

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Tele2 AB (publ), org. nr 556410-8917, den 12 maj 2014, Hotel Rival i Stockholm.

Tid: 14.00-15.55

Närvarande: Aktieägare och ombud, Bilaga 1, med angivande av antal aktier och röster.

Dessutom antecknades som närvarande: valberedningens ordförande Cristina Stenbeck, styrelsens ordförande Mike Parton, styrelseledamöterna Lars Berg, John Hepburn, Mia Brunell Livfors, Erik Mitteregger, John Shakeshaft, Carla Smits-Nusteling och Mario Zanotti, de föreslagna styrelseledamöterna Lorenzo Grabau och Irina Hemmers, verkställande direktören Mats Granryd, finanschefen Allison Kirkby samt huvudansvarige revisorn Thomas Strömberg.

§ 1

Årsstämmans öppnande (dagordningens punkt 1)

Mike Parton öppnade årsstämman och hälsade aktieägarna välkomna.

§ 2

Val av ordförande vid årsstämman (dagordningens punkt 2)

Stämman valde, i enlighet med valberedningens förslag, advokaten Wilhelm Lünig till ordförande vid stämman.

Ordföranden informerade om att Elin Oveesson utsetts att vara sekreterare vid stämman, att stämman simultantolkades, att en ljudupptagning gjordes för att underlätta upprättande av protokollet och att ljud- eller bildupptagning i övrigt inte var tillåten.

Ordföranden informerade om förfarandet med röstdosor att användas för punkterna 18 och 19, enligt förslaget till dagordning, och i övrigt om omröstning begärs.

Stämman beslutade att aktieägare som inte hade anmält sig till stämman, inbjudna gäster, anställda i bolaget, representanter för massmedia och andra personer som inte var aktieägare var välkomna att närvara vid stämman men utan rätt att yttra sig.

§ 3

Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 3)

Stämman godkände förfarandet för upprättande av röstlängd samt att förteckningen i Bilaga 1 över till stämman anmälda och närvarande aktieägare skulle gälla som röstlängd vid årsstämman.

Ordföranden informerade om att ett antal utländska fonder som var företrädna vid stämman avseende vissa beslutsförslag hade lämnat särskilda instruktioner för röstning och att dessa instruktioner hade lagts in i det elektroniska systemet för omröstning. Ordföranden informerade vidare om att röstinstruktionerna fanns tillgängliga i stämmolokalen om någon aktieägare önskade ta del av dem samt att röstinstruktionerna skulle anges i protokollet endast om de skulle få betydelse för stämmans beslut.



§ 4

Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 4)

Stämman godkände förslaget till dagordning som hade varit infört i kallelsen.

Ordföranden informerade om att det fullständiga innehållet i styrelsens och valberedningens förslag hade angetts i kallelsen.

Styrelsens och valberedningens yttranden och redogörelser samt övriga handlingar inför årsstämman, vilka hade hållits tillgängliga för aktieägarna i enlighet med aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning, framlades.

§ 5

Val av en eller två justeringsmän (dagordningens punkt 5)

Stämman valde Mathias Leijon, ombud för Nordeas fonder, och Johan Strandberg, ombud för SEBs fonder, att tillsammans med ordföranden justera dagens protokoll.

§ 6

Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad (dagordningens punkt 6)

Kallelse hade skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 10 april 2014, genom att kallelsen hade hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 8 april 2014 samt genom att bolaget hade annonserat en upplysning om att kallelse skett i Svenska Dagbladet den 10 april 2014.

Ordföranden konstaterade att kallelse skett i enlighet med bolagsordningens bestämmelser.

Stämman godkände kallelseåtgärderna och förklarade stämman behörigen sammankallad.

§ 7

Anförande av styrelsens ordförande (dagordningens punkt 7)

Mike Parton höll anförande om styrelsens arbete och kommenterade styrelsens förslag till beslut vid stämman och framförde ett varmt tack till de avgående styrelseledamöterna John Hepburn och John Shakeshaft för deras insatser för bolaget.

§ 8

Anförande av den verkställande direktören (dagordningens punkt 8)

Mats Granryd höll anförande om bolagets verksamhet och utveckling.

§ 9

Framläggande av moderbolagets årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen (dagordningens punkt 9)

Årsredovisning avseende moderbolaget och koncernredovisning med däri intagna resultat- och balansräkningar avseende räkenskapsåret 2013 framlades.

Thomas Strömberg, Deloitte AB, huvudansvarig revisor, redogjorde för arbetet med revisionen och redogjorde därefter för revisionsberättelsen avseende moderbolaget och koncernen för räkenskapsåret 2013. *in*

Sedan ordföranden hade förklarat ordet fritt förekom inlägg från Richard Torgerson, ombud för Folksam och KPA Pensionsförsäkring AB m fl, Margarita Långberg, Johan Björling, Gunnar Tjellström, Leo Gillholm, Steve Ehn och Tony Bäck. Frågorna från aktieägarna rörde bland annat redovisningen av bolagets arbete med hållbarhet och mänskliga rättigheter, s k "claw-back" villkor i samband med en eventuell vidareförsäljning av Tele2 Ryssland, affärsmodellen för kontantkort, Tele2s bedömning av vilken inverkan omvärldsfaktorer såsom det geopolitiska läget i Ukraina och det förväntade maktskiftet i Kazakstan har haft, och/eller kan komma att få, på Tele2s verksamhet i Kazakstan och Baltikum, en tvist med en återförsäljare i Litauen, kostnaden för Tele2 Arena samt verksamheten i Norge. Frågorna besvarades av Mats Granryd.

§ 10

Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning (dagordningens punkt 10)

Stämman fastställde de i årsredovisningen för bolaget intagna resultat- och balansräkningarna avseende moderbolaget och koncernen avseende räkenskapsåret 2013.

§ 11

Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen (dagordningens punkt 11)

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till vinstdisposition enligt årsredovisningen samt noterade att styrelsen hade lämnat ett motiverat yttrande över vinstutdelningen.

Åsa Wesshagen frågade om styrelsens syn på storleken på den föreslagna utdelningen. Frågan besvarades av Mike Parton.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att till stämmans förfogande stående vinstmedel skulle disponeras genom utdelning om 4,40 kronor per aktie och att återstående vinstmedel skulle balanseras i ny räkning.

Stämman fastställde vidare, i enlighet med styrelsens förslag, den 15 maj 2014 som avstämningsdag för rätt till utdelning.

Ordföranden upplyste att utdelningen beräknades betalas ut till aktieägarna den 20 maj 2014.

§ 12

Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören (dagordningens punkt 12)

Stämman beviljade styrelsen och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2013.

Det antecknades att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet och att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträdde beslutet med undantag för de aktieägare som i förväg hade lämnat särskilda instruktioner för röstning.

§ 13

Bestämmande av antalet styrelseledamöter (dagordningens punkt 13)

Valberedningens ordförande Cristina Stenbeck redogjorde för valberedningens arbete inför stämman samt presenterade valberedningens motiverade förslag avseende val av styrelse och framförde ett tack till de avgående styrelseledamöterna John Hepburn och John Shakeshaft för deras insatser för bolaget. *uh*

Stämman beslutade att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av åtta ledamöter.

§ 14

Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn (dagordningens punkt 14)

Ordföranden redogjorde för valberedningens förslag avseende styrelse- och revisorsarvode, vilket var att arvode för tiden intill nästa årsstämma föreslås utgå med 1 365 000 kronor till styrelsens ordförande, 525 000 kronor till var och en av de övriga styrelseledamöterna och med sammanlagt 689 000 kronor för arbete inom styrelsens utskott. För arbete i revisionsutskottet föreslås arvode utgå med 200 000 kronor till ordföranden och 100 000 kronor till var och en av de övriga tre ledamöterna samt att för arbete i ersättningsutskottet föreslås arvode utgå med 75 000 kronor till ordföranden och 38 000 kronor till var och en av de övriga tre ledamöterna i utskottet. Arvode till revisorn föreslås utgå enligt godkända fakturor.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget.

§ 15

Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande (dagordningens punkt 15)

Ordföranden lämnade upplysningar till stämman om vilka uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag.

I enlighet med valberedningens förslag omvalde stämman styrelseledamöterna Lars Berg, Mia Brunell Livfors, Erik Mitteregger, Mike Parton, Carla Smits-Nusteling och Mario Zanotti samt valde Lorenzo Grabau och Irina Hemmers till nya styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Stämman omvalde Mike Parton till styrelsens ordförande.

§ 16

Godkännande av ordning för valberedningen (dagordningens punkt 16)

Ordföranden redogjorde för det huvudsakliga innehållet i valberedningens förslag avseende ordning för valberedningen i enlighet med Bilaga 2.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget.

§ 17

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (dagordningens punkt 17)

Ersättningsutskottets ordförande John Hepburn redogjorde för bakgrunden till, och föredrog det huvudsakliga innehållet i, styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt Bilaga 3 samt om incitamentsprogram innefattande överlåtelse av högst 1 700 000 B-aktier till deltagarna i incitamentsprogrammet samt bemyndiganden för styrelsen att besluta om nyemission av högst 1 700 000 C-aktier samt återköpa samtliga C-aktier i bolaget enligt styrelsens förslag i Bilaga 4.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i Bilaga 3.

§ 18

Beslut om incitamentsprogram (dagordningens punkter 18(a)-(d))

Stämman beslutade, med 99,527 procent av avgivna röster och 98,935 procent av vid stämman

företrädna aktier, i enlighet med förslaget i Bilaga 4 att anta incitamentsprogrammet.

§ 19

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier (dagordningens punkt 19)

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut avseende bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier i enlighet med Bilaga 5 samt noterade att styrelsen hade lämnat ett motiverat yttrande över återköpsförslaget.

Stämman beslutade, med 99,857 procent av avgivna röster och 99,109 procent av vid stämman företrädna aktier, i enlighet med förslaget.

§ 20

Årsstämmans avslutande (dagordningens punkt 20)

Ordföranden förklarade årsstämman avslutad.

Vid protokollet:



Elin Ovesson

Justeras:



Wilhelm Lüring

Mathias Leijon

Johan Strandberg

Ordning för valberedningen (dagordningens punkt 16)

Valberedningen föreslår att arbetet inför årsstämman 2015 med att ta fram förslag till styrelse och revisor, för det fall revisor ska utses, och arvode för dessa, stämмоordförande samt ordning för valberedningen ska utföras av en valberedning.

Valberedningen kommer att bildas under oktober 2014 efter samråd med de, per den 30 september 2014, största aktieägarna i bolaget. Valberedningen ska bestå av minst tre ledamöter utsedda av de största aktieägarna i bolaget. Cristina Stenbeck ska vara ledamot av valberedningen samt ansvara för sammankallande av valberedningen. Valberedningen ska utse sin ordförande vid sitt första möte.

Valberedningen utses för en mandattid från att bolagets delårsrapport för perioden januari - september 2014 offentliggörs fram till dess att nästa valberedning bildas. Om ledamot avgår i förtid så kan valberedningen utse en ny ledamot. Förutsatt att den aktieägare som utsett den avgående ledamoten fortfarande är en av de största aktieägarna i bolaget ska aktieägaren tillfrågas att utse en ny ledamot. Om denna aktieägare avstår från att utse en ledamot kan valberedningen tillfråga nästa aktieägare i storleksordning som inte tidigare har utsett en ledamot i valberedningen. Om en aktieägare som utsett en ledamot till valberedningen inte längre är en av de största aktieägarna i bolaget kan valberedningen tillfråga nästa aktieägare i storleksordning att utse en ledamot. Valberedningen förbehåller sig rätten att minska antalet ledamöter, så länge antalet ledamöter alltså är minst tre.

Valberedningen ska ha rätt att på begäran erhålla resurser från bolaget såsom sekreterarfunktion i valberedningen samt rätt att belasta bolaget med kostnader för rekryteringskonsulter samt resor relaterade till uppdraget, om det bedöms erforderligt.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (dagordningens punkt 17)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

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 ledningsgruppen ("**ledande befattningshavare**").

Ersättning till ledande befattningshavare ska utgöras av en årlig grundlön, kortsiktig rörlig ersättning (STI) samt långsiktiga incitamentsprogram (LTI). STI ska baseras på prestation i relation till fastställda mål. Målen ska relateras till företagets överordnade resultat och på den enskilde ledande befattningshavarens prestationer. STI kan maximalt uppgå till 100 procent av den årliga grundlönen.

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

Styrelsen utvärderar kontinuerligt behovet av att införa restriktioner för de kortsiktiga rörliga ersättningarna genom att göra utbetalningar, eller delar av dessa, av sådan rörlig ersättning villkorad av om prestationen som den var baserad på har visat sig hållbar över tid, och/eller att ge bolaget rätt att återkräva delar av sådan rörlig kompensation som har betalats ut på grundval av information som senare visar sig vara felaktig.

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 sjukvårdsförsäkring.

Ledande befattningshavare erbjuds premiebaserade pensionsplaner. Pensionspremier till verkställande direktör kan maximalt uppgå till 25 procent av årlig lön (grundlön och STI). För övriga ledande befattningshavare kan pensionspremier uppgå till maximalt 20 procent av respektive befattningshavares årliga lön (grundlön och STI).

Den maximala uppsägningstiden för verkställande direktör ska 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.

Stämموvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som inte utgör styrelsearbete. För dessa tjänster ska utgå ett marknadsmässigt arvode vilket ska godkännas av styrelsen.

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

Incitamentsprogram 2014 (dagordningens punkt 18(a)-(d))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta ett mål- och prestationsbaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Tele2-koncernen i enlighet med punkterna 18(a)-18(d) nedan. Samtliga beslut föreslås vara villkorade av varandra och föreslås därför antas i ett sammanhang.

Antagande av incitamentsprogram (punkt 18(a))

Programmet i sammandrag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta ett mål- och prestationsbaserat incitamentsprogram ("**Planen**"), enligt samma struktur som föregående år. Planen föreslås omfatta sammanlagt cirka 200 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Tele2-koncernen. För att delta i Planen krävs som regel att deltagarna äger Tele2-aktier. Dessa aktier kan antingen innehas sedan tidigare eller förvärfvas på marknaden i anslutning till anmälan om deltagande i Planen. Därefter kommer deltagarna att erhålla en vederlagsfri tilldelning av mål- samt prestationsbaserade aktierätter enligt villkoren nedan.

För det fall leverans av aktier under Planen inte kan ske till rimliga kostnader, med rimliga administrativa insatser eller på grund av särskilda marknadsförutsättningar kan deltagare istället komma att erbjudas kontantavräkning.

Privat investering

För att kunna delta i Planen krävs, med vissa undantag, att de anställda äger aktier i Tele2. Dessa aktier kan antingen innehas sedan tidigare, förutsatt att aktierna inte används som privat investering under 2012 eller 2013 års incitamentsprogram, eller förvärfvas på marknaden i anslutning till anmälan om deltagande i Planen. Det maximala antalet aktier som den anställda kan hålla inom ramen för Planen kommer att motsvara cirka 7-12 procent av den anställdes fasta årslön enligt vad som beskrivs närmare nedan. För varje Tele2-aktie deltagaren innehar inom ramen för Planen kommer bolaget att tilldela mål- respektive prestationsbaserade aktierätter.

För det fall anställda på grund av särskilda marknadsförutsättningar inte har möjlighet att förvärva eller äga Tele2-aktier, kan de komma att erbjudas möjlighet att delta i Planen utan krav på privat investering. Tilldelningen av mål- respektive prestationsbaserade aktierätter inom ramen för Planen kommer att minska om deltagande sker utan privat investering.

Generella villkor

Under förutsättning att vissa mål- respektive prestationsbaserade villkor för perioden 1 april 2014 – 31 mars 2017 ("Mätperioden") har uppfyllts och att deltagaren vid offentliggörandet av Tele2s delårsrapport för perioden januari – mars 2017 i förekommande fall har behållit de ursprungligen innehavda aktierna samt, med vissa undantag, fortfarande är anställd i Tele2-koncernen, berättigar varje aktierätt deltagaren att vederlagsfritt erhålla en B-aktie i bolaget. För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer bolaget kompensera deltagarna för lämnade utdelningar genom att antalet aktier som respektive aktierätt berättigar till efter intjänandeperioden ökas. Noteras kan att deltagarna i Planen inte kommer att kompenseras för utdelning som föreslagits vid årsstämman 2014.

Mål- och prestationsvillkor

Aktierätterna är indelade i Serie A (målbaserade aktierätter) samt Serie B och C (prestationsbaserade aktierätter). Antalet aktier som respektive deltagare kommer att erhålla beror på vilken kategori deltagaren tillhör samt på uppfyllandet av fastställda mål- och prestationsbaserade villkor enligt följande:

Serie A Totalavkastningen på Tele2s aktier (TSR) under Mätperioden ska överstiga 0 procent för att uppnå entry-nivån.

- Serie B* Tele2s genomsnittliga normaliserade avkastning på sysselsatt kapital (ROCE) under Mätperioden ska vara minst 9 procent för att uppnå entry-nivån och minst 12 procent för att uppnå stretch-nivån.
- Serie C* Totalavkastningen på Tele2s aktier (TSR) under Mätperioden ska för att uppnå entry-nivån vara lika med genomsnittlig TSR för en referensgrupp bestående av Elisa, Iliad, Millicom International Cellular, TalkTalk Telecom Group, Telenor, Telia Sonera och TDC samt överstiga genomsnittlig TSR för referensgruppen med 10 procentenheter för att uppnå stretch-nivån.

De fastställda nivåerna för villkoren är "entry" och "stretch" med en linjär ökning för mellanliggande värden avseende det antal aktierätter som ger rätt till tilldelning av B-aktier. Entry-nivån utgör den miniminivå som måste uppnås för att aktierätterna ska ge rätt till tilldelning av B-aktier. Om entry-nivån uppnås föreslås att 100 procent av aktierätterna i Serie A och 20 procent av aktierätterna i Serie B och C ska ge rätt till tilldelning av B-aktier. Om entry-nivån inte uppnås för en viss serie så förfaller alla aktierätter i den aktuella serien. Om stretch-nivån uppnås för Serie B och C ger samtliga aktierätter i den aktuella serien rätt till tilldelning av B-aktier. Styrelsen avser att presentera uppfyllandet av de mål- och prestationsbaserade villkoren i årsredovisningen för räkenskapsåret 2017.

Aktierätter

För aktierätter ska följande villkor gälla:

- Tilldelas vederlagsfritt efter årsstämman 2014.
- Intjänas under tre år efter tilldelning (intjänandeperiod).
- Kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Varje aktierätt ger innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en B-aktie i Tele2 tre år efter tilldelning (intjänandeperioden), under förutsättning att deltagaren, med vissa undantag, vid offentliggörandet av delårsrapporten för perioden januari - mars 2017 fortfarande är anställd i Tele2-koncernen och har behållit den privata investeringen.
- För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer bolaget kompensera deltagarna för lämnade utdelningar genom att antalet aktier som respektive aktierätt berättigar till efter intjänandeperioden ökas. Noteras kan att deltagarna i Planen inte kommer att kompenseras för utdelning som föreslagits vid årsstämman 2014.

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 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 högst 313 500 aktier som innehas av anställda och som ger en tilldelning av sammanlagt högst 1 374 000 aktierätter, varav 313 500 målbaserade aktierätter och 1 060 500 prestationsbaserade aktierätter. Deltagarna är indelade i olika kategorier och i enlighet med ovanstående principer och antaganden kommer Planen att omfatta följande antal innehavda 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 samt 3 aktierätter vardera av Serie B och C

vilket ger deltagaren tilldelning av maximalt 8 000 aktierätter av Serie A samt 24 000 aktierätter vardera av Serie B och C;

- koncernledningen och vissa nyckelpersoner (cirka 12 personer): kan förvärva högst 4 000 aktier var inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A samt 2,5 aktierätter vardera av Serie B och C vilket ger deltagaren tilldelning av maximalt 4 000 aktierätter av Serie A samt 10 000 aktierätter vardera av Serie B och C;
- kategori 1 (totalt cirka 44 personer): kan förvärva högst 2 000 aktier var inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A samt 1,5 aktierätter vardera av Serie B och C vilket ger deltagaren tilldelning av maximalt 2 000 aktierätter av Serie A samt 3 000 aktierätter vardera av Serie B och C;
- kategori 2 (totalt cirka 53 personer): kan förvärva högst 1 500 aktier var inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A samt 1,5 aktierätter vardera av Serie B och C vilket ger deltagaren tilldelning av maximalt 1 500 aktierätter av Serie A samt 2 250 aktierätter vardera av Serie B och C; och
- kategori 3 (totalt cirka 90 personer): kan förvärva högst 1 000 aktier var inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A samt 1,5 aktierätter vardera av Serie B och C vilket ger deltagaren tilldelning av maximalt 1 000 aktierätter av Serie A samt 1 500 aktierätter vardera av Serie B och C.

Planens 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 75,90 kronor (stängningskursen för Tele2s B-aktie den 31 mars 2014 om 80,30 kronor minskad med föreslagen utdelning om 4,40 kronor), ett maximalt deltagande, en årlig personalomsättning om 7 procent bland deltagarna i Planen, ett ungefärligt genomsnittligt 50-procentigt uppfyllande av de prestationsbaserade villkoren, och full tilldelning av målbaserade aktierätter, beräknas kostnaden för Planen, inklusive finansieringskostnader men exklusive sociala avgifter, uppgå till cirka 45 miljoner kronor. Kostnaden kommer att fördelas över åren 2014 – 2017. Vid ett 100-procentigt uppfyllande av de prestationsbaserade villkoren beräknas kostnaden uppgå till cirka 58 miljoner kronor.

De beräknade kostnaderna för sociala avgifter kommer också att kostnadsföras som en personalkostnad genom löpande avsättningar. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 27 miljoner kronor med tidigare beskrivna antaganden, en skattesats för sociala avgifter om 33 procent och en årlig kursutveckling om 10 procent på Tele2s B-aktie under intjänandeperioden.

Deltagarens maximala vinst per aktierätt är begränsad till 355 kronor, vilket motsvarar fem gånger genomsnittlig stängningskurs på Tele2s B-aktie under februari 2014 minskad med föreslagen utdelning. Om värdet på Tele2s B-aktie när aktierätten ger rätt till tilldelning överstiger 355 kronor, kommer det antal B-aktier varje rätt berättigar deltagaren att erhålla minskas i motsvarande grad. Den maximala utspädningen av Planen uppgår till högst 0,38 procent av utestående aktier, 0,27 procent av röstetal samt 0,21 procent vad gäller Planens beräknade kostnad enligt IFRS 2 i förhållande till Tele2s börsvärde exklusive den till årsstämman 2014 föreslagna utdelningen. Tillsammans med tilldelade aktierätter under 2011, 2012 och 2013 års incitamentsprogram uppgår den maximala utspädningen till högst 1,09 procent av utestående aktier och 0,77 procent av röstetal.

Förutsatt att maximal vinst om 355 kronor per aktierätt uppnås, att samtliga investerade aktier behålls i enlighet med Planen samt ett 100-procentigt uppfyllande av de mål- respektive prestationsbaserade villkoren uppgår den maximala kostnaden för Planen till cirka 71 miljoner kronor i enlighet med IFRS 2 och den maximala kostnaden för sociala avgifter till cirka 161 miljoner kronor.

För information om beskrivning av Tele2s övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till Tele2s årsredovisning för 2013 not 34.

Effekter på viktiga nyckeltal

Om Planen hade introducerats 2013 baserat på ovan angivna förutsättningar, skulle vinsten per aktie resultera i en utspädning om 2,9 procent eller från 1,47 kronor till 1,43 kronor på proformabasis för kvarvarande verksamheter.

Den årliga kostnaden för Planen inklusive finansieringskostnad och sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 25 miljoner kronor enligt ovan angivna förutsättningar. Denna kostnad kan jämföras med bolagets totala personalkostnader inklusive sociala avgifter om 3 238 miljoner kronor för 2013.

Tilldelning av aktier i enlighet med Planen

För att säkerställa leverans av B-aktier i enlighet med Planen föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om en riktad emission av C-aktier till Nordea Bank AB (publ) i enlighet med punkten 18(b) samt att styrelsen bemyndigas att därefter besluta att återköpa C-aktierna från Nordea Bank AB (publ) i enlighet med punkten 18(c). C-aktierna kommer sedan innehas av bolaget under intjänandeperioden och därefter kommer erforderligt antal C-aktier, efter omvandling till B-aktier, att överlåtas till deltagarna i enlighet med Planen.

Vidare föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att högst 1 700 000 B-aktier kan överlåtas till deltagare i enlighet med Planen. Dessa aktier kan antingen utgöras av B-aktier som innehas av bolaget sedan tidigare eller B-aktier som innehas av bolaget efter omvandling från C-aktier.

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 andra nyckelpersoner inom koncernen är aktieägare i bolaget. Deltagande i Planen kräver generellt sett att deltagaren äger 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 utarbetats av Tele2s ersättningskommitté i samråd med externa rådgivare och större aktieägare. Planen har behandlats vid styrelsesammanträden under slutet av 2013 och de första månaderna av 2014.

Ovanstående förslag stöds av bolagets större aktieägare.

Bemyndigande att besluta om emission av C-aktier (punkt 18(b))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2015 öka bolagets aktiekapital med högst 2 125 000 kronor genom emission av högst 1 700 000 C-aktier, vardera med kvotvärde om 1,25 kronor. De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av Nordea Bank AB (publ) till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emissionen är att säkerställa leverans av B-aktier till anställda i enlighet med Planen.

Bemyndigande att besluta om återköp av egna C-aktier (punkt 18(c))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2015 besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbud som riktats till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Förvärv ska ske till

ett pris motsvarande lägst 1,25 kronor och högst 1,35 kronor per aktie. Betalning för förvärvade C-aktier ska ske kontant. Syftet med återköpet är att säkerställa leverans av B-aktier i enlighet med Planen.

Överlåtelse av egna B-aktier (punkt 18(d))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att C-aktier som bolaget förvärvar med stöd av bemyndigandet om återköp av egna aktier i enlighet med punkten 18(c) ovan kan, efter omvandling till B-aktier, överlåtas till deltagarna i enlighet med Planens villkor.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att högst 1 700 000 B-aktier kan överlåtas till deltagarna i enlighet med Planens villkor. Dessa aktier kan antingen utgöras av B-aktier som innehas av bolaget sedan tidigare eller B-aktier som innehas av bolaget efter omvandling från C-aktier.

Särskilda majoritetskrav

Beslut enligt punkterna 18(b) och 18(c) ovan är giltigt endast om det biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Beslut enligt punkt 18(d) ovan är giltigt endast om det biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Punkterna 18(a)-18(d) ovan är villkorade av varandra och föreslås därför fattas som ett beslut med en majoritet av minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier (dagordningens punkt 19)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om att återköpa bolagets egna aktier i syfte att minska antalet aktier genom minskning av aktiekapitalet i enlighet med följande villkor:

1. Återköp av A-och/eller B-aktier ska ske på NASDAQ OMX Stockholm och ska ske i enlighet med NASDAQ OMX Stockholms regler rörande köp och försäljning av egna aktier.
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. De aktier som återköps av bolaget ska vara de vid varje tidpunkt billigaste, tillgängliga, aktierna.
6. Betalning för aktierna ska erläggas kontant.

Syftet med bemyndigandet är att styrelsen ska få flexibilitet att löpande kunna fatta beslut om en förändrad kapitalstruktur under det kommande året och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde.

Styrelsen ska kunna besluta att återköp av egna aktier ska 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 aktiekapital.

Särskilda majoritetskrav

Beslut enligt ovan är giltigt endast om det biträts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädda aktierna.