



Handlingar inför extra bolagsstämma i

TELE2 AB (publ)

tisdagen den 21 februari 2006

## Dagordning

för extra bolagsstämma med aktieägarna i Tele2 AB (publ) tisdagen den 21 februari 2006 kl. 13.00 på Pontus by the Sea, Tullhus 2, Skeppsbron, i Stockholm.

### Förslag till dagordning

1. Val av ordförande.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Beslut om ändring av bolagsordningen.
7. Incitamentsprogram innefattande beslut om:
  - a. Antagande av incitamentsprogram.
  - b. Emission av teckningsoptioner för vidareförsäljning till anställda.
  - c. Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av teckningsoptioner för säkerställande av incitamentsprogram.
8. Beslut om bemyndigande för styrelsen att uppta viss finansiering.
9. Stämmans avslutande.

## **Styrelsens förslag till beslut att framläggas på extra bolagsstämma i Tele2 AB (publ) tisdagen den 21 februari 2006**

Nedanstående beslutsförslag följer den numrering som framgår av den av styrelsen föreslagna dagordningen.

### **ÄNDRING AV BOLAGSORDNING (punkt 6)**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen i syfte att anpassa bolagsordningen till kraven enligt den nya aktiebolagslagen samt även göra vissa mindre ändringar av redaktionell karaktär.

Styrelsens förslag innebär ändringar i följande paragrafer:

- § 4 - akties nominella belopp ersätts med högsta och lägsta tillåtna antal aktier i enlighet med den nya aktiebolagslagen;
- § 5 - skillnaderna mellan de olika aktieslagen och företrädesrätten vid emissioner ändras i enlighet med den nya aktiebolagslagen, varigenom de olika aktieslagens företrädesrätt regleras vid varje nyemission av aktier och varje emission av teckningsoptioner och konvertibler, som inte sker mot betalning i apportegendom, samt möjligheten att genomföra fondemission utan att ge ut nya aktier avspeglas i aktieslagens företrädesrätt vid fondemission. Vidare anges det att Bolagsverket kan ge tillstånd vid minskning av aktiekapitalet, samt företas vissa anpassningar till den nya aktiebolagslagens terminologi;
- § 6 - bestämmelsen om antal ledamöter i styrelsen m.m. kortas, genom att utnämningssätt och mandatperiod för styrelsen m.m. stryks, eftersom detta följer av aktiebolagslagen;
- § 7 - redaktionell justering;
- § 9 - innehöll tidigare bestämmelser om dagordning på årsstämma, ordförande på stämma och rösträtt på stämma, vilket föreslås utgå i sin helhet då detta numera följer av aktiebolagslagen;
- § 9 (tidigare § 10) - bestämmelsen om kallelsesätt anpassas till den nya aktiebolagslagens terminologi samt till kravet att rikstäckande tidning måste anges;
- § 10 (tidigare § 11) - bestämmelse om deltagande i bolagsstämma anpassas efter den nya aktiebolagslagens terminologi och krav på avstämningsdag fem vardagar före stämman; samt
- § 11 (tidigare § 12) - avstämningsförbehållet anpassas i enlighet med den nya aktiebolagslagen.

Den föreslagna bolagsordningen i sin helhet framgår av **bilaga 1**. Föreslagna ändringar är markerade med kursiv text.

### **INCITAMENTSPROGRAM (punkt 7)**

För att kunna genomföra det föreslagna incitamentsprogrammet föreslår styrelsen att bolagsstämman fattar de beslut som framgår av punkterna a – c nedan. Samtliga beslut föreslås vara villkorade av varandra. För giltigt beslut krävs biträde av minst 9/10 av såväl de avgivna som de vid stämman företrädde aktierna. Förslaget stöds av bolagets större aktieägare innefattande

bland andra AMF Pension, Emesco AB, Fjärde AP-fonden, Investment AB Kinnevik, SEB Fonder och SEB Trygg Liv.

### **Antagande av incitamentsprogram (punkt 7 a)**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att anta ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner anställda i Tele2-koncernen som innebär att anställda erbjuds en kombination av teckningsoptioner och personaloptioner som ger rätt att förvärva B-aktier i bolaget enligt nedan angivna principer.

Incitamentsprogrammet innebär att koncernens nuvarande och framtida anställda tilldelas köpoptioner (s.k. personaloptioner) vilka berättigar optionsinnehavaren att förvärva B-aktier i bolaget. Styrelsen föreslår därför att bolagsstämman godkänner vidareförsäljning av aktier i enlighet med incitamentsprogrammet.

#### *Programmet i sammandrag*

Deltagarna i incitamentsprogrammet (sammanlagt högst 32 personer) skall erbjudas att förvärva teckningsoptioner på marknadsmässiga villkor. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en B-aktie i bolaget. För varje teckningsoption deltagaren förvärvar, erbjuds vederlagsfritt högst två personaloptioner som vardera berättigar till förvärv av en B-aktie.

#### *Teckningsoptionerna*

För teckningsoptionerna skall gälla följande villkor:

- Premie skall erläggas vid förvärvet och skall motsvara marknadsvärdet vid förvärvstidpunkten beräknat enligt Black & Scholes värderingsmetod.
- Löper under cirka tre år och kommer att kunna utnyttjas för teckning av B-aktier under perioden 25 februari - 25 maj 2009.
- Teckningskursen skall motsvara 110 procent av genomsnittlig senaste betalkurs för Tele2:s B-aktie tio handelsdagar närmast efter den extra bolagsstämman, dvs under perioden 22 februari - 7 mars 2006.
- Är fritt överlåtbara.
- Ges ut av Tele2 till ett helägt dotterbolag som därefter vidareförsäljer dessa till deltagarna i programmet.

#### *Personaloptionerna*

För personaloptionerna skall gälla följande villkor:

- Ingen premie skall erläggas vid tilldelning.
- Förvärvspriset skall motsvara 110 procent av genomsnittlig senaste betalkurs för Tele2:s B-aktie tio handelsdagar närmast efter den extra bolagsstämman, dvs. under perioden 22 februari - 7 mars 2006.
- Löper under cirka fem år och kan utnyttjas tidigast tre år efter tilldelningen.
- Är inte överlåtbara och utnyttjande förutsätter att deltagaren vid tidpunkten för utnyttjande alljämt är anställd i Tele2-koncernen.
- Kan utställas av Tele2 AB eller andra koncernbolag.

#### *Årliga tilldelningar*

Styrelsen har för avsikt att vid årsstämma 2007 och 2008 lämna förslag om årliga tilldelningar enligt ovan angivna principer. Deltagande i incitamentsprogrammet år 2007 och 2008 kommer att förutsätta uppfyllande av individuellt fastställda resultat- och verksamhetsbaserade villkor, s.k. performance conditions, på såväl koncern- som affärsområdesnivå. Dessa villkor innebär att specifika mål, såsom tillväxt- och lönsamhetsmål samt objektivt verifierbara verksamhetsutvecklingsmål och specifikt uppsatta projektmål, skall ha uppnåtts för att tilldelning skall ske enligt programmet.

Den maximala årliga tilldelningen avses omfatta optioner som ger rätt till högst 3 177 000 B-aktier, vilket innebär att optioner som kan ge rätt att förvärva högst 9 531 000 B-aktier kan komma att ges ut under perioden 2006-2008. Vid bestämmande av den årliga maximala tilldelningen kommer styrelsen att beakta hur de fastställda resultat- och verksamhetsbaserade villkoren har uppfyllts av de ledande befattningshavarna.

Det föreliggande förslaget innebär att optioner tilldelas årligen under tre år och den årliga tilldelningen kommer att baseras på utförda prestationer det senaste året varför såväl antalet deltagare som individuell tilldelning kan komma att variera under incitamentsprogrammets löptid.

#### *Utformning och hantering*

Styrelsen, eller ett av styrelsen särskilt tillsatt utskott, skall ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av incitamentsprogrammet, inom ramen för angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer. I samband därmed skall styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen skall även äga rätt att vidta andra justeringar under förutsättning att det sker betydande förändringar i Tele2-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning enligt incitamentsprogrammet inte längre är ändamålsenliga.

#### *Fördelning 2006*

Incitamentsprogrammets omfattning för första året, 2006, föreslås uppgå till högst 1 059 000 teckningsoptioner och högst 2 118 000 personaloptioner och omfattar högst 32 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner. Den verkställande direktören kommer att erbjudas att förvärva högst 100 000 teckningsoptioner och erbjudas högst 200 000 personaloptioner, tre medlemmar av koncernledningen kommer vardera att erbjudas att förvärva högst 50 000 teckningsoptioner och erbjudas högst 100 000 personaloptioner och övriga ledande befattningshavare (högst 28 personer) kommer vardera att erbjudas att förvärva högst mellan 25 000 och 36 000 teckningsoptioner och erbjudas högst mellan 50 000 och 72 000 personaloptioner. Styrelsen anser att det är av stor vikt att stärka lojaliteten hos medarbetarna inom koncernen. I år löper det nuvarande incitamentsprogrammet som beslutades av ordinarie bolagsstämma 2002 ut. Mot bakgrund av styrelsens ambition att skapa ett långsiktigt incitament för de ledande befattningshavarna föreslår styrelsen att deltagarna i programmet skall erbjudas maximal tilldelning för första året.

#### *Utspädningseffekter och kostnader för 2006*

Den maximala utspädningseffekten för år 2006 beräknas uppgå till högst 0,72 procent av aktiekapitalet och högst 0,37 procent av antalet röster, förutsatt full teckning och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner och personaloptioner. Med beaktande av utestående optioner enligt tidigare incitamentsprogram uppgår den sammanlagda utspädningseffekten till cirka 1,01 procent av aktiekapitalet och cirka 0,52 procent av antalet röster. En sammanställning av bolagets övriga incitamentsprogram framgår av **bilaga 2**.

Fullt utnyttjande av samtliga 3 177 000 teckningsoptioner uppskattas endast ge obetydlig effekt på nyckeltalen resultat och eget kapital per aktie för räkenskapsåret 2004. Dessa nyckeltal har därför utelämnats.

Mot bakgrund av att teckningsoptionerna kommer att överlåtas till marknadspris uppkommer inga sociala avgifter för koncernen i den delen. Sociala avgifter för personaloptionerna kommer att kostnadsföras under 2006 - 2009 baserat på värdeförändringen på personaloptionen.

IFRS 2 föreskriver att personaloptionerna skall kostnadsföras som en personalkostnad (exklusive sociala avgifter) över intjänandetiden och redovisas direkt mot eget kapital. Baserat på antagande om att cirka 20 procent av personaloptionerna som erbjudits förfaller innan de intjänats på grund av personalomsättning, vilket grundar sig på historisk personalomsättning, beräknas den redovisade kostnaden för personaloptionerna uppgå till totalt cirka 17,3 miljoner kronor fördelade över åren 2006 - 2009. Det belopp som redovisas omprövas kontinuerligt under optionernas löptid.

Bolagets kostnad för att utbetala en eventuell framtida kontant bonus för täckande av del av kostnaden för optionspremien (se närmare nedan) uppgår till cirka 10,3 miljoner kronor inklusive sociala kostnader. Beräkningen baseras på följande antaganden:

- att samtliga teckningsoptioner förvärvas;
- att personalomsättningen under intjänandeperioden är 20 procent; och
- att optionspremien uppgår till 8,90 kronor.

En implementering av det föreslagna incitamentsprogrammet innebär att existerande bonussystem för ersättning till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen kommer att minska i omfattning.

#### *Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt*

Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen i Tele2 anser att de anställdas personliga investering kommer att stärka lojalitetskänslan och förutsättningarna för bolagets fortsatta krav på lönsamhet samt skapa en möjlighet för de anställda att ta del av koncernens utveckling. Incitamentsprogrammet kommer att utgöra ett konkurrenskraftigt och motivationshöjande incitament för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernen. Incitamentsprogrammet har utformats för att premiera deltagarna för ökat aktieägarvärde genom att erbjuda en tilldelning av teckningsoptioner och personaloptioner som är baserad på uppfyllandet av fastställda resultat- och verksamhetsbaserade villkor. Därtill kräver tilldelning även att en privat investering sker av respektive deltagare genom att deltagare erlägger en marknadsmässig optionspremie för teckningsoptionerna. Genom att knyta anställdas ersättning till bolagets resultat- och värdeutveckling, premieras den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund härav anser styrelsen att införandet av incitamentsprogrammet har en positiv effekt på Tele2-koncernens fortsatta utveckling och är därmed till fördel för såväl aktieägarna som bolaget.

#### *Beredning av ärendet*

Incitamentsprogrammet har enligt riktlinjer från ersättningskommittén utarbetats av koncernledningen i samråd med externa rådgivare samt behandlats vid styrelsesammanträden under hösten 2005 och januari 2006.

#### *Eventuell framtida bonus*

Upplysningsvis informeras bolagsstämman att styrelsen överväger att besluta om en kontant bonus som utbetalas tre år efter förvärvet av optionerna. Bakgrunden därtill är att uppmuntra till deltagande i det nu föreslagna incitamentsprogrammet. Bonusen kommer endast att utbetalas

under förutsättning att optionerna och/eller genom optionerna förvärvade B-aktier innehas av deltagaren samt att deltagaren alltså är anställd inom Tele2-koncernen. Bonusen kan netto maximalt uppgå till skillnaden mellan förvärvspriset för teckningsoptionerna och två (2) procent av värdet på de underliggande B-aktierna då teckningsoptionerna förvärvades och personaloptionerna utställdes.

#### **Emission av teckningsoptioner för vidareförsäljning till anställda (punkt 7 b)**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av högst 1 059 000 teckningsoptioner som vardera berättigar till teckning av en B-aktie. Teckningsberättigade är helägda dotterbolag till Tele2 AB (publ) som skall överlåta teckningsoptionerna på marknadsmässiga villkor till deltagarna i incitamentsprogrammet i enlighet med beskrivningen i punkten 7 a. Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptionerna kan äga rum under perioden 25 februari - 25 maj 2009 och teckningskursen skall uppgå till 110 procent av genomsnittlig sista betalkurs för bolagets B-aktie under tio handelsdagar närmast efter dagen för den extra bolagsstämman. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera det i 7 a beskrivna incitamentsprogrammet. Styrelsens fullständiga förslag till emissionsbeslut och riktlinjer för vidareöverlåtelse av teckningsoptioner framgår av **bilaga 3**.

#### **Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av teckningsoptioner för säkerställande av incitamentsprogram (punkt 7 c)**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av högst 2 118 000 teckningsoptioner som vardera berättigar till teckning av en B-aktie. Teckningsoptionerna skall utnyttjas enbart för att säkerställa leverans av B-aktier enligt personaloptionerna. Teckningsberättigade är helägda dotterbolag till Tele2 AB (publ). Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa fullgörande av bolagets åtagande enligt personaloptionerna i det i punkten 7 a beskrivna incitamentsprogrammet. Styrelsens fullständiga förslag till bemyndigande framgår av **bilaga 3**.

#### **BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM ATT UPPTA EXTERN FINANSIERING (punkt 8)**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta att uppta finansiering av sådant slag som omfattas av bestämmelserna i 11 kap. 11 § aktiebolagslagen (2005:551). Villkoren för sådan finansiering skall vara marknadsmässiga. Bakgrunden till bemyndigandet är att bolaget skall ha möjlighet att uppta sådan finansiering på för bolaget attraktiva villkor där t.ex. räntan kan vara beroende av bolagets resultat eller finansiella ställning. Enligt bestämmelserna i den nya aktiebolagslagen som trädde i kraft den 1 januari 2006 måste finansiering med sådana villkor numera beslutas av bolagsstämman eller av styrelsen med stöd av bemyndigande från bolagsstämman.

## BOLAGSORDNING

Tele2 AB (publ)

### § 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 ävensom 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.

### **Tidigare lydelse § 4**

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

Aktiernas nominella belopp skall vara 1,25 kronor.

### **Föreslagen lydelse § 4**

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

*Antalet aktier skall vara lägst 200.000.000 och högst 800.000.000.*

### **Tidigare lydelse § 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 800.000.000, aktier av serie B till ett antal av högst 800.000.000 och aktier av serie C till ett antal av högst 800.000.000. 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 nominella belopp uppräknat per dag för utskiftning med en räntefaktor om STIBOR 30 dagar med tillägg av 0,05 procentenheter räknat från dagen för betalning av teckningslikviden. STIBOR 30 dagar fastställs första bankdagen i varje kalendermånad.

Beslutar bolaget att genom kontantemission ge ut nya aktier av serie A, serie B och serie C, 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 lottnings.

Beslutar bolaget att genom kontantemission ge ut aktier endast av serie A, serie B eller serie C, 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 ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier av serie A och serie B emitteras 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.

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

Inlösenbeloppet per aktie av serie C skall vara aktiens nominella belopp uppräknat per dag för inlösen med en räntefaktor om STIBOR 30 dagar med tillägg av 0,05 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 rättens tillstånd till nedsättningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att rättens lagakraftvunna beslut registrerats.

#### **Föreslagen lydelse § 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 800.000.000, aktier av serie B till ett antal av högst 800.000.000 och aktier av serie C till ett antal av högst 800.000.000. 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 0,05 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 bolagsstämman, 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 0,05 procentenheter räknat från dag för betalning av teckningslikvid. STIBOR 30 dagar fastställs första gången på dag för betalning av teckningslikviden.*

*Ägare av aktie som anmäls 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.*

## **Tidigare lydelse § 6**

Styrelsen skall, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst fem och högst nio ledamöter med högst samma antal suppleanter. Ledamöter och suppleanter väljes årligen på ordinarie bolagsstämman för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämman.

### **Föreslagen lydelse § 6**

*[En del av den tidigare bestämmelsen följer numera av lag]*

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

### **Tidigare lydelse § 7**

På ordinarie bolagsstämma utses högst tre auktoriserade revisorer med högst samma antal auktoriserade revisorssuppleanter. Till revisor kan utses auktoriserat revisionsbolag.

### **Föreslagen lydelse § 7**

*Bolaget skall ha högst tre revisorer, med högst samma antal revisorssuppleanter, eller registrerat revisionsbolag.*

### **§ 8**

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

### **Tidigare lydelse § 9 - föreslås utgå i sin helhet**

*[Den tidigare bestämmelsen följer numera av lag]*

Vid bolagsstämma må envar röstberättigad rösta för fulla antalet aktier som han företräder.

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utsett öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande valts.

Vid ordinarie bolagsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av styrelsens förslag till dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän att jämte ordförande underteckna protokollet.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, om bolaget är moderbolag, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt, om bolaget är moderbolag, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
10. Fastställande av arvoden åt styrelsen och, i förekommande fall, revisorerna.

11. Val av styrelsen och, i förekommande fall, revisorer, samt i förekommande fall styrelsesuppleanter och revisorssuppleanter.
12. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (1975:1385) eller bolagsordningen.

#### **Tidigare lydelse § 10**

Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse dels genom Post- och Inrikes Tidningar och genom Svenska Dagbladet eller annan rikstäckande dagstidning.

#### ***Föreslagen lydelse § 9 (tidigare § 10)***

*Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex och senast två veckor före bolagsstämman.*

*Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar och i Svenska Dagbladet.*

#### **Tidigare lydelse § 11**

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämman skall dels vara upptagen som aktieägare i sådan utskrift av hela aktieboken som avses i 3 kap 13 § andra stycket aktiebolagslagen, avseende förhållandena tio dagar 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 stämman.

#### ***Föreslagen lydelse § 10 (tidigare § 11)***

*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.*

### **Tidigare lydelse § 12**

Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken eller i förteckning enligt 3 kap 12 § aktiebolagslagen (1975:1385) skall anses behörig att mottaga utdelning och, vid fondemission, ny aktie, som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägares företrädesrätt att delta i emission.

### ***Föreslagen lydelse § 11 (tidigare § 12)***

*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).*

---

### Beskrivning av utestående incitamentsprogram

Vid ordinarie bolagsstämma den 16 maj 2002 beslutades om ett personaloptionsprogram. Personaloptionerna ger möjlighet till förvärv av B-aktier i bolaget. Tilldelningsberättigade är i koncernen ledande befattningshavare och nyckelmedarbetare. För utestående personaloptioner gäller bl.a. följande villkor:

De blir möjliga att utnyttja tidigast tre år och senast fem år från tidpunkten för utställande av optionerna. Optionsinnehavaren måste vid tidpunkten för utnyttjande fortfarande vara anställd i koncernen. Personaloption tilldelas vederlagsfritt och får inte överlåtas. Löptid, lösenpris och antal tilldelade och utestående optioner framgår av sammanställningen nedan. Under 2005 har 972 307 optioner utnyttjats för förvärv av aktier, varav 162 187 optioner för att täcka administrativa kostnader, sociala avgifter och motsvarande skatter.

Tilldelningsår	2002
Antal återstående personaloptioner	984 390
Pris per aktie (SEK)	60,80
Antal B-aktier som kan förvärfvas vid utnyttjande	984 390

För att säkerställa bolagets åtagande att leverera B-aktier vid utnyttjande av personaloptionerna och för att täcka administrativa kostnader, sociala avgifter och motsvarande skatter som kan uppkomma med anledning av dessa personaloptioner, emitterades under 2002 teckningsoptioner till det helägda dotterbolaget Netcom GSM Sverige AB. Teckningsoptionerna berättigar till teckning av sammanlagt 1 304 821 nya B-aktier.

## Förslag till beslut vid bolagsstämma i Tele2 AB (publ)

### § [7 b]

Det beslutades om emission av högst 1 059 000 teckningsoptioner på följande villkor:

1. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en B-aktie i Tele2 AB under perioden 25 februari - 25 maj 2009.
2. Teckningskursen vid utnyttjande en teckningsoption motsvarar 110 procent av genomsnittlig sista betalkurs för Tele2 AB:s B-aktie under perioden 22 februari - 7 mars 2006. Den sålunda framräknade teckningskursen skall avrundas till närmaste helt total öre, varvid fem öre skall avrundas nedåt.
3. Vid fullt utnyttjande av samtliga 1 059 000 teckningsoptioner ökar bolagets aktiekapital med 1 323 750 kronor. B-aktie som utgivits efter utnyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att utnyttjandet verkställts.
4. Teckningsberättigad skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vara helägt dotterbolag till Tele2 AB.
5. Teckning av teckningsoptioner skall ske senast 8 mars 2006. Styrelsen äger rätt att förlänga den tid inom vilken teckning skall ske. Teckning skall ske utan betalning.
6. För teckningsoptionerna skall i övrigt gälla de villkor som framgår av **bilaga A**.

Teckningskursen vid utnyttjande av optionsrätterna liksom antalet aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som framgår av 8 i villkoren för optionsrätterna, se **bilaga A**.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner.

Årsredovisning från räkenskapsåret 2004 framgår av **bilaga B** och handlingar enligt 14 kap. 8 § p 3 och 4 aktiebolagslagen framgår av **bilaga C** och **bilaga D**.

Det beslutades att befullmäktiga den verkställande direktören att vidta de eventuella justeringar i besluten som krävs för registrering hos Bolagsverket och VPC AB.

Det antecknades att överteckning inte kan ske.

---

Det antecknades att följande villkor skall tillämpas vid vidareförsäljning av teckningsoptioner.

De emitterade teckningsoptionerna skall, med avvikelse från aktieägares företrädesrätt, kunna tecknas av helägt dotterbolag till Tele2 AB, varefter detta bolag skall erbjuda dessa till anställda inom Tele2-koncernen. Överlåtelse av teckningsoptioner skall ske till ett pris motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde.

Fördelningen av teckningsoptioner skall slutligen bestämmas av styrelsen i Tele2 enligt följande principer: Den verkställande direktören kommer att erbjudas att förvärva högst 100 000 teckningsoptioner, medlemmar av koncernledningen (tre personer) kommer vardera att erbjudas

att förvärva högst 50 000 teckningsoptioner och övriga ledande befattningshavare (cirka 28 personer) kommer vardera att erbjudas att förvärva högst 36 000 teckningsoptioner.

Det beslutades godkänna ovan redovisade principer för vidareförsäljning av teckningsoptioner enligt 16 kap. 5 § aktiebolagslagen (om vissa riktade emissioner m.m.).

### § [7 c]

Det beslutades att bemyndiga styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av högst 2 118 000 teckningsoptioner som vardera berättigar till teckning av en B-aktie. Teckningsberättigade är helägda dotterbolag till Tele2 AB (publ).

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa fullgörande av bolagets åtagande enligt personaloptionerna i det i punkt 7 a ovan antagna incitamentsprogrammet.

Årsredovisning från räkenskapsåret 2004 framgår av **bilaga B** och handlingar enligt 14 kap. 8 § p 3 och 4 aktiebolagslagen framgår av **bilaga C** och **bilaga D**.



## Villkor för teckningsoptioner 2006/2009 avseende nyteckning av aktier i Tele2 AB (publ)

### 1 Definitioner

I dessa villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"aktiebolagslagen"	aktiebolagslagen (2005:551);
"avstämningskonto"	värdepapperskonto hos VPC där respektive innehavares innehav av teckningsoptioner eller innehav av aktier förvärvade genom utnyttjande av teckningsoptioner är registrerat;
"bankdag"	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
"Banken"	den bank eller det kontoförande institut som Bolaget vid var tid utsett att handha administration av teckningsoptionerna enligt dessa villkor;
"Bolaget"	Tele2 AB (publ), org nr 556410-8917;
"marknadsnotering"	notering av aktie i Bolaget på börs, auktoriserad marknadsplats eller annan motsvarande handelsplats;
"optionsinnehavare"	den som är registrerad på avstämningskonto som innehavare av teckningsoption;
"teckning"	teckning av aktier i Bolaget med utnyttjande av teckningsoption enligt 14 kap aktiebolagslagen;
"teckningskurs"	den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske;
"teckningsoption"	rätt att teckna nya B-aktier i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor;
"vardag"	varje dag som inte är söndag eller allmän helgdag (dvs. även lördagar);
"VPC"	VPC AB.

### 2 Teckningsoptioner och registrering

Antalet teckningsoptioner uppgår till sammanlagt högst 1.059.000. Teckningsoptionerna skall registreras på konto i avstämningsregister enligt 4 kap lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Begäran om viss registreringsåtgärd avseende teckningsoptionerna skall göras till det kontoförande institut hos vilken optionsinnehavare öppnat avstämningskonto.

### **3 Rätt att teckna nya aktier**

Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny B-aktie i Bolaget till en teckningskurs om 110 procent av genomsnittlig sista betalkurs för bolagets B-aktie under tio handelsdagar närmast efter 21 februari 2006.

Teckningskursen, liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 8 nedan.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar och som en och samma optionsinnehavare önskar utnyttja. Vid sådan teckning skall bortses från eventuell överskjutande del av teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

### **4 Anmälan om teckning**

Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den 25 februari 2009 till och med den 25 maj 2009 eller det tidigare datum som kan följa enligt punkt 8 nedan. Inges inte anmälan om teckning inom ovan angiven tid upphör teckningsoptionen att gälla.

Vid anmälan om teckning skall ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget. Anmälan om teckning är bindande och kan inte återkallas.

### **5 Betalning för ny aktie**

Vid anmälan om teckning skall betalning samtidigt erläggas för det antal aktier som anmälan om teckning avser. Betalning skall ske kontant till ett av Bolaget anvisat bankkonto.

### **6 Registrering på avstämningskonto och i aktieboken**

Sedan betalning för tecknade aktier har erlagts, verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok och på respektive optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimaktier. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig. Som framgår av punkt 8 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan registrering.

### **7 Utdelning på ny aktie**

Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

### **8 Omräkning av teckningskurs och antal aktier**

Beträffande den rätt som skall tillkomma optionsinnehavare för den händelse aktiekapitalet före teckning ökas eller minskas eller nya konvertibler eller teckningsoptioner utges eller Bolaget upplöses eller upphör genom fusion eller delning, samt vid extraordinär utdelning (såsom definierat nedan), skall följande gälla:

#### **A Fondemission**

Vid fondemission skall teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid att tilldelning av aktier inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som skall

pröva frågan om fondemission – verkställas först sedan stämman beslutat om fondemissionen. Aktier som tillkommer på grund av teckning som verkställs efter beslutet om fondemission upptas på optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimaktier, vilket innebär att sådana aktier inte omfattas av beslut om fondemission. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för fondemissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslut om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande:

*Omräknad teckningskurs* = (föregående teckningskurs) x (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen)

*Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna* = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen)

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget snarast efter bolagsstämmans beslut om fondemissionen.

#### *B Sammanläggning eller uppdelning av aktien i Bolaget*

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna, skall bestämmelserna i moment A ovan äga motsvarande tillämpning. Såsom avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs av VPC på begäran av Bolaget.

#### *C Nyemission*

Genomför Bolaget en nyemission av aktier mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna, skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i nyemissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption.

1. Beslutas nyemissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om nyemissionen anges den senaste dag då teckning skall vara verkställd för att aktie skall medföra rätt att delta i nyemissionen.
2. Beslutas nyemissionen av bolagsstämman, skall teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som skall pröva frågan om nyemission – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier som tillkommer på grund av nyteckning som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i nyemissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för nyemissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte föreligger tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna skall utföras av Bolaget enligt följande:

*Omräknad teckningskurs* = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande

benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)

*Omräknat antal aktier* = (föregående antal aktier, som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten skall beräknas enligt följande:

*Teoretiskt värde på teckningsrätten* = (det nya antal aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet) x ((aktiens genomsnittskurs) - (emissionskursen för den nya aktien)) / (antalet aktier före emissionsbeslutet)

Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

#### *D Emission av teckningsoptioner eller konvertibler enligt 14 respektive 15 kapitlen aktiebolagslagen*

Genomför Bolaget en emission av *teckningsoptioner eller konvertibler* – i båda fallen med företrädesrätt för aktieägarna att teckna sådana aktierelaterade instrument mot kontant betalning – skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid teckning bestämmelserna i moment C, första stycket punkterna 1 och 2 äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte föreligger, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna skall utföras av Bolaget enligt följande:

*Omräknad teckningskurs* = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande

benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde).

*Omräknat antal aktier* = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs).

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment C ovan.

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av teckningsrättens värde bortses från sådan dag.

Om teckningsrätten inte är föremål för notering, skall teckningsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen av teckningsoptionerna eller konvertiblerna.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

#### *E Vissa andra fall av erbjudanden till aktieägarna*

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A-D ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt till aktieägarna enligt principerna i 12 kap 2 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag, skall vid teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen skall utföras av Bolaget enligt följande:

*Omräknad teckningskurs* = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (i det följande benämnd "inköpsrättens värde"))

*Omräknat antal aktier* = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

För det fall aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på viken inköpsrätten noteras. I avsaknad av noterad betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av inköpsrättens värde bortses från sådan dag.

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, skall omräkning av teckningskurs ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment E, varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter på den marknadsplats vid vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av noterad betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av värdet av rätten att delta i erbjudandet bortses från sådan dag. Vid omräkning enligt detta stycke av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, skall nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket i detta moment E.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget snarast efter det att värdet av rätten att delta i erbjudandet kunnat beräknas.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för erbjudandet inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

#### *F Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare*

Vid nyemission av aktier mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna eller emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna, får Bolaget besluta att ge samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna. Därvid skall varje optionsinnehavare, utan hinder av att aktieteckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om aktieteckning verkställts enligt den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som gällde vid tidpunkten för emissionsbeslutet.

Om Bolaget beslutar att lämna ett sådant erbjudande som beskrivs i moment E ovan, skall vad som anges i föregående stycke tillämpas på motsvarande sätt, dock att det antal aktier som optionsinnehavaren skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas på grundval av den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna vid tidpunkten för beslutet att lämna erbjudandet.

Om Bolaget beslutar att ge optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med vad som anges i detta moment F, skall ingen omräkning ske enligt moment C, D eller E ovan av teckningskursen eller det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

#### *G Extraordinär utdelning*

Om Bolaget beslutar att lämna kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som, tillsammans med andra utdelningar under samma räkenskapsår, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (i det följande benämnd "extraordinär utdelning").

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

*Omräknad teckningskurs* = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie)

*Omräknat antal aktier* = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Den omräknade teckningskursen liksom det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och tillämpas vid nyteckning som verkställs från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för utdelningsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning som tillsammans med andra utdelningar under samma räkenskapsår överstiger 50 procent av Bolagets resultat efter skatt enligt fastställd koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas, skall vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 50 procent av Bolagets resultat efter skatt och skall utföras av Bolaget i enlighet med ovan angivna principer.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

#### *H Minskning av aktiekapitalet*

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna – och sådan nedsättning är obligatorisk – skall tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

*Omräknad teckningskurs* = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie)

*Omräknat antal aktier* = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie användas ett beräknat återbetalningsbelopp enligt följande:

*Beräknat återbetalningsbelopp per aktie* = (det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.



Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna och sådan minskning inte är obligatorisk, men där, enligt Bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges i detta moment H.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för minskningen inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning av teckningskursen ske. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

#### *I Omräkning skall leda till skäligt resultat*

Om Bolaget genomför åtgärd som avses i moment A-E, G eller H ovan och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall Bolaget genomföra omräkningen av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skäligt resultat.

#### *J Avrundning*

Vid omräkning av teckningskursen enligt ovan skall denna avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas nedåt och antalet aktier avrundas till två decimaler.

#### *K Fusion*

Om bolagsstämman skulle godkänna en fusionsplan enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, eller skulle styrelsen enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen fatta beslut att Bolaget skall uppgå i moderbolag, skall optionsinnehavare erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i Bolaget (det överlåtande bolaget), om de inte enligt fusionsplanen har rätt att få sina teckningsoptioner inlösta av det övertagande bolaget.

#### *L Delning*

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, enligt principerna för extraordinär utdelning i punkt G ovan. Omräkningen skall baseras på den del av Bolagets tillgångar och skulder som övertas av övertagande bolag.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget skall bestämmelserna om likvidation enligt punkt M nedan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära teckning upphör samtidigt med registrering enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till optionsinnehavare skall ske senast fyra veckor innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

#### *M Likvidation*

Om det beslutas att Bolaget skall träda i likvidation får teckning, oavsett grunden för likvidation, därefter inte ske. Rätten att begära teckning upphör samtidigt med likvidationsbeslutet oavsett om detta beslut har vunnit laga kraft.

Senast fyra veckor innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen skall optionsinnehavarna genom meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen skall innehålla en erinran om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation.

Om Bolaget lämnar underrättelse om avsedd likvidation enligt ovan, skall optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning – äga rätt att påkalla teckning från den dag då underrättelsen lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas före tidpunkten för den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.

Oavsett vad som ovan sagts om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation, återinträder rätten att begära teckning om likvidationen inte genomförs.

#### *N Konkurs*

Vid Bolagets konkurs får teckning med utnyttjande av teckningsoption inte ske. Om konkursbeslutet hävs av högre rätt, återinträder rätten till teckning.

## **9 Förvaltare**

Enligt 3 kap 7 § lagen (1988:1479) om kontoföring av finansiella instrument kan juridiska personer erhålla medgivande till att registreras som förvaltare. Sådan förvaltare skall betraktas som optionsinnehavare vid tillämpning av dessa villkor.

## **10 Meddelanden**

Meddelanden rörande teckningsoptionerna skall tillställas varje optionsinnehavare och andra rättighetsinnehavare som är antecknad på avstämningskonto.

## **11 Rätt att företräda optionsinnehavare**

Utan att särskilt uppdrag från optionsinnehavarna föreligger, är Banken behörig att företräda optionsinnehavarna i frågor av formell natur som rör villkoren för teckningsoptionerna.

## **12 Ändring av optionsvillkor**

Bolaget äger i samråd med Banken rätt att besluta om ändring av dessa optionsvillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i

övrigt av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämrats.

### **13 Sekretess**

Bolaget och VPC får inte utan tillstånd lämna uppgift till utomstående om optionsinnehavare. Bolaget har rätt till insyn i VPCs avstämningsregister över teckningsoptionerna, vari framgår vem som är registrerad för teckningsoption.

### **14 Begränsning av ansvar**

I fråga om de åtgärder som enligt dessa optionsvillkor ankommer på Bolaget, VPC eller Banken gäller – med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svensk eller utländsk lag, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, VPC eller Banken vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

VPC är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om VPC varit normalt aktsam. Motsvarande ansvarbegränsning skall gälla även för Bolaget och Banken. Härutöver gäller att Bolaget och Banken inte i något fall är ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget, VPC eller Banken att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

### **15 Tillämplig lag och forum**

Dessa villkor och alla rättsliga frågor med anknytning till teckningsoptionerna skall avgöras och tolkas enligt svensk rätt. Talan rörande optionsvillkoren skall väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.

---

## **bilaga B**

Beträffande årsredovisning 2004 hänvisas till Tele2:s hemsida, [www.tele2.com](http://www.tele2.com). Materialet kan även erhållas brevlades på anmaning av aktieägare till bolaget.

## bilaga C

### **Styrelsens redogörelse enligt 14 kap 8 § p. 3 och 4 aktiebolagslagen (2005:551)**

Styrelsen får härmed avge följande redogörelse enligt 14 kap 8 § p. 3 och 4 aktiebolagslagen (2005:551).

Efter avgivande av årsredovisningen för räkenskapsåret 2004 har de händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat som framgår av bilagda delårsrapporter och pressmeddelanden.

Tele2 AB (publ)  
Styrelsen

Sven Hagströmer

Marc J.A. Beuls

Vigo Carlund

John Hepburn

Jan Loeber

John Shakeshaft

Cristina Stenbeck

---

## bilaga D

### **Yttrande över styrelsens redogörelse enligt 14 kap 8 § p. 3 och 4 aktiebolagslagen (2005:551)**

Jag har tagit del av styrelsens redogörelse enligt ovan, mot vilken jag inte har något att erinra.

Tommy Mårtensson  
Auktoriserad revisor

Beträffande övrigt material som utgör underlag för detta fullständiga förslag, dvs. första, andra och tredje kvartalsrapport 2005 samt pressmeddelanden efter tredje kvartalsrapporten 2005 hänvisas till Tele2:s hemsida, [www.tele2.com](http://www.tele2.com). Materialet kan även erhållas brevlades på anmaning av aktieägare till bolaget.