



TELE2 AB (PUBL)
HANDLINGAR TILL ÅRSSTÄMMAN –
TISDAGEN DEN 24 MAJ 2016

INNEHÅLL

1. Valberedningens i Tele2 ABs motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse vid årsstämman 2016.
2. Information om föreslagna styrelseledamöter.
3. Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.
4. Revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts.
5. Utvärdering av Tele2s ersättningar till verkställande direktören och andra medlemmar i ledningsgruppen (Redovisning enligt Svensk kod för bolagsstyrning, 9.1 och 10.3).
6. Bolagsordningen i dess föreslagna lydelse.

1. Valberedningens i Tele2s motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse vid årsstämman 2016

Valberedningen i Tele2

I enlighet med den ordning för valberedningen som godkändes av årsstämman 2015 sammankallade styrelseordföranden Mike Parton i september 2015 valberedningen för att förbereda förslag till Tele2s årsstämma 2016.

Valberedningen består av Mike Parton i egenskap av styrelseordförande, Lorenzo Grabau utsedd av Investment AB Kinnevik, Mathias Leijon utsedd av Nordea Fonder, Jonas Eixmann utsedd av Andra AP-fonden och Hans Ek utsedd av SEB Investment Management AB.

Vid sitt första möte utsåg valberedningens ledamöter Lorenzo Grabau till valberedningens ordförande. Detta utgör en avvikelse från Svensk kod för bolagsstyrning. De övriga ledamöterna i valberedningen har förklarat att de anser detta vara en naturlig konsekvens av att Lorenzo Grabau är utsedd till ledamot i valberedningen av bolagets största ägare och anser även att detta är i samtliga Tele2s aktieägares intresse.

Valberedningens förslag till val av styrelse

Valberedningen föreslår:

- Att styrelsen ska bestå av åtta ledamöter.
- Omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter, förutom Erik Mitteregger som har avböjt omval.
- Nyval av Sofia Arhall Bergendorff, Georgi Ganev och Cynthia Gordon till styrelseledamöter.
- Omval av Mike Parton till styrelseordförande.

Valberedningens föreslår således att följande personer väljs till styrelseledamöter i Tele2, för tiden intill slutet av nästa årsstämma:

- Mike Parton, styrelsens ordförande
- Sofia Arhall Bergendorff
- Georgi Ganev
- Cynthia Gordon
- Lorenzo Grabau
- Irina Hemmers
- Eamonn O'Hare
- Carla Smits-Nusteling

Valberedningens arbete

Valberedningen har haft fyra möten, med kandidatintervjuer och diskussioner mellan mötena. Valberedningen har i första hand fokuserat på att fortsätta utveckla styrelsens sammansättning med syfte att stärka den blandning av erfarenheter och kompetenser som finns i styrelsen för att i än högre utsträckning möta Tele2s utmaningar och möjligheter.

För att bedöma i vilken utsträckning den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som ställs på den har valberedningen gjort en bedömning beträffande de nuvarande ledamöternas möjlighet att ägna styrelseuppdraget tillräckligt med tid och engagemang, samt balansen och mångfalden av erfarenheter inom olika områden och marknader inom den digitala kommunikationsindustrin. Valberedningen har även tagit del av en formell utvärdering av styrelsen och dess ledamöter.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag

Till följd av att Mario Zanotti i september 2015 valde att avgå från styrelsen i Tele2 och att Erik Mitteregger meddelat valberedningen att han beslutat att avböja omval, beslutade valberedningen att föreslå omval av övriga nuvarande styrelseledamöter. Valberedningen lyckades även identifiera och knyta till sig tre personer som kommer tillföra styrelsen erfarenheter och färdigheter som är åtskilda men kompletterande såväl i förhållande till varandra som styrelsen som helhet – Sofia Arhall Bergendorff, Georgi Ganev och Cynthia Gordon.

Sofia Arhall Bergendorff är Director of Global Operations, Partnerships på Google i New York sedan 2015. Sofia började på Google 2011 som Sales Operations Manager, Nordics, och flyttade till New York 2013 för att tillträda positionen som Head of Americas Strategy and Operations, Partnerships. Under 2009-2011 var Sofia managementkonsult i egen regi, efter att ha spenderat fem år som Partner på Copenhagen Consulting Company (nu Quartz+Co). Sofia har en BA i journalistik från University of Oregon och en MBA från INSEAD:

Georgi Ganev är VD på Dustin Group sedan 2012. Innan han började på Dustin spenderade Georgi sex år på Telenor Group, först som VD för Bredbandsbolaget och senare som marknadschef för Telenor Sverige. Mellan 2002 och 2007 arbetade Georgi på Tele2, först inom Product Management under 2002-2005, och sedan som sälj- och marknadsdirektör för Tele2s dotterbolag 3C International verksamt inom hanteringslösningar av kreditkortstransaktioner, fram tills bolagets försäljning till Telekurs 2007. Georgi har en civilingenjörsexamen från Uppsala universitet.

Cynthia Gordon är Executive Vice President och VD för Afrika på Millicom International Cellular. Cynthia kom till Millicom från det Qatarbaserade internationella telekommunikationsbolaget Ooredoo 2015. Innan hon började på Ooredoo 2012 var Cynthia Vice President, Business Marketing på Orange 2001-2006 och marknadschef på MTS mellan 2007 och 2009, innan hon återvände till Orange som Vice President of Partnerships & Emerging Markets under 2009-2012. Cynthia har en BA i Business Studies från Brighton University.

Valberedningen anser att de föreslagna nya ledamöterna Sofia Arhall Bergendorff och Georgi Ganev kommer att tillföra styrelsen värdefulla insikter och erfarenheter från digitala konsumenttjänster och business-to-business-området, samt ett unikt svenskt perspektiv på Tele2 och dess verksamheter. Den tredje föreslagna nya ledamoten, Cynthia Gordon, kommer bidra med en utomordentlig operationell expertis utvecklad under 20 år som ledare för operatörer inom mobiltelefoni, bredband och fast telefoni på såväl utvecklade marknader som tillväxtmarknader. Tillsammans kommer de föreslagna nya ledamöternas erfarenheter från långa karriärer på svenska och internationella marknader att komplettera den nuvarande styrelsens kompetensområden.

I sitt arbete har valberedningen särskilt beaktat vikten av ökad mångfald i styrelsen, innefattande kön, ålder och nationalitet, samt erfarenheter, yrkesbakgrunder och affärsdiscipliner. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen är ändamålsenlig vad avser de olika dimensionerna av mångfald och kommer fortsätta eftersträva en hög grad av mångfald i sitt arbete med att sätta samman den mest kompetenta styrelsen.

Slutligen noteras det att varje styrelseledamots oberoende utvärderats under valberedningens arbete med att bereda förslagen till årsstämman 2016 och att valberedningen har funnit att den föreslagna styrelsesammansättningen uppfyller relevanta krav vad avser oberoende.

Information om föreslagna styrelseledamöter

Information om de föreslagna styrelseledamöterna i Tele2, inklusive valberedningens bedömning av varje ledamots oberoende, finns på bolagets webbplats, www.tele2.com.

April 2016

VALBEREDNINGEN
TELE2 AB (PUBL)

2. Information om föreslagna styrelseledamöter

Mike Parton

Styrelseordförande, invald 2007

Född: 1954

Nationalitet: Brittisk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till bolagets större aktieägare

Innehav i Tele2: 19 625 B-aktier

Uppdrag i utskott: Ledamot i ersättningsutskottet

Mike Parton är styrelseordförande för Arqiva (sedan 2015), ett brittiskt infrastrukturbolag inom telekommunikation och TV-marknaden. Han är medlem i Chartered Institute of Management Accountants. Han är även medlem i den rådgivande styrelsen i den brittiska välgörenhetsorganisationen Youth at Risk.

Han var koncernchef och styrelseordförande för Damovo Group Ltd, ett internationellt IT-företag (mellan 2007-2014) samt VD för Marconi plc (mellan 2001–2006).

Utbildad till Chartered Management Accountant.

Sofia Arhall Bergendorff

Föreslagen ny styrelseledamot

Född: 1969

Nationalitet: Svensk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till bolagets större aktieägare

Innehav i Tele2: -

Sofia Arhall Bergendorff är Director of Global Operations, Partnerships på Google i New York sedan 2015. Sofia började på Google 2011 som Sales Operations Manager, Nordics, och flyttade till New York 2013 för att tillträda positionen som Head of Americas Strategy and Operations, Partnerships.

Under 2009-2011 var Sofia managementkonsult i egen regi, efter att ha spenderat fem år som Partner på Copenhagen Consulting Company (nu Quartz+Co).

Sofia har en BA i journalistik från University of Oregon och en MBA från INSEAD:

Georgi Ganev

Föreslagen ny styrelseledamot

Född: 1976

Nationalitet: Svensk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till bolagets större aktieägare

Innehav i Tele2: -

Georgi Ganev är VD på Dustin Group sedan 2012.

Innan han började på Dustin spenderade Georgi sex år på Telenor Group, först som VD för Bredbandsbolaget och senare som marknadschef för Telenor Sverige. Mellan 2002 och 2007 arbetade Georgi på Tele2, först inom Product Management under 2002-2005, och sedan som sälj- och marknadsdirektör för Tele2s dotterbolag 3C International verksamt inom hanteringslösningar av kreditkortstransaktioner, fram tills bolagets försäljning till Telekurs 2007.

Georgi har en civilingenjörsexamen från Uppsala universitet.

Cynthia Gordon

Föreslagen ny styrelseledamot

Född: 1962

Nationalitet: Brittisk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men icke oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare

Innehav i Tele2: -

Cynthia Gordon är Executive Vice President och VD för Afrika på Millicom International Cellular.

Cynthia kom till Millicom från det Qatarbaserade internationella telekommunikationsbolaget Ooredoo 2015. Innan hon började på Ooredoo 2012 var Cynthia Vice President, Business Marketing på Orange 2001-2006 och marknadschef på MTS mellan 2007 och 2009, innan hon återvände till Orange som Vice President of Partnerships & Emerging Markets under 2009-2012.

Cynthia har en BA i Business Studies från Brighton University.

Lorenzo Grabau

Styrelseledamot, invald 2014

Född: 1965

Nationalitet: Italiensk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men icke oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare

Innehav i Tele2: -

Uppdrag i utskott: Ordförande i ersättningsutskottet och ledamot i revisionsutskottet

Lorenzo Grabau är VD i Investment AB Kinnevik sedan 2014. Han är också styrelseordförande i Global Fashion Group SA (sedan 2015), vice styrelseordförande i Zalando SE (sedan 2013), samt styrelseledamot i Millicom International Cellular SA (sedan 2013), Rocket Internet SE (sedan 2014) och i Qliro Group AB (sedan 2014).

Från 2011 till 2015 var han under olika perioder styrelseordförande för Avito AB, och styrelseledamot i Investment AB Kinnevik, Modern Times Group MTG AB, CTC Media, Inc. och Softkinetic BV. Han var partner och verkställande direktör på Goldman Sachs International i London (fram till 2011). Han började arbeta på Goldman Sachs Investment Banking-division 1994 och har under sina 17 år på bolaget innehaft ett antal ledningspositioner inom konsument/detaljhandel samt media/online, samt inom verksamheten Financial Sponsors Group. Han började sin investment banking-karriär 1990 då han började på Merrill Lynch, där han jobbade i fem år på London- och New York-avdelningarna för företagsförvärv och samgåenden.

Dottore in Economia e Commercio, Università degli Studi di Roma, La Sapienza, Italien.

Irina Hemmers

Styrelseledamot, invald 2014

Född: 1972

Nationalitet: Österrikisk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till bolagets större aktieägare

Innehav i Tele2: -

Uppdrag i utskott: Ledamot i revisionsutskottet

Irina Hemmers är partner på Eight Roads som är en del av FIL, Fidelity International, där hon driver Principal Investing, en permanent fond som fokuserar på att köpa och investera i innovativa tillväxtbolag.

Hon var styrelseledamot i Trader Corporation, Trader Media Group och Top Right Group (fram till 2013), i Hit Entertainment (fram till 2012), i Incisive Media/American Lawyer Media (fram till 2009), samt i SULO Group (fram till 2007). Hon var tidigare partner på Apax Partners (mellan 2001-2013). Under hennes 12 år på Apax Partners arbetade hon i München, Hongkong och London. Hon började sin karriär på McKinsey & Company i Wien 1996.

M.Sc. i International Business och Economic Studies från Universität Innsbruck, osterrrike och MPA, John F. Kennedy School of Government, Harvard University, USA.

Eamonn O'Hare

Styrelseledamot, invald 2015

Född: 1963

Nationalitet: Irländsk och brittisk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till bolagets större aktieägare

Innehav i Tele2: -

Uppdrag i utskott: -

Eamonn O'Hare ar grundare, styrelseordförande och VD för Zegona Communications, ett investeringsbolag med inriktning mot den europeiska media- och telekomsektorn. Han ar även styrelseledamot i Dialog Semiconductor (sedan 2014), en ledande leverantör av avancerad konsumentnära teknik till världens största och mest välkända mobiltelefonstillverkare.

Han var finansdirektör och styrelseledamot för Virgin Media från 2009 fram till dess att bolaget såldes till Liberty Global 2013. Mellan 2005-2009 var han finanschef för den storbritanniska verksamheten hos Tesco, ett av världens största dagligvaruhandelsforetag. Innan dess var han finansdirektör och styrelseledamot för Energis Communications och dessförinnan tillbringade han tio år på en rad olika ledande befattningar på PepsiCo i Europa, Asien och Mellanöstern.

B.Sc. Aeronautical Engineering, från Queen's University, Belfast, och MBA från London Business School.

Carla Smits-Nusteling

Styrelseledamot, invald 2013

Född: 1966

Nationalitet: Nederländsk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till bolagets större aktieägare

Innehav i Tele2: 1 500 B-aktier

Uppdrag i utskott: Ordförande i revisionsutskottet och ledamot i ersättningsutskottet

Carla Smits-Nusteling ar styrelseledamot i ASML (sedan 2013). Hon ingår även i ledningen för Foundation Unilever NV Trust Office (sedan 2015) och ar nämndeman i foretagsdomstolen i Amsterdams hovrätt (sedan 2015).

Hon har mer än tio års erfarenhet från Koninklijke KPN N.V., och var ekonomidirektör på KPN (mellan 2009-2012). Hon började på KPN ar 2000 och har haft flera befattningar på ekonomi- och finansområdet, varav tre ar som chef för Corporate Control. Under tiden 1990-2000 arbetade hon på TNT Post Group N.V., en internationell budfirma och postleverantor, och innehade flera chefsposter innan hon utnamnades till regionchef 1999.

M.Sc. Business Economics från Erasmus-universitetet, Rotterdam.

3. Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Styrelsen får härmed avge följande yttrande i enlighet med 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen. Styrelsens motivering till att den föreslagna vinstutdelningen och bemyndigandena om återköp av egna aktier är förenliga med bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen är följande:

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet.

Moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning

Moderbolagets och koncernens ekonomiska situation per den 31 december 2015 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2015. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Den föreslagna utdelningen om 5 kronor 35 öre per aktie motsvarade per den 31 december 2015 ett belopp uppgående till 2 387 miljoner kronor.

De föreslagna bemyndigandena avseende återköp av egna aktier innebär att styrelsen kan förvärva högst så många aktier att bolagets innehav av egna aktier uppgår till högst en tiondel av samtliga aktier i bolaget.

Fritt eget kapital i moderbolaget respektive koncernens balanserade vinstmedel uppgick per den 31 december 2015 till 5 346 miljoner kronor respektive 12 147 miljoner kronor. Den föreslagna utdelningen utgör 21,9 procent av eget kapital i moderbolaget och 13,3 procent av eget kapital i koncernen. Vid samma tidpunkt uppgick koncernens soliditet till 50 procent.

Den föreslagna totala utdelningen samt bemyndigandena om återköp av egna aktier begränsar inte bolagets möjligheter att genomföra pågående, och vidare genomföra värdeskapande, investeringar. Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Förslagen om utdelning samt återköp och dess försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom, är det styrelsens bedömning att förslagen om utdelning, bemyndigande om återköp av egna aktier för att skapa flexibilitet i arbetet med bolagets kapitalstruktur samt för att säkerställa leverans av aktier i enlighet med det föreslagna incitamentsprogrammet är försvarliga enligt 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen, dvs. med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet, finansiella behov och ställning i övrigt.

Stockholm i april 2016

STYRELSEN
TELE2 AB (PUBL)

4. Revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktieföretagslagen om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Deloitte.

Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktieföretagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till årsstämman i Tele2 AB (publ), org.nr 556410-8917

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Tele2 AB (publ) under räkenskapsåret 2015 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 12 maj 2014 respektive årsstämman den 19 maj 2015.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Tele2 AB (publ) under räkenskapsåret 2015 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 12 maj 2014 respektive årsstämman den 19 maj 2015.

Stockholm den 29 mars 2016

Deloitte AB



Thomas Strömberg
Auktoriserad revisor

5. Utvärdering av Tele2s ersättningar till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare (Redovisning enligt Svensk kod för bolagsstyrning, 9.1 och 10.3)

Inledning

Styrelsens, i Tele2 AB (publ) ("**Tele2**"), ersättningsutskott består av styrelsens ordförande Mike Parton samt styrelseledamöterna Lorenzo Grabau och Carla Smits-Nusteling. Ordförande i utskottet är Lorenzo Grabau.

Ersättningsutskottet har enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**") följt och utvärderat pågående och under året avslutade program för rörlig ersättning, tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Nedan följer styrelsens redovisning av resultatet av den utvärdering som ersättningsutskottet har gjort.

Allmänt om ersättningar till Tele2s bolagsledning

Ersättning till bolagsledningen består av årlig grundlön, kortsiktig kontantbaserad rörlig ersättning ("**STI**") samt långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram. Syftet med ersättningen är att den ska attrahera, motivera och behålla nyckelpersoner. Ersättningen skall vara konkurrensmässig jämfört med jämförbara internationella företag och skapa incitament för bolagsledningen att verkställa strategiska planer och leverera framstående resultat samt samtidigt sammanlänka bolagsledningens incitament med aktieägarnas intresse.

Rörlig ersättning

STI-målen baseras på Tele2s resultat och på individuella prestationer. STI kan maximalt uppgå till 100 procent av grundlönen. Ytterligare information om den kontantbaserade rörliga ersättningen finns i årsredovisningen för 2015.

För bolagsledningen och andra nyckelpersoner anställda i Tele2 finns långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram. Incitamentsprogrammen är prestationsbaserade och kräver att deltagaren äger aktier och är anställd i Tele2 under programmets löptid. De anställdas ersättning är således kopplad till bolagets resultat- och värdeutveckling och detta premierar fortsatt företagslojalitet och bidrar till den långsiktiga värdetillväxten i Tele2. Ytterligare information om de långsiktiga incitamentsprogrammen såsom beträffande utfall, deltagande, antal utgivna och utestående instrument m.m. finns i årsredovisningen för 2015.

Utvärdering av program för rörlig ersättning

Ersättningsutskottet har utvärderat utvecklingen av programmen för rörlig ersättning kontinuerligt under året och programmens förväntade utfall har rapporterats till styrelsen och diskuterats vid styrelsens möten. Ersättningsutskottet följer också omfattningen av bolagsledningens deltagande i de långsiktiga programmen. Ersättningsutskottets utvärdering av programmen för rörlig ersättning har visat att:

- programmen ligger väl i linje med aktieägarnas intressen,
- programmen är viktiga för att attrahera, motivera och behålla medarbetare i Tele2-koncernen,
- långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram som är prestationsbaserade och kräver en personlig investering i Tele2-aktier har fungerat bra och givit önskat resultat.

Styrelsen har baserat på slutsatserna av utvärderingen beslutat att föreslå ett incitamentsprogram med samma struktur som föregående år.

Utvärdering av riktlinjer för ersättning

Utvärderingen har resulterat i slutsatsen att de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämmorna 2014 och 2015 antagit har tillämpats på ersättningar till bolagsledningen under året.

Utvärdering av de nuvarande ersättningsstrukturerna och ersättningsnivåerna i Tele2

Styrelsens bedömning är att ersättningen för bolagsledningen ger en bra balans mellan att motivera bolagsledningen att verkställa strategiska planer och leverera framstående resultat och att ge kompensation på ett konkurrenskraftigt sätt som likriktar bolagsledningens incitament med aktieägarnas intressen.

Stockholm i april 2016

STYRELSEN
TELE2 AB (PUBL)

6. Bolagsordningen i föreslagen lydelse.

Bolagsordning Tele2 AB, org. nr 556410-8917

Antagen av årsstämman den 24 maj 2016

§ 1

Bolagets firma är Tele2 AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholm.

§ 3

Bolagets verksamhet skall i första hand ha till syfte att bereda vinst åt aktieägarna. Bolaget skall därutöver ha till föremål för sin verksamhet att bedriva förmedling och tillhandahållande av tjänster och teknisk kompetens, bedriva sändning och överföring av radio- och TV program, samt därmed förenlig verksamhet. Bolaget skall vidare ha till föremål för sin verksamhet att bedriva sändning och överföring av radiovågsburen och kabelburen telefoni, samt därmed förenlig verksamhet. Bolaget skall även kunna äga och förvalta fast egendom även som aktier och annan lös egendom samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Bolaget har rätt att ställa borgen eller annan säkerhet för förbindelser ingångna av annat företag inom samma koncern.

§ 4

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 250.000.000 kronor och högst 1.000.000.000 kronor.

Antalet aktier skall vara lägst 400.000.000 och högst 1.600.000.000.

§ 5

Aktierna skall kunna utges i tre serier, betecknade serie A, serie B och serie C. Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 1.600.000.000, aktier av serie B till ett antal av högst 1.600.000.000 och aktier av serie C till ett antal av högst 1.600.000.000. Aktie av serie A medför rätt till tio röster och aktie av serie B och serie C medför rätt till en röst.

Aktie av serie C berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar aktie av serie C till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde uppräknat per dag för utskiftning med en räntefaktor om STIBOR 30 dagar med tillägg av 1,00 procentenheter räknat från dagen för betalning av teckningslikviden. STIBOR 30 dagar fastställs första bankdagen i varje kalendermånad.

Beslutar bolaget att ge ut nya aktier av serie A, serie B och serie C, mot annan betalning än apportegendom, skall ägare av serie A, serie B och serie C äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att ge ut aktier endast av serie A, serie B eller serie C, mot annan betalning än apportegendom, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A, serie B eller serie C, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt skall äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler samt skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission med utgivande av nya aktier skall aktier av serie A och serie B ges ut av respektive aktieslag i förhållande till det antal aktier av dessa slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Aktie av serie C berättigar inte till deltagande i fondemission. Vad nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimiaktiekapitalet, kan på begäran av ägare av aktier av serie C eller efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämma, ske genom inlösen av aktie av serie C. Begäran från aktieägare skall framställas skriftligt till bolagets styrelse och styrelsen skall behandla frågan skyndsamt. När minskningsbeslut fattas, skall ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga.

Inlösenbeloppet per aktie av serie C skall vara aktiens kvotvärde uppräknat per dag för inlösen med en räntefaktor om STIBOR 30 dagar med tillägg av 1,00 procentenheter räknat från dag för betalning av teckningslikvid. STIBOR 30 dagar fastställs första gången på dag för betalning av teckningslikviden.

Ägare av aktie som anmälts för inlösen skall vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslutet motta lösen för aktien eller, där Bolagsverkets eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagakraftvunna beslut registrerats.

Aktie av serie C som innehas av bolaget skall på beslut av styrelsen kunna omvandlas till aktie av serie B. Styrelsen skall därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret. Aktie av serie A skall kunna omvandlas till aktie av serie B. Ägare till aktie av serie A äger under januari och juli månad varje år ("Omvandlingsperioderna"), rätt att påfordra att hela eller del av innehavet av aktier av serie A omvandlas till aktie av serie B. Begäran om omvandling skall göras skriftligen och ha inkommit till bolagets styrelse senast sista dagen under aktuell Omvandlingsperiod. Därvid skall anges (i) det antal aktier av serie A som önskas omvandlade eller (ii) den andel av det totala antalet röster i bolaget som aktieägaren önskar att inneha efter att omvandling skett av samtliga aktier av serie A som anmälts för omvandling under aktuell Omvandlingsperiod. Vid anmälan enligt (ii) ovan skall aktieägaren även ange sitt totala innehav av aktier av serie A och serie B vid tidpunkten får begäran.

Styrelsen skall efter utgången av varje Omvandlingsperiod behandla frågan om omvandling. Styrelsen skall därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

§ 6

Styrelsen skall bestå av lägst fem och högst nio ledamöter med högst samma antal suppleanter.

§ 7

Bolaget skall som revisor ha lägst ett och högst tre registrerade revisionsbolag. Revisorns uppdrag gäller till slutet av den första årsstämma som hålls efter det år revisorn utsågs.

§ 8

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 9

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

§ 10

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämman skall dels vara upptagen som aktieägare i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

§ 11

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).
