



## KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA

**Aktieägarna i Tele2 AB (publ) kallas härmed till årsstämma  
tisdagen den 24 maj 2016 klockan 10.00 på Hotel Rival, Mariatorget 3, Stockholm.**

### ANMÄLAN M.M.

Aktieägare som önskar delta vid årsstämman ska

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden förda aktieboken onsdagen den 18 maj 2016, och
- dels anmäla sin avsikt att delta senast onsdagen den 18 maj 2016. Anmälan görs på bolagets hemsida [www.tele2.com](http://www.tele2.com), på telefon 0771-246 400 eller med post till Computershare AB "Årsstämma Tele2", Box 610, 182 16 Danderyd.

Aktieägare ska i anmälan ange namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer och eventuella biträden. Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste tillfälligt omregistrera aktierna i eget namn för att få delta i årsstämman. För att denna omregistrering ska vara genomförd onsdagen 18 maj 2016 måste aktieägaren underrätta sin förvaltare om detta i god tid före denna dag. Aktieägare som deltar genom ombud eller ställföreträdare bör skicka behörighetshandlingar till ovanstående postadress, i god tid före årsstämman. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida [www.tele2.com](http://www.tele2.com). Aktieägare kan inte rösta eller på annat sätt delta vid årsstämman på distans.

### FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Årsstämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid årsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringsmän.
6. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
7. Anförande av styrelsens ordförande.
8. Anförande av den verkställande direktören.
9. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
10. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
11. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen.
12. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören.
13. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
14. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn.
15. Val av styrelseledamöter:
  - (a) Lorenzo Grabau (omval, valberedningens förslag),
  - (b) Irina Hemmers (omval, valberedningens förslag),
  - (c) Eamonn O'Hare (omval, valberedningens förslag),

- (d) Mike Parton (omval, valberedningens förslag),
  - (e) Carla Smits-Nusteling (omval, valberedningens förslag)
  - (f) Sofia Arhall Bergendorff (nyval, valberedningens förslag).
  - (g) Georgi Ganev (nyval, valberedningens förslag).
  - (h) Cynthia Gordon (nyval, valberedningens förslag).
16. Val av styrelseordförande.
  17. Bestämmande av antalet revisorer och val av revisor.
  18. Godkännande av ordning för valberedningen.
  19. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
  20. Beslut om incitamentsprogram innefattande beslut om:
    - (a) antagande av incitamentsprogram,
    - (b) bemyndigande att besluta om nyemission av C-aktier,
    - (c) bemyndigande att besluta om återköp av egna C-aktier, och
    - (d) överlåtelse av egna B-aktier.
  21. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier.
  22. Beslut om ändring av bolagsordningen.
  23. Beslut om förslag från aktieägaren Thorwald Arvidsson (a)-(q).
  24. Beslut om förslag från aktieägaren Karolis Stasiukynas.
  25. Beslut om förslag från aktieägaren Martin Green.
  26. Årsstämmans avslutande.

## **VALBEREDNINGENS BESLUTSFÖRSLAG**

### **Val av ordförande vid årsstämman (punkt 2)**

Valberedningen föreslår att advokaten Wilhelm Lünig väljs till ordförande vid årsstämman.

### **Bestämmande av antalet styrelseledamöter samt val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande (punkterna 13, 15(a)-(h) och 16)**

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av åtta ledamöter.

Valberedningen föreslår, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, omval av styrelseledamöterna Lorenzo Grabau, Irina Hemmers, Eamonn O'Hare, Mike Parton och Carla Smits-Nusteling till styrelseledamöter samt nyval av Sofia Arhall Bergendorff, Georgi Ganev och Cynthia Gordon till styrelseledamöter.

Valberedningen föreslår att Mike Parton omväljs till styrelsens ordförande.

### **Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn (punkt 14)**

Valberedningen föreslår ett arvode för arbete i styrelsen och styrelsens utskott ska vara oförändrade för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Det innebär att valberedningen föreslår arvode om 1 430 000 kronor till styrelsens ordförande och 550 000 kronor var till de övriga sju styrelseledamöter. För arbete inom styrelsens utskott föreslår valberedningen ett arvode om sammanlagt 724 000 kronor som ska fördelas enligt följande: för arbete i revisionsutskottet 210 000 kronor till ordföranden och 105 000 kronor var till de övriga tre ledamöterna, för arbete i ersättningsutskottet 79 000 kronor till ordföranden och 40 000 kronor var till de övriga tre ledamöterna.

Valberedningens föreslår således att styrelsearvode ska utgå med totalt 6 004 000 kronor.

Vidare föreslås att arvode till revisorn ska utgå enligt godkända fakturor.

### **Bestämmande av antalet revisorer och val av revisor (punkt 17)**

Valberedningen föreslår att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor och att det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB omväljs som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2017. Deloitte AB har informerat Tele2 om att den auktoriserade revisorn Thomas Strömberg kommer att utses till huvudansvarig revisor om Deloitte AB omväljs till revisor.

Mandattidens längd är villkorad av att stämman beslutar att ändra bolagsordningens bestämmelse om revisorns mandattid från fyra (4) år till ett (1) år i enlighet med styrelsens förslag under dagordningspunkt 22.

### **Godkännande av ordning för valberedningen (punkt 18)**

Valberedningen föreslår att arbetet inför årsstämman 2017 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 september 2016 efter samråd med de, per den 31 augusti 2016, största aktieägarna i bolaget. Valberedningen ska bestå av minst tre ledamöter utsedda av de största aktieägarna i bolaget som önskat utse en ledamot. Styrelsens ordförande ska vara ledamot av valberedningen och ansvara för att sammankalla valberedningen. Valberedningen kommer att utse sin ordförande vid sitt första möte.

Valberedningen utses för en mandattid från att den bildas i september 2016 fram till dess att nästa valberedning bildas. Om ledamot avgår i förtid så kan valberedningen välja att utse en ny ledamot. Förutsatt att den aktieägare som utsett den ledamot som avgått 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 ägarstrukturen i bolaget förändras kan valberedningen välja att ändra sin sammansättning så att valberedningen på ett lämpligt sätt speglar ägarbilden i bolaget. Även om det sker förändringar i bolagets ägarstruktur behöver inga ändringar göras i valberedningens sammansättning vid mindre förändringar eller om en förändring inträffar mindre än tre månader före årsstämman 2017 om det inte är motiverat till följd av särskilda omständigheter.

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.

## **STYRELSENS BESLUTSFÖRSLAG**

### **Utdelning (punkt 11)**

Styrelsen föreslår en utdelning om 5 kronor 35 öre per aktie. Som avstämningsdag för utdelningen föreslås torsdagen den 26 maj 2016. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget beräknas utdelningen betalas ut till aktieägarna tisdagen den 31 maj 2016.

### **Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 19)**

Styrelsen föreslår 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 skall utgöras av en årlig grundlön, kortsiktig rörlig ersättning (STI) samt långsiktiga incitamentsprogram (LTI). STI skall baseras på prestation i relation till fastställda mål. Målen skall 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.

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 avgiftsbestämda 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 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.

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

I enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning följer och utvärderar styrelsens ersättningsutskott tillämpningen av årsstämmans riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Bolagets revisor har i enlighet med 8 kap. 54 § aktiebolagslagen lämnat ett yttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som har gällt under 2015 har följts. Ersättningsutskottets utvärdering och revisorns granskning har resulterat i slutsatsen att Tele2 under 2015 har följt de riktlinjer för ersättning som årsstämman fattat beslut om.

### **Incitamentsprogram (punkterna 20(a)-(d))**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta ett mål- och prestationsbaserat incitamentsprogram i enlighet med punkterna 20(a)-(d) nedan. Eftersom besluten är villkorade av varandra föreslås de antas i ett sammanhang.

#### ***Antagande av incitamentsprogram (punkt 20(a))***

##### *Programmet i sammandrag*

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att 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 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.

##### *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 att deltagaren äger Tele2-aktier, som antingen innehas sedan tidigare eller förvärfvats till marknadspris i anslutning till anmälan om deltagande i 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.

#### *Privat investering*

För att kunna delta i Planen krävs att de anställda äger aktier i Tele2. Dessa aktier kan antingen innehas sedan tidigare, förutsatt att aktierna inte används som privat investering under 2014 eller 2015 års aktierelaterade incitamentsprogram, eller förvärvas på marknaden i anslutning till anmälan om deltagande i Planen. Det maximala antalet aktier som den anställde kan hålla inom ramen för Planen kommer att motsvara cirka 8-13 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.

#### *Generella villkor*

Under förutsättning att vissa mål- respektive prestationsbaserade villkor för perioden 1 april 2016 – 31 mars 2019 ("**Mätperioden**") har uppfyllts och att deltagaren vid offentliggörandet av Tele2s delårsrapport för perioden januari – mars 2019 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. Aktierätterna medför ingen rätt att ta del av utdelning, men för att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer bolaget kompensera deltagarna för utdelningar som lämnats på de underliggande aktierna under Mätperioden genom att antalet aktier som respektive aktierätt berättigar till efter intjänandeperioden ökas. Noteras bör att deltagarna i Planen inte kommer att kompenseras för utdelning som föreslagits vid årsstämman 2016.

#### *Mål- och prestationsvillkor*

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

*Serie A* Totalavkastningen på Tele2-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 5,5 procent för att uppnå entry-nivån och minst 8 procent för att uppnå stretch-nivån.

*Serie C* Totalavkastningen på Tele2s aktier (TSR) under Mätperioden ska för att uppnå entry- nivån vara lika med median TSR för en referensgrupp bestående av Elisa, Iliad, Millicom International Cellular, TalkTalk Telecom Group, Telenor, TeliaSonera och TDC, samt överstiga median 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, 20 procent av aktierätterna i Serie B och 50 procent av aktierätterna i Serie 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 2019.

#### *Aktierätter*

För aktierätter ska följande villkor gälla:

- Tilldelas vederlagsfritt efter årsstämman 2016.

- 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 2019 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 2016.

#### *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 319 500 aktier som innehas av anställda och som ger en tilldelning av sammanlagt högst 1 512 000 aktierätter, varav 319 500 målbaserade aktierätter och 1 192 500 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 10 000 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A samt 4,5 aktierätter vardera av Serie B och C vilket ger deltagaren tilldelning av maximalt 10 000 aktierätter av Serie A samt 45 000 aktierätter vardera av Serie B och C;
- koncernledningen och vissa nyckelpersoner (cirka 8 personer) består av två underkategorier där kategori (i) (cirka 4 personer) kan förvärva högst 7 500 aktier var inom ramen för planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A samt 3,5 aktierätter vardera av Serie B och C vilket ger deltagaren tilldelning av maximalt 7 500 aktierätter av Serie A samt 26 250 aktierätter vardera av Serie B och C. Kategori (ii) (cirka 4 personer) kan förvärva högst 4 500 aktier var 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 4 500 aktierätter av Serie A samt 13 500 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 94 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 69,95 kronor (stängningskursen för Tele2s B-aktie den 31 mars 2016 om 75,30 kronor minskad med föreslagen utdelning om 5,35 kronor per aktie), 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 47 miljoner kronor. Kostnaden kommer att fördelas över åren 2016 – 2019. Vid ett 100-procentigt uppfyllande av de prestationsbaserade villkoren beräknas kostnaden uppgå till cirka 60 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 28 miljoner kronor med tidigare beskrivna antaganden (cirka 43 miljoner kronor vid ett 100-procentigt uppfyllande av de prestationsbaserade villkoren), 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 256 kronor, vilket motsvarar fyra gånger genomsnittlig stängningskurs på Tele2s B-aktie under februari 2016 minskad med föreslagen utdelning. Om värdet på Tele2s B-aktie när aktierätten ger rätt till tilldelning överstiger 256 kronor, kommer det antal B-aktier varje rätt berättigar deltagaren att erhålla minskas i motsvarande grad. Den maximala utspädningen av Planen uppgår till högst 0,41 procent av utestående aktier, 0,29 procent av röstetal samt 0,24 procent vad gäller Planens beräknade kostnad enligt IFRS 2 i förhållande till Tele2s börsvärde exklusive den till årsstämman 2016 föreslagna utdelningen. Tillsammans med tilldelade aktierätter under 2013, 2014 och 2015 års incitamentsprogram uppgår den maximala utspädningen till högst 1,00 procent av utestående aktier och 0,71 procent av röstetal.

Förutsatt att maximal vinst om 256 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 74 miljoner kronor i enlighet med IFRS 2 och den maximala kostnaden för sociala avgifter till cirka 128 miljoner kronor.

För information om beskrivning av Tele2s övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till Tele2s årsredovisning för 2015 not 33.

### *Effekter på viktiga nyckeltal*

Om Planen hade introducerats 2015 baserat på ovan angivna förutsättningar, skulle vinsten per aktie resultera i en utspädning om 0,8 procent eller från 2,82 kronor till 2,80 kronor på proformabasis för kvarvarande verksamheter.

Den årliga kostnaden för Planen inklusive finansieringskostnad och sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 26 miljoner kronor enligt ovan angivna förutsättningar. Denna kostnad kan jämföras med bolagets totala personalkostnader inklusive sociala avgifter om 3 417 miljoner kronor för 2015.

### *Tilldelning av aktier i enlighet med Planen*

För att säkerställa leverans av B-aktier i enlighet med Planen samt övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om en riktad emission av C-aktier till Nordea Bank AB (publ) i enlighet med punkten 20(b) samt att styrelsen bemyndigas att därefter besluta att återköpa C-aktierna från Nordea Bank AB (publ) i enlighet med punkten 20(c). C-aktierna kommer sedan innehas av bolaget och därefter kommer erforderligt antal C-aktier, efter omvandling till B-aktier, att överlåtas till deltagarna i enlighet med Planen samt övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram.

Vidare föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att högst 1 820 000 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.

### *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 2015 och de första månaderna av 2016.

Ovanstående förslag stöds av bolagets större aktieägare.

***Bemyndigande att besluta om emission av C-aktier (punkt 20(b))***

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2017 öka bolagets aktiekapital med högst 2 275 000 kronor genom emission av högst 1 820 000 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 20(c))***

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2017 besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande 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.

***Beslut om överlåtelse av egna B-aktier (punkt 20(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 20(c) ovan kan, efter omvandling till B-aktier, överlåtas till deltagarna i Planen samt deltagarna i övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram i enlighet med beslutade villkor.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att högst 1 820 000 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.

***Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier (punkt 21)***

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

- Återköp av A- och/eller B-aktier ska ske på Nasdaq Stockholm i enlighet med Nasdaq Stockholms regler rörande köp av egna aktier.
- Återköp av A- och/eller B-aktier får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
- 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.
- Återköp av A- och/eller B-aktier på Nasdaq Stockholm får ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
- De aktier som återköps av bolaget ska vara de vid varje tidpunkt billigaste, tillgängliga, aktierna.
- 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.



## Ändring av bolagsordning (punkt 22)

Styrelsen föreslår ändringar i bolagsordningen. De föreslagna ändringarna innebär att det tydliggörs att bolaget ska ha ett revisionsbolag som revisor, revisorns mandattid ändras från fyra (4) till ett (1) år och vissa anpassningar av bolagsordningen till följd av lagändringar.

*Nuvarande lydelse*

*Föreslagen lydelse*

### § 7

Bolaget skall ha högst tre revisorer, med högst samma antal revisorssuppleanter, eller registrerat revisionsbolag. Revisorns uppdrag gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.

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.

### § 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 kl. 13.00 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.

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 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).

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).

## BESLUTSFÖRSLAG FRÅN AKTIEÄGARNA

### Förslag från aktieägaren Thorwald Arvidsson (punkt 23 (a)-(q))

Aktieägaren Thorwald Arvidsson föreslår att årsstämman ska besluta om att:

- (a) anta en nollvision beträffande arbetsplatsolyckor inom bolaget,
- (b) uppdra åt bolagets styrelse att tillsätta en arbetsgrupp för att förverkliga denna nollvision,
- (c) resultatet årligen skriftligen ska avrapporteras till årsstämman, förslagsvis genom att rapporten tas in i den tryckta årsredovisningen,
- (d) anta en vision om absolut jämställdhet på samtliga nivåer inom bolaget mellan män och kvinnor,
- (e) uppdra åt bolagets styrelse att tillsätta en arbetsgrupp med uppgift att på sikt förverkliga även denna vision samt noggrant följa utvecklingen på såväl jämställdhets- som etnicitetsområdet,
- (f) årligen avge en skriftlig rapport till årsstämman, förslagsvis genom att rapporten tas in i den tryckta årsredovisningen,
- (g) uppdra åt styrelsen att vidta erforderliga åtgärder för att få till stånd en aktieägarförening i bolaget,

- (h) ledamot i styrelsen inte tillåts fakturera sitt styrelsearvode via juridisk person, svensk eller utländsk,
- (i) valberedning vid fullgörande av sitt uppdrag ska fästa särskilt avseende vid frågor sammanhängande med etik, kön och etnicitet,
- (j) i anslutning till (h), ovan uppdra åt styrelsen att genom hänvändelse till vederbörande myndighet, Skatteverket eller regeringen sökes åstadkomma en ändring av det juridiska regelverket,
- (k) ändring av bolagsordningen (§5 första stycket) aktie av såväl serie A som serie B och C medför rätt till en röst,
- (l) uppdra åt styrelsen att genom hänvändelse till regeringen peka på omvärderingen av att genom en ändring i aktiebolagslagen avskaffa möjligheten till rösträttsgradering i svenska aktiebolag,
- (m) ändring av bolagsordningen (§6) genom tillägg av två nya stycken- andra och tredje stycket av följande innehåll. Förutvarande statsråd må inte utses till ledamot av styrelsen förrän två år förflutit från det vederbörande lämnat sitt uppdrag. Annan av offentliga medel heltidsarvoderad politiker må inte utses till ledamot av styrelsen förrän ett år förflutit från det vederbörande lämnat sitt uppdrag, såvida inte synnerliga skäl föranleder annat,
- (n) uppdra åt styrelsen att genom hänvändelse till regeringen aktualisera frågan om införande av en nationell s.k. politikerkarantän,
- (o) uppdra åt styrelsen att låta utarbeta ett förslag till representation för de små och medelstora aktieägarna i såväl bolagsstyrelse som valberedning, att föreläggas årsstämman 2017, eller eventuellt dessförinnan inträffande extra bolagsstämma, för beslut,
- (p) en särskild granskare ska granska såväl den externa som den interna representationen, och
- (q) uppdra åt styrelsen att låta utarbeta ett förslag till representationspolicy, präglad av restriktivitet, att föreläggas årsstämman 2017, eller möjligen dessförinnan inträffande extra bolagsstämma, för beslut.

#### **Förslag från aktieägare Karolis Stasiukynas (punkt 24)**

Aktieägaren Karolis Stasiukynas föreslår att styrelsen ges i uppdrag att se till att det i samtliga de länder Tele2 är verksamma i genomförs en revision avseende utgifter och ersättningar i samband med tvister och domstolsprocesser samt för reklam och vilka medel Tele2 har använt för att betala för detta.

#### **Förslag från aktieägare Martin Green (punkt 25)**

Aktieägaren Martin Green föreslår att det genomförs en utredning beträffande bolagets handläggning för att säkerställa att nuvarande medlemmar i styrelse och bolagsledning uppfyller de relevanta krav som lagar, andra regelverk samt samhällets etiska värderingar ställer på personer i ledande ställning. Resultatet av utredningen ska presenteras vid årsstämman 2017.

### **ÖVRIG INFORMATION**

#### **Antal aktier och röster**

I bolaget finns totalt 451 083 339 aktier, varav 20 260 910 A-aktier, 428 923 429 B-aktier samt 1 899 000 C-aktier, motsvarande sammanlagt 633 431 529 röster. Bolaget innehar för närvarande 2 995 972 egna B-aktier och 1 899 000 egna C-aktier motsvarande 4 894 972 röster, som inte kan företrädas vid årsstämman.

#### **Särskilda majoritetskrav och villkor avseende beslutsförslagen i punkterna 20-23**

Beslut enligt punkterna 20(b), 20(c), 21, 22 och 23(m) 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 20(d) är giltigt endast om det biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna. Punkterna 20(a)-20(d) 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.

Beslut enligt punkt 23(k) är giltigt endast om det biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna samt minst hälften av alla A-aktier i bolaget och minst nio tiondelar av de vid årsstämman företrädde A-aktierna.

För att beslut enligt punkt 23(p) ska leda till särskild granskning krävs att förslaget biträtts av aktieägare representerande antingen minst en tiondel av samtliga aktier i bolaget eller minst en tredjedel av de vid stämman företrädde aktierna.

### **Bemyndigande**

Styrelsen, eller den styrelsen förordnar, ska ha rätt att göra de mindre justeringar i årsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen vid Bolagsverket och Euroclear Sweden.

### **Handlingar**

Årsredovisningen, styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen, redogörelse för resultatet av ersättningsutskottets utvärdering enligt Svensk kod för bolagsstyrning, revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen, bolagsordningen i dess föreslagna lydelse, valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till styrelse och information om föreslagna styrelseledamöter finns tillgängliga på bolagets webbplats, [www.tele2.com](http://www.tele2.com), hos bolaget på adress Skeppsbron 18 i Stockholm samt sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin post- eller e-postadress.

Handlingarna kan begäras på telefon 0771-246 400 eller under adress Computershare AB "Årsstämma Tele2", Box 610, 182 16 Danderyd.

### **Aktieägares frågerätt**

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation och bolagets förhållande till annat koncernföretag samt koncernredovisningen.

Stockholm i april 2016

TELE2 AB (PUBL)

STYRELSEN

---

### **Övrigt**

Program vid årsstämman:

9.00 Entrén till stämmolokalen öppnas.

10.00 Årsstämman öppnas.

### **Tolkning**

Vissa anföranden under stämman kommer att hållas på engelska. Som en service till aktieägarna kommer årsstämman att simultantolkas till såväl svenska som engelska.

### **Non-Swedish speaking shareholders**

A translation of this notice to attend the Annual General Meeting of Tele2 AB (publ) to be held on

Tuesday 24 May 2016 at 10 a.m. at Hotel Rival, Mariatorget 3, Stockholm, Sweden, is available on [www.tele2.com](http://www.tele2.com).

For the convenience of non-Swedish speaking shareholders the proceedings of the Annual General Meeting will be simultaneously interpreted to English. This service may be requested when attendance to the Annual General Meeting is notified.

---

*Informationen är sådan som Tele2 AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 19 april 2016 kl. 8.30.*