



Protokoll fört vid årsstämma
med aktieägarna i Tele2 AB
(publ), org. nr. 556410-8917
den 17 maj 2010 klockan
13.00 i Stockholm

Närvarande: Enligt förteckning i Bilaga 1, med angivande av antal aktier, aktieslag och antal röster för envar röstberättigad.

Dessutom antecknades som närvarande: styrelsens ordförande Vigo Carlund, styrelseledamöterna Mia Brunell Livfors, Jere Calmes, John Hepburn, Mike Parton, John Shakeshaft, Cristina Stenbeck och Pelle Törnberg, de föreslagna styrelseledamöterna Lars Berg och Erik Mitteregger, finansdirektören/tf verkställande direktören Lars Nilsson samt auktoriserade revisorn Jan Berntsson.

Dessutom antecknades som närvarande personerna antecknade enligt Bilaga 2.

§ 1

Årsstämmans öppnande och val av ordförande (dagordningens punkt 1)

Styrelsens ordförande Vigo Carlund öppnade årsstämman och hälsade aktieägarna välkomna.

Det beslutades att i enlighet med valberedningens förslag välja advokaten Wilhelm Lüning att som ordförande leda dagens stämma. Det antecknades att ordföranden anmodat Victor Englesson att som sekreterare föra dagens protokoll.

Det beslutades att representanter för media samt personer antecknade enligt Bilaga 2 skall ha rätt att närvara vid stämman.

m. s.
R N

Tele2 AB

§ 2

Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 2)

Beslutade stämman att godkänna det förfaringsätt för upprättande av röstlängd som ordföranden redogjort för, samt beslutades att godkänna förslaget enligt Bilaga 1 såsom röstlängd vid dagens årsstämma.

§ 3

Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 3)

Det beslutades att godkänna den dagordning som idag delats ut till stämmodeltagarna och som tidigare varit införd i kallelsen till stämman.

§ 4

Val av en eller två justeringsmän (dagordningens punkt 4)

Till justeringsmän att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Peter Lindell representerande AMF Fonder och AMF Försäkring och Åsa Nisell representerande Swedbank Robur fonder.

§ 5

Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad (dagordningens punkt 5)

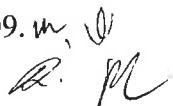
Konstaterades att kallelse till stämman skett inom den i bolagsordningen föreskrivna tiden genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar, Metro och Svenska Dagbladet den 19 april 2010.

Stämman fann att den blivit behörigen sammankallad.

§ 6

Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen (dagordningens punkt 6)

Styrelsens ordförande Vigo Carlund höll anförande angående styrelsens arbete under räkenskapsåret 2009. *m. d.*



Tf verkställande direktören Lars Nilsson höll anförande angående bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2009.

Besvarade styrelsens ordförande och verkställande direktören frågor från aktieägarna rörande bolagets arbete avseende hållbar utveckling, jämställdhet och mångfald, bolagets expansion österut och eventuella därmed sammanhängande risker, valutaeffekter på bolagets verksamhet och kostnaderna för avveckling av bolagets tidigare VD.

Auktoriserade revisorn Jan Berntsson från revisionsbolaget Deloitte AB redogjorde för arbetet med revisionen och föredrog därefter revisionsberättelsen för bolaget och koncernen.

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning och koncernredovisning med däri intagna resultat- och balansräkningar avseende räkenskapsåret 2009 framlades.

§ 7

Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen (dagordningens punkt 7)

Det beslutades att fastställa de enligt § 6 framlagda resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen avseende räkenskapsåret 2009.

Mot besluten röstade Ulf Forsgren samt Carina Liljegren-Thärning som ombud för aktieägare enligt Bilaga 3, företrädande sammanlagt 93 531 aktier och röster respektive 38 634 aktier och röster.

Aktieägare enligt Bilaga 3 med Ulf Forsgren som ombud, företrädande sammanlagt 176 767 aktier och röster avstod från att rösta.

§ 8

Beslut om dispositioner enligt bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen (dagordningens punkt 8)

Sekreteraren föredrog styrelsens och verkställande direktörens av revisorerna tillstyrkta förslag till vinstdisposition enligt årsredovisningen samt styrelsens motiverade yttrande över vinstutdelningsförslaget.

I enlighet med styrelsens och den verkställande direktörens av revisorerna tillstyrkta förslag beslutades om en ordinarie utdelning om 3,85 kronor per aktie samt en extra utdelning om 2,00 kronor per aktie, totalt 5,85 kronor per aktie, innebärande att till bolagsstämmans förfogande stående vinstmedel skulle disponeras på följande sätt:

Utdelning om 5,85 kronor per aktie	2 576 347 833
<u>I ny räkning överföres</u>	<u>5 844 712 245</u>
SUMMA (kronor)	8 421 060 078

Det beslutades att avstämningsdag för erhållande av utdelningen skall vara torsdagen den 20 maj 2010 och det upplystes att utdelningen beräknas komma att utsändas genom Euroclear Sweden AB:s försorg tisdagen den 25 maj 2010.

§ 9

Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör (dagordningens punkt 9)

Det antecknades att revisorerna tillstyrkt att ansvarsfrihet beviljas styrelsen och den verkställande direktören för 2009 års förvaltning.

Det beslutades med erforderlig majoritet att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2009.

Det antecknades att styrelseledamöter som representerade egna och andras aktier liksom den verkställande direktören inte deltog i beslutet.

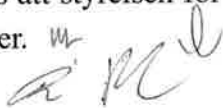
Mot besluten röstade Ulf Forsgren samt Carina Liljegren-Thärning som ombud för aktieägare enligt Bilaga 3, företrädande sammanlagt 94 781 aktier och röster respektive 38 634.

Aktieägare enligt Bilaga 3 med Ulf Forsgren som ombud, företrädande sammanlagt 176 767 aktier och röster avstod från att rösta.

§ 10

Bestämmande av antalet styrelseledamöter (dagordningens punkt 10)

Valberedningens ordförande Cristina Stenbeck föredrog valberedningens förslag till val av styrelse och arvode till styrelse och revisorer samt ordning för valberedningen. Det beslutades att styrelsen för tiden intill nästa årsstämma skall bestå av åtta ledamöter utan suppleanter.



§ 11

Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorerna (dagordningens punkt 11)

Det beslutades, i enlighet med valberednings förslag, att det fasta styrelsearvodet per ledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma skall vara oförändrat. Till följd av avskaffandet av posten som vice styrelseordförande beslutades dock att det sammanlagda styrelsearvodet minskas från 5 125 000 kronor till 4 975 000 kronor för tiden intill slutet av nästa årsstämma, varav 1 200 000 kronor till styrelsens ordförande, 450 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter och sammanlagt 625 000 kronor för arbete inom styrelsens utskott. För arbete i revisionsutskottet beslutades om arvode om 200 000 kronor till ordföranden och 100 000 kronor vardera till övriga tre ledamöter och för arbete i ersättningsutskottet beslutades om arvode om 50 000 kronor till ordföranden och 25 000 kronor vardera till övriga tre ledamöter.

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn skall utgå enligt godkända fakturor.

Aktieägare enligt Bilaga 3 med Ulf Forsgren som ombud, företrädande sammanlagt 176 767 aktier och röster avstod från att rösta.

§ 12

Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande (dagordningens punkt 12)

Ordföranden lämnade uppgifter till stämman om vilka uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag, genom hänvisning till den presentation som delades ut i samband med inpasseringen till stämman samt till presentationen från valberedningens ordförande.

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja Mia Brunell Livfors, Jere Calmes, John Hepburn, Mike Parton, John Shakeshaft och Cristina Stenbeck. Vidare beslutades om nyval av Lars Berg och Erik Mitteregger som styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Valdes Mike Parton till styrelsens ordförande.

Det antecknades att Vigo Carlund och Pelle Törnberg avböjt omval.

Det upplystes att det vid årsstämman 2008 beslutades att välja revisionsbolaget Deloitte AB, med den auktoriserade revisorn Jan Berntsson som huvudansvarig revisor för en mandatperiod om fyra år, varför revisorsval ej skall ske på denna stämma.

Mot besluten röstade aktieägare enligt Bilaga 3 genom ombuden Ulf Forsgren, företrädande sammanlagt 447 480 aktier och röster, Helena Siljeström företrädande

sammanlagt 115 605 aktier och röster, samt Carina Liljegren-Thärning företrädande sammanlagt 38 634 aktier och röster.

Aktieägare enligt Bilaga 3 med Carina Liljegren-Thärning som ombud, företrädande sammanlagt 88 579 aktier och röster avstod från att rösta

§ 13

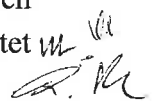
Godkännande av ordning för valberedningen (dagordningens punkt 13)

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att godkänna följande ordning för beredning av val av styrelse och revisor. Arbetet med att ta fram ett förslag till styrelse och revisor, för det fall revisor skall utses, och arvode för dessa samt förslag till stämмоordförande inför årsstämman 2011 skall utföras av en valberedning. Valberedningen kommer att bildas under oktober 2010 efter samråd med de per den 30 september 2010 största aktieägarna i bolaget. Valberedningen skall bestå av lägst tre ledamöter vilka kommer att representera bolagets största aktieägare. Valberedningen utses för en mandattid från att bolagets delårsrapport för tredje kvartalet 2010 offentliggörs fram till dess att nästa valberedning bildas. Majoriteten av valberedningens ledamöter skall inte vara styrelseledamöter eller anställda i bolaget. Avgår ledamot i förtid från valberedningen kan ersättare utses efter samråd med de största aktieägarna i bolaget. Om ej särskilda skäl föreligger skall dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetalet ägt rum eller om en förändring inträffar mindre än tre månader före årsstämma. Cristina Stenbeck skall vara ledamot av valberedningen samt ansvara för sammankallande av valberedningen. Valberedningen skall utse sin ordförande vid sitt första möte. Valberedningen skall ha rätt att på begäran erhålla resurser från bolaget såsom sekreterarfunktion i valberedningen samt rätt att belasta bolaget med kostnader för rekryteringskonsulter om det bedöms erforderligt.

Mot besluten röstade Ulf Forsgren samt Carina Liljegren-Thärning som ombud för aktieägare enligt Bilaga 3, företrädande sammanlagt 67 838 aktier och röster respektive 38 634 aktier och röster. Aktieägaren Torvald Arvidsson representerande 1 000 aktier och röster reserverade sig mot besluten med motiveringen att valberedningens förslag synes utgöra en överloppsgärning och ett spel för gallerierna.

Aktieägare enligt Bilaga 3 med Ulf Forsgren som ombud, företrädande sammanlagt 176 767 aktier och röster avstod från att rösta.

Beslutade stämman att inte bifalla aktieägaren Torvald Arvidssons yrkande om tillägg till den antagna ordningen för inrättande av valberedning enligt Bilaga 4. Aktieägaren Torvald Arvidsson representerande 1 000 aktier och röster reserverade sig mot beslutet



med motiveringen att beslutet synes strida mot i samhället allmänt accepterade värderingar.

§ 14

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (dagordningens punkt 14)

Ersättningsutskottets ordförande John Hepburn föredrog styrelsens förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag, att anta principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen som framgår av Bilaga 5.

Mot beslutet röstade aktieägare enligt Bilaga 3, företrädda av Carina Liljegren-Thärning, företrädande sammanlagt 38 634 aktier och röster, och Ulf Forsgren företrädande sammanlagt 69 088 aktier och röster.

Aktieägare enligt Bilaga 3 med Ulf Forsgren samt Carina Liljegren-Thärning som ombud, företrädande sammanlagt 176 767 aktier och röster respektive 88 579 aktier och röster avstod från att rösta.

§ 15


Beslut om incitamentsprogram (dagordningens punkt 15)

Ersättningsutskottets ordförande John Hepburn redogjorde för styrelsens förslag avseende införande av incitamentsprogram. Frågor från aktieägarna besvarades.

Det beslutades med erforderlig majoritet överstigande nio tiondelar av samtliga på stämman företrädda aktier och röster enligt styrelsens förslag enligt Bilaga 6.

Det noterades att incitamentsprogrammet därmed antagits i dess helhet.

Det antecknades att besluten enligt ovan i denna punkt 15 skall omfatta ett befullmäktigande för den verkställande direktören att vidta de justeringar som krävs för registrering av besluten hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Aktieägare enligt Bilaga 3 med Ulf Forsgren som ombud, företrädande sammanlagt 176 767 aktier och röster avstod från att rösta. Sveriges Aktiesparares Riksförbund samt Aktiespararna Topp Sverige genom Leo Gillholm reserverade sig mot beslutet. 

§ 16

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier (dagordningens punkt 16)

Det beslutades med erforderlig majoritet överstigande två tredjedelar av samtliga på stämman företrädda aktier och röster i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 7, att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om att återköpa och överlåta bolagets egna aktier.

Mot besluten röstade aktieägare enligt Bilaga 3, representerade av Ulf Forsgren företrädande sammanlagt 1 250 aktier och röster samt Carina Liljegren-Thärning, företrädande sammanlagt 227 424 aktier och röster.

Jan Forsman representerande 24 A-aktier och 3 141 B-aktier, sammanlagt 3 381 röster röstade mot besluten.

§ 17

Stämmans avslutande (dagordningens punkt 17)

Avgående styrelseledamöterna Vigo Carlund och Pelle Törnberg avtackades.

Då inget i övrigt förekom, förklarade ordföranden stämman avslutad.

Som ovan

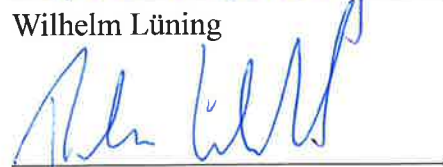


Victor Englesson

Justeras:



Wilhelm Lüning



Peter Lindell



Åsa Nisell

Tele2 AB (publ)**Punkt 7 - röstar emot förslaget**

Ombud: Ulf Forsgren

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
Louisiana State Employees Retirement System	93 531	B
Summa	93 531	

Punkt 7 - röstar emot förslaget

Ombud: Carina Liljegren-Thärning

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
RR Univ QC-Grandes Societes	38 634	B
Summa	38 634	

Punkt 7 - avstod från att rösta

Ombud: Ulf Forsgren

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
City Of Philadelphia Public Employees Retirement System	3 964	B
City Of Philadelphia Public Employees Retirement System	66 553	B
City Of Philadelphia Public Employees Retirement System	106 250	B
Summa	176 767	

Punkt 9 - röstar emot förslaget

Ombud: Ulf Forsgren

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
Louisiana State Employees Retirement System	93 531	B
Fire And Police Pension Association Of Colorado	1 250	B
Summa	94 781	

Punkt 9 - röstar emot förslaget

Ombud: Carina Liljegren-Thärning

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
RR Univ QC-Grandes Societes	38 634	B
Summa	38 634	

Punkt 9 - avstod från att rösta

Ombud: Ulf Forsgren

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
City Of Philadelphia Public Employees Retirement System	3 964	B
City Of Philadelphia Public Employees Retirement System	66 553	B
City Of Philadelphia Public Employees Retirement System	106 250	B
Summa	176 767	

Punkt 11 - avstod från att rösta

Ombud: Ulf Forsgren

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
City Of Philadelphia Public Employees Retirement System	3 964	B
City Of Philadelphia Public Employees Retirement System	66 553	B
City Of Philadelphia Public Employees Retirement System	106 250	B
Summa	176 767	

Punkt 12 - röstar emot förslaget

Ombud: Ulf Forsgren

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
Fire And Police Pension Association Of Colorado	1 250	B
California State Teachers Retirement System	111 329	B
California State Teachers Retirement System	114 828	B
Fonds De Solidarite Des Travailleurs Du Quebec	67 838	B
Ford Motor Company Defined Benefit Master Trust	13 600	B
Illinois State Board of Investment	12 356	B
ING International Index Portfolio	9 763	B
ING Wisdom Tree Global High-Yielding Equity Index Portfolio	10 578	B
State of Wisconsin Investment Board	5 590	B
State of Wisconsin Investment Board	45 231	B
The Master Trust Bank of Japan, Ltd as trustee of MUTB400037407	11 417	B
The Master Trust Bank of Japan, Ltd. Re: Frank Russell Investments (JP) Lim Intl Equity Fund	43 700	B
Summa	447 480	

Punkt 12 - röstar emot förslaget

Ombud: Helena Siljeström

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
Stichting MN Serv. Aandelensfonds Europa	19 825	B
Stichting MN Serv. Aandelensfonds Europa III	4 223	B
Stichting Pensioenfonds Metaal en Techniek	91 557	B
Summa	115 605	

Punkt 12 - röstar emot förslaget

Ombud: Carina Liljegren-Thärning

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
RR Univ QC-Grandes Societes	38 634	B
Summa	38 634	

Punkt 12 - avstod från att rösta

Ombud: Carina Liljegren-Thärning

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
Amundi Index Europe	15 012	B
Amundi Europé Non Cyclique	49 090	B
Federstocks	763	B
GRD 3	14 658	B
Icare	9 056	B
Summa	88 579	

Punkt 13 - röstar emot förslaget

Ombud: Ulf Forsgren

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
Fonds De Solidarite Des Travailleurs Du Quebec	67 838	B
Summa	67 838	

Punkt 13 - röstar emot förslaget

Ombud: Carina Liljegren-Thärning

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
RR Univ QC-Grandes Societes	38 634	B
Summa	38 634	



Punkt 13 - avstod från att rösta

Ombud: Ulf Forsgren

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
City Of Philadelphia Public Employees Retirement System	3 964	B
City Of Philadelphia Public Employees Retirement System	66 553	B
City Of Philadelphia Public Employees Retirement System	106 250	B
Summa	176 767	

Punkt 14) röstar emot förslaget

Ombud: Ulf Forsgren

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
Fonds De Solidarite Des Travailleurs Du Quebec	67 838	B
Fire And Police Pension Association Of Colorado	1 250	B
Summa	69 088	

Punkt 14 - röstar emot förslaget

Ombud: Carina Liljegren-Thärning

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
RR Univ QC-Grandes Societes	38 634	B
	38 634	

Punkt 14 - avstod från att rösta

Ombud: Ulf Forsgren

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
City Of Philadelphia Public Employees Retirement System	3 964	B
City Of Philadelphia Public Employees Retirement System	66 553	B
City Of Philadelphia Public Employees Retirement System	106 250	B
Summa	176 767	

Punkt 14 - avstod från att rösta

Ombud: Carina Liljegren-Thärning

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
Amundi Index Europe	15 012	B
Amundi Europé Non Cyclique	49 090	B
Federstocks	763	B
GRD 3	14 658	B
Icare	9 056	B
	88 579	

Punkt 15 - avstod från att rösta

Ombud: Ulf Forsgren

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
City Of Philadelphia Public Employees Retirement System	3 964	B
City Of Philadelphia Public Employees Retirement System	66 553	B
City Of Philadelphia Public Employees Retirement System	106 250	B
Summa	176 767	

Punkt 16 - röstar emot förslaget

Ombud: Ulf Forsgren

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
Fire And Police Pension Association Of Colorado	1 250	B
Summa	1 250	

Punkt 16 - röstar emot förslaget

Ombud: Carina Liljegren-Thärning

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
KAS Bank N.V.	227 424	B
Summa	227 424	

ml
Ulf

Förslag från aktieägare Thorvald Arvidsson (dagordningens punkt 13)

Valberedningen skall vid fullgörandet av sitt uppdrag fästa särskilt avseende vid beslut av ökad jämställdhet mellan kvinnor och män samt ökad jämlikhet mellan inrikes och utrikes födda. *w* *u*

RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen föreslår följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare avseende 2010 för godkännande av årsstämman i maj 2010.

Syftet med Tele2s riktlinjer för ersättning är att erbjuda konkurrensmässiga ersättningspaket, jämfört med jämförbara internationella företag, för att attrahera, motivera och behålla nyckelpersoner. Syftet är att skapa ett incitament för bolagsledningen att verkställa strategiska planer och leverera framstående resultat samt att likrikta bolagsledningens incitament med aktieägarnas intresse. De föreslagna riktlinjerna behandlar ersättningar för ledande befattningshavare, vilka inkluderar bolagets verkställande direktör och medlemmar i den verkställande ledningsgruppen ("**Ledande Befattningshavare**"). För närvarande uppgår antalet Ledande Befattningshavare till åtta personer.

Ersättning till Ledande Befattningshavare skall utgöras av en årlig grundlön, kortsiktig rörlig ersättning (STI) samt långsiktiga incitamentsprogram. STI-målen skall baseras på företagets överordnade resultat och på den enskilde Ledande Befattningshavarens prestationer. STI kan maximalt uppgå till 100 procent av grundlönen.

Över tid är det styrelsens intention att öka proportionen av den rörliga prestationsbaserade ersättningen som komponent i de ledande befattningshavarnas totala ersättning.

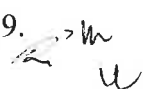
Övriga förmåner kan utgöras av exempelvis tillgång till förmånsbil samt bostadsförmåner för Ledande Befattningshavare bosatta utomlands under en begränsad period. Ledande Befattningshavare kan också erbjudas sjukförsäkring.

Ledande Befattningshavare erbjuds premiebaserade pensionsplaner. Pensionspremier till verkställande direktör kan maximalt uppgå till 25 procent av årlig grundlön. För övriga Ledande Befattningshavare kan pensionspremier uppgå till maximalt 20 procent av respektive befattningshavares årliga grundlön.

Uppsägningstiden för verkställande direktör skall vara 12 månader och sex månader för övriga Ledande Befattningshavare vid uppsägning från befattningshavarens sida. Vid uppsägning från bolagets sida, föreligger rätt till lön under en period om maximalt 18 månader för den verkställande direktören och en period om maximalt 12 månader för övriga Ledande Befattningshavare.

Styrelsen skall ha rätt att frånga dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. Om sådan avvikelse sker skall information om detta och skälet till avvikelsen redovisas vid närmast följande årsstämma.

Det har inte förekommit några avvikelser under 2009 avseende de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som beslutades på årsstämman i maj 2009.



BESLUT OM INCITAMENTSPROGRAM (punkt 15)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta ett prestationsbaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Tele2-koncernen i enlighet med punkterna 15 (a) – 15 (b) nedan. Samtliga beslut föreslås vara villkorade av varandra och föreslås därför antas i ett sammanhang.

ANTAGANDE AV INCITAMENTSPROGRAM (punkt 15 (a))*Programmet i sammandrag*

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta ett prestationsbaserat incitamentsprogram ("Planen"), enligt samma struktur som föregående år. Planen föreslås omfatta sammanlagt cirka 150 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner anställda i Tele2-koncernen. För att delta i programmet krävs att deltagarna äger Tele2-aktier. Dessa aktier kan antingen innehas sedan tidigare eller förvärvas på marknaden i anslutning till anmälan om deltagande i Planen. Därefter kommer deltagarna att erhålla en vederlagsfri tilldelning av målbaserade samt prestationsbaserade aktierätter enligt nedan angivna villkor.

Den privata investeringen

För att kunna delta i Planen krävs att de anställda förvärvar aktier i Tele2. Dessa aktier kan antingen innehas sedan tidigare eller förvärvas på marknaden i anslutning till anmälan om deltagande i Planen. Den erforderade investeringen av aktier i Tele2 kommer att motsvara cirka

6-10 procent av den anställdas fasta årslön.

För varje aktie deltagaren innehar inom ramen för Planen kommer bolaget att tilldela målbaserade respektive prestationsbaserade aktierätter. Under förutsättning att vissa mål- respektive prestationsbaserade villkor för perioden 1 april 2010 – 31 mars 2013 ("Mätperioden") har uppfyllts, att deltagaren fortfarande är anställd i Tele2-koncernen vid dag för offentliggörande av Tele2s delårsrapport januari – mars 2013, samt att deltagaren har behållit de innehavda aktierna, berättigar varje aktierätt till erhållande av en B-aktie i bolaget. För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer bolaget kompensera för lämnade utdelningar genom att antalet aktier som respektive aktierätt berättigar till ökas. W



Prestationsvillkor

Aktierätterna är indelade i (i) Serie A; målbaserade aktierätter, (ii) Serie B; prestationsbaserade aktierätter och (iii) Serie C; prestationsbaserade aktierätter.

Antal aktier den anställda kommer att erhålla är beroende av uppfyllandet av vissa fastställda mål- respektive prestationsbaserade villkor under Mätperioden baserade på:

- Serie A* totalavkastning (TSR) på Tele2 aktier med en miniminivå överstigande 0 procent under Mätperioden;
- Serie B* bolagets genomsnittliga normaliserade avkastning på sysselsatt kapital (ROCE) under Mätperioden med en miniminivå om 15 procent och en stretchnivå om ROCE 18 procent; samt
- Serie C* TSR jämfört med en referensgrupp inkluderande Elisa, KPN, Millicom, Mobistar, MTS - Mobile Telesystems, Telenor, TeliaSonera, Turkcell och Vodafone under Mätperioden med TSR som minst ska överstiga genomsnittlig TSR för referensgruppen som miniminivå och en stretchnivå där TSR ska överstiga 10 procentenheter jämfört med den genomsnittliga TSR för referensgruppen.

De fastställda nivåerna i de mål- respektive prestationsbaserade villkoren är uppdelade i nivåerna "minimum" och "stretch" med en linjär ökning mellan nivåerna. Minimum utgör den miniminivå som måste uppnås för att aktierätterna ska kunna utnyttjas. Om miniminivån inte uppnås för en viss serie så förfaller alla aktierätter i den aktuella serien. Om stretchnivån uppnås för en viss serie kan samtliga aktierätter utnyttjas. Om miniminivån uppnås föreslås att 100 procent av aktierätterna i serie A ska kunna utnyttjas och 20 procent av aktierätterna i serie B och C.

Aktierätterna

För tilldelning av aktierätterna ska följande villkor gälla:

- Tilldelas vederlagsfritt omkring den 1 juni 2010. Styrelsen bemyndigas att göra tilldelningar inom ramen för incitamentsprogrammet i samband med nyrekryteringar som genomförts efter det första tilldelningstillfället, dock ej senare än den 31 december 2010.
- Kan inte överlätas eller pantsättas.
- Får utnyttjas dag efter offentliggörande av delårsrapport för perioden januari - mars 2013.
- För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer bolaget kompensera för lämnade utdelningar genom att antalet aktier som respektive aktierätt berättigar till ökas. W

W

- Rätt till B-aktier i bolaget förutsätter att deltagaren under intjänandeperioden alltfjämt är anställd i Tele2-koncernen och har behållit den privata investeringen.

Utformning och hantering

Styrelsen, eller en av styrelsen särskilt tillsatt kommitté, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Planen, inom ramen för angivna villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar under förutsättning att det sker betydande förändringar i Tele2-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning och möjligheten att utnyttja aktierätterna enligt Planen inte längre är ändamålsenliga. Styrelsens rätt att vidta nämnda justeringar innefattar inte rätten att låta ledande befattningshavare kvarstå som deltagare i bolagets långsiktiga incitamentsprogram efter avslutad anställning.

Fördelning

Planen föreslås omfatta sammanlagt högst 234 000 aktier som ger en tilldelning av högst 1 032 000 aktierätter, varav 234 000 målbaserade aktierätter och 798 000 prestationsbaserade aktierätter. Deltagarna är indelade i olika kategorier och i enlighet med ovanstående principer och antagande kommer Planen att omfatta följande antal aktier och maximalt antal aktierätter för de olika kategorierna:

- verkställande direktören: kan förvärva högst 8 000 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av serie A, 3 aktierätter vardera av serie B och serie C;
- koncernledningen och nyckelpersoner (cirka tio personer); kan förvärva högst 4 000 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av serie A, 2,5 aktierätter vardera av serie B och serie C;
- kategori 1 (cirka 30 personer); kan förvärva högst 2 000 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av serie A, 1,5 aktierätter vardera av serie B och serie C;
- kategori 2 (cirka 40 personer); kan förvärva högst 1 500 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av serie A, 1,5 aktierätter vardera av serie B och serie C; och
- kategori 3 (cirka 70 personer); kan förvärva högst 1 000 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av serie A, 1,5 aktierätter vardera av serie B och serie C.

Programmets omfattning och kostnader

Planen kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 som innebär att aktierätterna ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden. Baserat på antaganden om en aktiekurs om 124 kronor (stängningskurs för Tele2s B-aktie den 6 april 2010), ett

maximalt deltagande, en årlig personalomsättning om 7 procent och ett ungefärligt genomsnittligt 50-procentigt uppfyllande av prestationskraven beräknas kostnaden för programmet exklusive sociala avgifter uppgå till cirka 55 miljoner kronor. Kostnaden kommer att fördelas över åren 2010 - 2013. Vid ett 100-procentigt uppfyllande av prestationsvillkoren beräknas kostnaden uppgå till cirka 71 miljoner kronor.

De beräknade kostnaderna för sociala avgifter kommer också kostnadsföras som en personalkostnad genom löpande avsättningar. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 31 miljoner kronor med tidigare beskrivna antaganden, en skattesats på sociala avgifter om 33 procent och en årlig ökning av priset per aktie med 10 procent. Vid ett 100-procentigt uppfyllande av prestationsvillkoren är kostnaden cirka 38 miljoner kronor.

Deltagarens maximala vinst per aktierätt är begränsad till 529 kronor, fem gånger genomsnittlig stängningskurs på Tele2s B-aktie under februari 2010 (105,90 kronor). Om värdet av aktierätter vid utnyttjande överstiger 529 kronor, kommer det antal aktier varje rätt berättigar den anställde att erhålla minska i motsvarande grad. Den maximala utspädningen av Planen uppgår till högst 0,27 procent vad gäller utestående aktier, 0,19 procent vad gäller röstetal samt 0,10 procent vad gäller programmets kostnad enligt IFRS 2 i förhållande till Tele2s börsvärde. Förutsatt att maximal vinst om 529 kronor per aktierätt uppnås, att samtliga investerade aktier behålls samt ett 100-procentigt uppfyllande av mål respektive prestationskraven uppgår den maximala kostnaden för programmet till cirka 87 miljoner kronor i enlighet med IFRS 2 och den maximala kostnaden för sociala avgifter till cirka 191 miljoner kronor.

För information om beskrivning av Tele2s övriga incitamentsprogram hänvisas till Tele2s årsredovisning för 2009, not 36 sid 45.

Effekter av viktiga nyckeltal

Om programmet hade introducerats 2009 baserat på ovan angivna förutsättningar, skulle vinsten per aktie resultera i en utspädning om 1,1 procent eller från 10,26 kronor till 10,15 kronor på proforma basis.

Den årliga kostnaden för programmet inklusive sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 29 miljoner kronor enligt ovan angivna förutsättningar. Denna kostnad kan jämföras med bolagets totala personalkostnader inklusive sociala avgifter om 2 979 miljoner kronor för 2009.

Tilldelning av aktier enligt Planen

För att leverera B-aktier till deltagare enligt Planen föreslår styrelsen att stämman beslutar att högst 1 180 000 C-aktier som innehas av bolaget efter omvandling till B-aktier kan överlåtas till deltagare i enlighet med Planen. W



Motiv för förslaget

Syftet med Planen är att skapa förutsättningar för att behålla kompetent personal i koncernen. Planen är baserad på att det är önskvärt att ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom koncernen blir aktieägare i bolaget. Deltagande i Planen kräver personligt innehav av Tele2-aktier, som antingen innehas sedan tidigare eller förvärvats till marknadspris i anslutning till Planen. Genom att erbjuda en tilldelning av prestationsbaserade aktierätter som är baserad på uppfyllandet av fastställda resultat- och verksamhetsbaserade villkor premieras deltagarna för ökat aktieägarvärde. Planen främjar även fortsatt företagslojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att antagande av Planen kommer att få en positiv effekt på Tele2-koncernens framtida utveckling och följaktligen vara fördelaktigt för både bolaget och aktieägarna.

Beredning av förslaget

Planen har initierats av ersättningsutskottet och har utarbetats av koncernledningen i samråd med externa rådgivare i enlighet med riktlinjer från ersättningsutskottet. Planen har behandlats vid styrelsesammanträden under slutet av 2009 och de första månaderna av 2010.


Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt styrelsens förslag enligt ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Ovanstående förslag stöds av större aktieägare.

ÖVERLÅTELSE AV EGNA B-AKTIER (punkt 15 (b))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att högst 1 180 000 C-aktier som innehas av bolaget efter omvandling till B-aktier kan överlåtas till deltagarna i enlighet med Planens villkor.

För giltigt beslut enligt styrelsens förslag enligt ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. 

BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM ÅTERKÖP OCH ÖVERLÅTELSE AV EGNA AKTIER

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om att återköpa bolagets egna aktier i enlighet med följande villkor:

1. Återköp av A- och/eller B-aktier skall ske på NASDAQ OMX Stockholm och skall ske i enlighet med de regler rörande köp och försäljning av egna aktier som framgår av NASDAQ OMX Stockholms regelverk.
2. Återköp av A- och/eller B-aktier får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
3. Högst så många A- och/eller B-aktier får återköpas att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
4. Återköp av A- och/eller B-aktier på NASDAQ OMX Stockholm får ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
5. Betalning för aktierna skall erläggas kontant.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om att överlåta bolagets egna aktier i enlighet med följande villkor:

1. Överlåtelse av A- och/eller B-aktier skall ske:
 - (i) på NASDAQ OMX Stockholm och skall ske i enlighet med de regler rörande köp och försäljning av egna aktier som framgår av NASDAQ OMX Stockholms regelverk; eller
 - (ii) i samband med förvärv av företag eller verksamhet på marknadsmässiga villkor.
2. Överlåtelse av A- och/eller B-aktier får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
3. Högst så många A- och/eller B-aktier får överlåtas som återköpts enligt bolagsstämmans bemyndigande till styrelsen att fatta beslut om att återköpa bolagets egna aktier enligt ovan.
4. Överlåtelse av A- och/eller B-aktier på NASDAQ OMX Stockholm får ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
5. Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt samt att betalning skall kunna ske med annat än pengar.

M. el

Syftet med bemyndigandena är att styrelsen skall få ökat handlingsutrymme och möjlighet att fortlöpande anpassa bolagets kapitalstruktur och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde samt ha möjlighet att finansiera framtida förvärv.

Styrelsen skall kunna besluta att återköp av egna aktier skall ske inom ramen för ett återköpsprogram i enlighet med Kommissionens Förordning (EG) nr 2273/2003, om syftet med bemyndigandet och förvärven endast är att minska bolagets kapital. W

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'W' followed by a flourish.