utvecklingen av TeliaSoneras innehav i ryska MegaFon (44 procent) och turkiska Turkcell (37 procent). Det främsta ansvarsområdet är att skapa värde för aktieägarna och utnyttja penetrationstillväxten i respektive länder.

MSEK, förutom marginaler och operativ information	Jan-mar 2007	Jan-mar 2006	Jan-dec 2006
Nettoomsättning	2 065	1 870	8 508
EBITDA före engångsposter	1 146	1 070	4 759
Marginal (%)	55,5	57,2	55,9
Resultat från intressebolag			
Ryssland	773	437	2 780
Turkiet	664	569	2 020
Rörelseresultat	2 274	1 827	8 527
Rörelseresultat före engångsposter	2 274	1 827	8 527
CAPEX	431	468	2 699
Antal abonnemang, periodens utgång (tusental)			
Dotterbolag	7 948	6 407	7 352
Intressebolag	68 461	54 588	65 169

Ytterligare segmentinformation finns tillgänglig på www.teliaSonera.se/ir

- **Nettoomsättningen** steg 10 procent till 2 065 MSEK med fortsatt stark försäljningstillväxt på alla Finturs marknader. Nettoomsättningen steg 18 procent i lokala valutor.
- **Antalet abonnemang** ökade 24 procent till 7,9 miljoner. Abonnemangstillväxten under kvartalet var 8 procent, eller 596 000 abonnemang, nästan dubbla tillväxttakten jämfört med motsvarande kvartal 2006.
- **EBITDA före engångsposter** ökade till 1 146 MSEK beroende på högre omsättning. Marginalen påverkades negativt av ökade marknadsföringssatsningar i Kazakstan och Azerbajdzjan.
- **CAPEX** minskade 8 procent till 431 MSEK främst beroende på förskjutningar av investeringar mellan kvartalen.
- **MegaFon** (intressebolag, 43,8 procents ägarandel) i Ryssland lyckades väl och ökade sin abonnemangsbas med 6,8 miljoner abonnemang till 31,1 miljoner. Under kvartalet steg antalet abonnemang med

1,3 miljoner. MegaFon ökade sin marknadsandel till 20 procent genom att ta 41 procent av den ryska abonnemangstillväxten och stärkte sin ställning mätt i värde. I Moskva ökade MegaFon sin marknadsandel till 20 procent genom att ta 42 procent av abonnemangstillväxten lokalt.

- TeliaSoneras resultat från Ryssland steg till 773 MSEK (437) lyft av MegaFons starka försäljnings- och resultattillväxt. Ökningen inkluderar en kapitalvinst på omkring 100 MSEK från Telecominvests avyttring av Petersburg Transit Telecom. Den ryska rubeln försvagades mot den svenska kronan vilket påverkade negativt med 28 MSEK.
- **Turkcell** (intressebolag, 37,3 procents ägarandel redovisat med ett kvartals eftersläpning) i Turkiet visade fortsatt stark försäljnings- och resultattillväxt och TeliaSoneras resultat från Turkcell ökade till 664 MSEK (569). Den turkiska liran försvagades mot svenska kronan vilket påverkade negativt med 142 MSEK.
- Antalet abonnemang ökade med 1,0 miljoner till 31,8 miljoner under kvartalet. I Ukraina ökade antalet abonnemang med 1,0 miljoner till 5,6 miljoner.
- Turkcells årsstämma beslutade den 23 mars 2007 att totalt cirka 400 MUSD (2 816 MSEK), motsvarande 65 procent av till förfogande stående vinstmedel för räkenskapsåret 2006, ska återföras till Turkcells aktieägare. TeliaSoneras andel är cirka 1 050 MSEK.

	Jan-mar 2007	Jan-mar 2006	Jan-dec 2006
MSEK			
Nettoomsättning	2 065	1 870	8 508
varav Kazakstan	1 144	1 042	4 803
varav Azerbajdzjan	599	554	2 453
varav Georgien	243	205	945
varav Moldavien	80	70	317

Stockholm den 24 april 2007

Anders Igel
VD och Koncernchef

Från och med detta år granskar TeliaSoneras revisorer delårsrapporten för det tredje kvartalet. Således har denna rapport inte varit föremål för revisorernas granskning.

Finansiell information

Delårsrapport januari – juni 2007	2007-07-27
Delårsrapport januari – september 2007	2007-10-26
Bokslutskommuniké januari – december 2007	2008-02-13

Frågor om innehållet i rapporterna: Beställning av papperskopia av enskilda rapporter:

TeliaSonera AB	Tfn 0372-851 42
Investor Relations	Fax 0372-843 56
106 63 Stockholm	www.teliasonera.se/ir
Tfn 08-504 550 00	
Fax 08-611 46 42	
www.teliasonera.se/ir	

Definitioner

EBITDA: Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization.
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar samt före resultat från intresbolag.

ARPU, totalt: Genomsnittlig månadsintäkt per abonnemang.

Churn, totalt: Antal förlorade abonnemang uttryckt i procent av genomsnittligt antal abonnemang.

HSDPA: Teknik för att öka hastigheten i 3G-nätet.

Koncernens resultaträkningar

MSEK, förutom uppgifter per aktie och antal aktier	Jan-mar 2007	Jan-mar 2006	Jan-dec 2006
Nettoomsättning	22 724	21 979	91 060
Kostnader för sålda tjänster och varor	-12 543	-11 629	-48 640
Bruttoresultat	10 181	10 350	42 420
Försäljnings-/administrations-/FoU-kostnader	-5 768	-5 373	-22 367
Övriga rörelseintäkter/-rörelsekostnader, netto	187	-488	-143
Resultat från intressebolag och joint ventures	1 461	952	5 579
Rörelseresultat	6 061	5 441	25 489
Finansieringskostnader och övriga finansiella poster, netto	-129	101	-263
Resultat efter finansiella poster	5 932	5 542	25 226
Skatter	-1 350	-1 268	-5 943
Nettoresultat	4 582	4 274	19 283
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	3 976	3 692	16 987
Minoritetsandelar i dotterbolag	606	582	2 296
Resultat per aktie för moderbolagets aktieägare, före och efter utspädning (SEK)	0,89	0,82	3,78
Antal aktier (1000-tal)			
Utestående vid periodens utgång	4 490 457	4 490 457	4 490 457
Genomsnitt, före och efter utspädning	4 490 457	4 490 457	4 490 457
Antal egna aktier (1000-tal)			
Vid periodens utgång	–	184 775	–
Genomsnitt	–	184 775	125 546
EBITDA	7 453	7 231	31 113
EBITDA före engångsposter	7 583	7 816	32 266
Av- och nedskrivningar	-2 853	-2 742	-11 203
Rörelseresultat före engångsposter	6 191	6 129	26 751

Koncernens balansräkningar

MSEK	31 mar 2007	31 dec 2006
Tillgångar		
Goodwill och övriga immateriella tillgångar	77 132	74 172
Materiella anläggningstillgångar	49 307	48 195
Andelar i intressebolag och joint ventures, uppskjutna skattefordringar och övriga anläggningstillgångar	42 702	41 826
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>169 141</i>	<i>164 193</i>
Varulager	1 125	997
Kundfordringar, aktuella skattefordringar och övriga fordringar	21 179	20 631
Räntebärande fordringar	1 345	1 958
Likvida medel	26 095	11 603
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>49 744</i>	<i>35 189</i>
<i>Anläggningstillgångar som innehas för försäljning</i>	<i>6</i>	<i>10</i>
Summa tillgångar	218 891	199 392
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	127 873	119 217
Minoritetsandelar	9 410	8 500
<i>Summa eget kapital</i>	<i>137 283</i>	<i>127 717</i>
Långfristiga lån	36 349	24 311
Uppskjutna skatteskulder, övriga långfristiga avsättningar	15 283	14 635
Övriga långfristiga skulder	2 451	2 382
<i>Summa långfristiga skulder</i>	<i>54 083</i>	<i>41 328</i>
Kortfristiga lån	3 470	3 418
Leverantörsskulder, aktuella skatteskulder, kortfristiga avsättningar och övriga kortfristiga skulder	24 055	26 929
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>27 525</i>	<i>30 347</i>
Summa eget kapital och skulder	218 891	199 392

Koncernens kassaflödesanalyser

MSEK	Jan-mar 2007	Jan-mar 2006	Jan-dec 2006
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	6 558	7 450	28 034
Förändring av rörelsekapital	-1 662	-636	-533
Kassaflöde från löpande verksamhet	4 896	6 814	27 501
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-2 367	-1 971	-10 905
Fritt kassaflöde	2 529	4 843	16 596
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-186	229	-2 179
Summa kassaflöde från investeringsverksamhet	-2 553	-1 742	-13 084
Kassaflöde före finansieringsverksamhet	2 343	5 072	14 417
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	11 995	-4 293	-19 382
Periodens kassaflöde	14 338	779	-4 965
Likvida medel, IB	11 603	16 834	16 834
Periodens kassaflöde	14 338	779	-4 965
Kursdifferens i likvida medel	154	54	-266
Likvida medel, UB	26 095	17 667	11 603

Förändringar av koncernens eget kapital

MSEK	Jan-mar 2007			Jan-dec 2006		
	Eget kapital	Minori-tetsan-delar	Summa eget kapital	Eget kapital	Minori-tetsan-delar	Summa eget kapital
Ingående balans	119 217	8 500	127 717	127 049	8 645	135 694
Företagsförvärv	–	–	–	25	–	25
Redovisning av finansiella instrument till verkligt värde	-4	–	-4	-25	–	-25
Säkring av utländsk verksamhet efter skatt	-20	–	-20	–	–	–
Valutakursdifferenser	4 704	304	5 008	-8 955	-608	-9 563
Inflationsjusteringar	–	–	–	-147	–	-147
<i>Summa resultatförändringar som inte redovisas i resultaträkningen</i>	4 680	304	4 984	-9 102	-608	-9 710
Nettoresultat	3 976	606	4 582	16 987	2 296	19 283
<i>Summa redovisat resultat för perioden</i>	8 656	910	9 566	7 885	1 688	9 573
Transaktioner med minoritetsägare i dotterbolag	–	–	–	–	-215	-215
Utdelningar	–	–	–	-15 717	-1 618	-17 335
Utgående balans	127 873	9 410	137 283	119 217	8 500	127 717

Redovisningsnorm

Allmänt. TeliaSoneras koncernredovisning för första kvartalet 2007 har, liksom årsbokslutet för 2006, upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och, givet karaktären hos TeliaSoneras transaktioner, med IFRS sådana de antagits av EU. Räkenskaperna för moderbolaget TeliaSonera AB har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt Redovisningsrådets rekommendation RR 32:06 "Redovisning för juridiska personer" och uttalanden från dess akutgrupp. Denna rapport har upprättats i enlighet med IAS 34 "Interim Financial Reporting".

Segmentrapportering. Vid upprättande av denna rapport har TeliaSonera tillämpat IFRS 8 "Operating Segments". IFRS 8 har ännu ej antagits av EU, men har rekommenderats för godkännande av EFRAG och ARC och formellt godkännande kan förväntas inom kort.

Segmentkonsolidering görs enligt samma principer som för koncernen i dess helhet. Transaktioner mellan segment baseras på marknadsmässiga villkor. Värden för jämförelseperioder har omräknats för att avspegla den nya koncernstruktur som infördes den 1 januari 2007. Omräkningen baseras på antagandet att den nya strukturen skulle ha varit gällande under alla

perioder som redovisas. För allokering av vissa poster har ledningen gjort uppskattningar.

Nya redovisningsstandarder (ännu ej antagna av EU). En revidering av IAS 23 "Borrowing Costs" (ska tillämpas från och med den 1 januari 2009 och med tidigare tillämpning tillåten) publicerades den 29 mars 2007. Revideringen avskaffar möjligheten att kostnadsföra lånekostnader som är direkt hänförliga till anskaffning, uppförande eller tillverkning av en tillgång som tar en avsevärd tid att färdigställa för användning eller försäljning. Revideringen saknar betydelse för TeliaSonera, då TeliaSonera redan aktiverar sådana lånekostnader.

För ytterligare information, se motsvarande avsnitt i årsredovisningen för 2006.

Engångsposter

MSEK	Jan-mar 2007	Jan-mar 2006	Jan-dec 2006
Inom EBITDA	-130	-585	-1 153
Omstrukturering, kostnader för synergiimplementering m m:			
Mobilitetstjänster	-28	-154	-417
Bredbandstjänster	-76	-325	-847
Integrerade företagstjänster	-24	-106	-279
Övrig verksamhet	-2	–	383
varav TeliaSonera Holding	-2	–	478
Kapitalvinster:			
Telia Finans	–	–	7
Inom Av- och nedskrivningar	–	–	-13
Nedskrivningar, förkortade avskrivningstider:			
Bredbandstjänster	–	–	-13
Inom Resultat från intressebolag och joint ventures	–	-103	-96
Nedskrivningar, kapitalvinster/förluster, avsättningar och övrigt:			
Mobilitetstjänster	–	-103	-96
Inom Finansiellt netto	–	183	183
Kapitalvinster:			
Elisa	–	183	183
Summa	-130	-505	-1 079

Uppskjuten skatt

MSEK	31 mar 2007	31 dec 2006
Uppskjutna skattefordringar	11 908	12 054
Uppskjutna skatteskulder	-10 092	-10 121
Netto uppskjutna skattefordringar	1 816	1 933

Rörelseresultat för segment och koncernen

	Jan-mar 2007	Jan-mar 2006	Jan-dec 2006
MSEK			
Mobilitetstjänster	2 412	1 900	9 096
Bredbandstjänster	1 575	1 835	7 435
Integrerade företagstjänster	-96	-19	-234
Eurasien	2 274	1 827	8 527
Övrig verksamhet	-100	-108	633
Summa segment	6 065	5 435	25 457
Elimineringar och avskrivningar av internvinster	-4	6	32
Koncernen	6 061	5 441	25 489

Transaktioner med närstående

MegaFon. Per den 31 mars 2007 hade TeliaSonera räntebärande fordringar på intressebolaget OAO MegaFon om 328 MSEK.

Telefos. Per den 31 mars 2007 hade TeliaSonera räntebärande fordringar på intressebolaget Telefos AB om 101 MSEK. Under första kvartalet 2007 köpte TeliaSonera tjänster och produkter från dotterbolag till Telefos för 569 MSEK, huvudsakligen avseende nätutbyggnad.

Svenska UMTS-nät. Under första kvartalet 2007 köpte TeliaSonera tjänster från sitt hälftenägda joint venture Svenska UMTS-nät AB för 161 MSEK och sålde tjänster för 54 MSEK.

Investeringar

	Jan-mar 2007	Jan-mar 2006	Jan-dec 2006
MSEK			
CAPEX	2 337	2 039	11 101
Immateriella tillgångar	203	195	1 152
Materiella tillgångar	2 134	1 844	9 949
Förvärv och övriga investeringar	664	167	3 951
Återställningsåtaganden	-	3	67
Goodwill och andra övervärden	663	156	3 778
Aktier och andelar	1	8	106
Summa	3 001	2 206	15 052

Nettoskuldsättning

	31 mar 2007	31 dec 2006
MSEK		
Lång- och kortfristiga lån	39 819	27 729
Avgår kortfristiga placeringar, kassa och bank	-26 920	-12 772
Synlig nettolåneskuld	12 899	14 957

Lånefinansiering

Underliggande kassaflöde var positivt under första kvartalet 2007. Under kvartalet ökade dock upplåningsaktiviteten inför kommande utdelning till aktieägarna i början av maj. Upplåningen var fokuserad på långfristiga löptider, inklusive en så kallad dual-tranche Eurobond på totalt 1 GEUR, med 6 respektive 10 års löptid. Den genomsnittliga räntebindningen i låneportföljen förlängdes under kvartalet till cirka 2 år.

Under andra kvartalet 2007 kommer TeliaSonera att, genom utdelning, överföra mer än 28 GSEK till sina aktieägare, vilket medför visst ytterligare lånebehov. Denna upplåning kommer i huvudsak att göras via den kortfristiga certifikatmarknaden.

Finansiella nyckeltal

	31 mar 2007	31 dec 2006
Räntabilitet på eget kapital (% , rullande 12 månader)	16,3	17,2
Räntabilitet på sysselsatt kapital (% , rullande 12 månader)	18,6	19,5
Soliditet (%)	48,9	49,9
Skuldsättningsgrad (%)	12,1	15,0
Eget kapital per aktie, moderbolagets aktieägare (SEK)	28,48	26,55

Företagsförvärv

Cygate

Den 16 november 2006 meddelade TeliaSonera att avtal slutits om förvärv av en majoritetspost i Cygate Group AB. Efter att erforderligt myndighetstillstånd givits förvärvade TeliaSonera 98,76 procent av aktierna den 26 januari 2007. Då åtgärder för att förvärva resterande aktier befinner sig i ett avgörande skede och kommer att slutföras inom kort, ingår 100 procent av Cygates resultat i TeliaSonera-koncernens räkenskaper från och med den 1 februari 2007.

Cygate är en ledande aktör inom säkra och administrerade IP-nätverkslösningar samt systemintegration på den nordiska marknaden. Förvärvet är ett led i TeliaSoneras strategi att stärka sin ställning inom managed services.

Affären är ett strategiskt företagsförvärv som ger TeliaSonera ett ökat kundande inom försäljning, teknik och projekthantering av företagslösningar. Cygate tillhandahåller nätverks-, säkerhets- och IP-telefonlösningar samt support-, underhålls- och IT-administrationstjänster. Cygate, som har ett starkt varumärke på marknaden, kommer att verka som en separat affärsenhet inom TeliaSonera.

Förvärvsvärdeanalys	MSEK
Kontant erlagd köpeskilling	665
Beräknad tilläggsköpeskilling	8
Direkta transaktionskostnader	7
Summa förvärvsvärde	680
Varumärken	130
Kundrelationer	130
Partneravtal med leverantörer	180
Materiella anläggningstillgångar	10
Finansiella anläggningstillgångar	7
Lager	31
Fordringar och andra omsättningstillgångar	125
Likvida medel	142
Uppskjutna skatteskulder	-126
Övriga långfristiga skulder	-7
Kortfristiga skulder	-162
Summa verkligt värde på förvärvade nettotillgångar	460
Goodwill (allokerad till affärsområde Integrerade företagstjänster)	220

Kassaflödeseffekter	MSEK
Summa kontant erlagt förvärvsvärde	672
Avgår förvärvade likvida medel	-142
Netto kassautflöde från förvärvet	530

Påverkan på koncernräkenskaperna, 1 februari – 31 mars 2007	MSEK
Extern nettoomsättning	114
Nettoresultat	-8

Effekter pro forma, som om förvärvet gjorts per den 1 januari 2007 (MSEK, förutom uppgifter per aktie)	TeliaSonera-koncernen		TeliaSonera-koncernen pro forma
	TeliaSonera-koncernen	Cygate	
Nettoomsättning	22 724	62	22 786
Nettoresultat	4 582	-2	4 580
Resultat per aktie (SEK)	0,89		0,89

Angivet totalt förvärvsvärde och angivna verkliga värden har fastställts tillfälligt, då de baseras på preliminära värderingar och är beroende av att vissa sakförhållanden bekräftas. Förvärvsvärderedovisningen kan därför komma att finjusteras.

debitel Danmark

Den 31 januari 2007 undertecknade TeliaSonera ett avtal om köp av 100 procent av den danska tjänsteleverantören debitel Danmark A/S. Efter att erforderligt myndighetstillstånd givits slutfördes affären den 11 april 2007. Förvärvet omfattar även debitels 50-procentiga ägarandel i DLG-debitel I/S, som verkar under varumärket DLG Tele.

De sammanlagda kontantbetalningarna för 100 procent av debitel Danmark kan uppgå till cirka 1 325 MSEK (143 MEUR). Vid slutförandet av affären erlade TeliaSonera en kontant ersättning om 582 MSEK. Dessutom betalades debitels skuld om 324 MSEK till en av säljarna. Resterande köpeskilling är maximerad till cirka 419 MSEK (45 MEUR) plus ränta och bestäms av debitels utveckling de närmaste sex månaderna. Utöver den fristående

värderingen baserar sig affären på att debitels trafik ska föras över från andra operatörers mobilnät till Telia Danmarks mobilnät.

Förvärvet stärker TeliaSoneras ställning som den näst största operatören på den danska mobilmarknaden. Den 31 december 2006 hade debitel och DLG Tele cirka 300 000 mobilabonnemang. debitel fortsätter att fungera som tjänsteleverantör under separat varumärke på den danska marknaden. Inga större verksamhetsförändringar kommer att genomföras i företaget.

debitel uppnådde en nettoomsättning om 743 MSEK under 2006. Balansomslutningen per den 31 mars 2007 var 346 MSEK. Arbete med förvärvsvärdeanalysen har påbörjats. Anskaffningsvärdet kommer till någon del att fördelas till vissa identifierbara immateriella tillgångar (till exempel kundrelationer), men förväntas huvudsakligen komma att redovisas som goodwill. Verksamhetens resultat kommer att ingå i TeliaSonera-koncernens räkenskaper från och med den 1 april 2007.

Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

Ställda säkerheter uppgick per den 31 mars 2007 till 1 425 MSEK och avsåg i huvudsak spärrade bankmedel för Ipse 2000 S.p.A:s framtida licensbetalningar samt pantsatta aktier i Svenska UMTS-nät AB. Ansvarsförbindelserna uppgick till 2 041 MSEK, varav 1 694 MSEK avsåg kreditgarantier till förmån för Svenska UMTS-nät AB. Enligt avtal med tredje part är kreditgarantierna till förmån för Svenska UMTS-nät AB maximerade till 2 400 MSEK.

Kontraktsförpliktelser

Kontraktsförpliktelser uppgick per den 31 mars 2007 till 1 699 MSEK, varav 1 369 MSEK avsåg kontrakterad utbyggnad av TeliaSoneras mobila nät i Spanien och fasta nät i Sverige.

Moderbolaget

Nettoomsättningen under perioden var 4 429 MSEK (5 136), varav 3 149 MSEK (3 747) avsåg fakturering till dotterbolag. Resultat före bokslutsdispositioner och skatt minskade till 1 786 MSEK (2 045), huvudsakligen genom ökade finansieringskostnader. Nettoresultatet uppgick till 1 143 MSEK (710).

Investeringarna uppgick under perioden till 1 330 MSEK (12 616), varav 584 MSEK (515) i materiella anläggningstillgångar, främst för det fasta nätet. Övriga investeringar om 746 MSEK (12 101) avsåg i huvudsak köpeskillingen för Cygate om 680 MSEK.