

# TELE2

Handlingar inför årsstämma i

TELE2 AB (publ)

måndagen den 11 maj 2009

## Dagordning

för årsstämma med aktieägarna i Tele2 AB (publ) måndagen den 11 maj 2009 kl. 13.30 på Hotel Rival, Mariatorget 3 i Stockholm.

### ÄRENDEN PÅ ÅRSSTÄMMAN

1. Val av ordförande vid årsstämman.
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. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
10. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
11. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn.
12. Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande.
13. Godkännande av ordning för valberedning.
14. Beslut om ändring av bolagsordningen.
15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
16. Beslut om incitamentsprogram innefattande beslut om:
  - (a) antagande av incitamentsprogram,
  - (b) bemyndigande att emittera C-aktie,
  - (c) bemyndigande att återköpa C-aktie,
  - (d) överlåtelse av B-aktier.
17. Beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av återköpta aktier.
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier.
19. Beslut om erbjudande om omstämpling av A-aktier till B-aktier.
20. Stämmans avslutande.

## **Styrelsens förslag till beslut att framläggas på årsstämma i Tele2 AB (publ) måndagen den 11 maj 2009**

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

### **UTDELNING (punkt 8)**

Styrelsen föreslår en ordinarie utdelning om 3,50 kronor per aktie samt en extra utdelning om 1,50 kronor per aktie, totalt 5,00 kronor per aktie. Som avstämningsdag för utdelningen föreslås torsdagen den 14 maj 2009.

Motiverat yttrande i samband med att styrelsen lämnar förslag om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen framgår av **bilaga 1**.

### **ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN (punkt 14)**

Styrelsen föreslår att § 9 andra stycket i bolagsordningen ändras med innebörden att kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

Styrelsens förslag om ändring av § 9 andra stycket i bolagsordningen är villkorat av att en ändring av sättet för kallelse till bolagsstämma i aktiebolagslagen (SFS 2005:551) har trätt ikraft, vilken medför att den föreslagna lydelsen ovan är förenlig med aktiebolagslagen.

De föreslagna ändringarna av bolagsordningen framgår av **bilaga 2**. Föreslagna ändringar är markerade med kursiv text.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

### **RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE (punkt 15)**

Styrelsen föreslår följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare för godkännande av årsstämman.

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

Ersättning till Ledande Befattningshavare skall utgöras av en årlig grundlön, kortsiktig rörlig ersättning (STI) samt långsiktiga incitamentsprogram. STI-målen skall baseras på företagets överordnade resultat och på den enskilde Ledande Befattningshavarens prestationer. STI kan maximalt uppgå till 100 procent av grundlönen. Vid exceptionella prestationer, s.k. "stretch goals", kan en ytterligare bonus utgå utöver STI, maximalt uppgående till 20 procent av de Ledande Befattningshavarnas sammanlagda grundlön.

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

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

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

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

Styrelsens skall ha rätt att frångå 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.

Styrelsen har frångått riktlinjerna för Ledande Befattningshavare som beslutades på årsstämman 2008 vid två tillfällen.

- Då styrelsen och Lars-Johan Jarnheimer kommit överens om att Lars-Johan Jarnheimer skulle lämna företaget beslutades att erbjuda honom en uppsägningstid om 18 månader för att försäkra en välordnad utnämning och en smidig överlämning till den nya verkställande direktören och för att möjliggöra att Lars-Johan Jarnheimer skulle finnas tillgänglig för konsultation utan att intressekonflikter uppstod gentemot bolaget. Lars-Johan Jarnheimer tilläts också kvarstå som deltagare i tidigare års långsiktiga incitamentsprogram.
- Då Johnny Svedberg lämnade företaget, beslutade styrelsen att erbjuda en uppsägningstid om 12 månader för att försäkra att Johnny Svedberg skulle finnas tillgänglig för konsultation under denna period. Johnny Svedberg tilläts också kvarstå som deltagare i 2006 års långsiktiga incitamentsprogram.

Revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida de riktlinjer för ersättning till Ledande Befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts framgår av **bilaga 3**.

### **BESLUT OM INCITAMENTSPROGRAM (punkt 16)**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta ett prestationsbaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Tele2-koncernen i enlighet med punkterna 16 (a) – 16 (d) nedan. Samtliga beslut föreslås vara villkorade av varandra och föreslås därför antas i ett sammanhang.

### **ANTAGANDE AV INCITAMENTSPROGRAM (punkt 16 (a))**

#### *Programmet i sammandrag*

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta ett prestationsbaserat incitamentsprogram ("Planen"), enligt samma struktur som föregående år. Planen föreslås omfatta sammanlagt cirka 80 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner anställda i Tele2-koncernen. För att delta i programmet erfordras att deltagarna äger Tele2-aktier. Dessa aktier kan antingen innehas sedan tidigare eller förvärvas på marknaden i anslutning till anmälan om deltagande i Planen. Därefter kommer deltagarna att erhålla en vederlagsfri tilldelning av målbaserade respektive prestationsbaserade aktierätter enligt nedan angivna villkor.

### *Den privata investeringen*

För att kunna delta i Planen krävs att de anställda förvärvar aktier i Tele2. Dessa aktier kan antingen innehas sedan tidigare eller förvärvas på marknaden i anslutning till anmälan om deltagande i Planen. Den erforderade investeringen av aktier i Tele2 kommer att motsvara cirka 6-10 procent av den anställdas fasta årslön.

För varje aktie den anställde innehar inom ramen för Planen kommer bolaget att tilldela målbaserade respektive prestationsbaserade aktierätter. Under förutsättning att vissa mål- respektive prestationsbaserade villkor för perioden 1 april 2009 – 31 mars 2012 ("**Mätperioden**") har uppfyllts, att innehavaren fortfarande är anställd i Tele2-koncernen vid dag för offentliggörande av Tele2s delårsrapport januari – mars 2012, samt att innehavaren har bibehållit de innehavda aktierna, berättigar varje målbaserad respektive prestationsbaserad aktierätt till erhållande av en B-aktie i bolaget. För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer bolaget kompensera för lämnade utdelningar genom att antalet aktier som respektive aktierätt berättigar till ökas.

### *Prestationsvillkor*

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

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

- |                |  |
|----------------|--|
| <i>Serie A</i> | totalavkastning (TSR) på Tele2 aktier med en miniminivå överstigande 0 procent under Mätperioden;  |
| <i>Serie B</i> | bolagets genomsnittliga normaliserade avkastning på sysselsatt kapital (ROCE) under Mätperioden med en miniminivå om 14 procent och en stretchnivå om ROCE 17 procent; samt  |
| <i>Serie C</i> | TSR jämfört med en referensgrupp inkluderande Elisa, Hutchison Telecom, Millicom, Mobistar, MTS - Mobile Telesystems, Telenor, Turkcell, United States Cellular och Vodafone under Mätperioden med TSR som minst skall överstiga genomsnittlig TSR för referensgruppen som miniminivå och en stretchnivå där TSR skall överstiga 10 procentenheter jämfört med den genomsnittliga TSR för referensgruppen. |

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

### *Aktierätterna*

För tilldelning av aktierätterna skall följande villkor gälla:

- Tilldelas vederlagsfritt omkring den 1 juni 2009. Styrelsen bemyndigas att göra tilldelningar inom ramen för incitamentsprogrammen i samband med nyrekryteringar som genomförts efter det första tilldelningstillfället, dock ej senare än den 31 december 2009.
- Ej rätt till överlåtelse, pantsättning eller avyttring.

- Får utnyttjas dag efter offentliggörande av delårsrapport för perioden januari - mars 2012.
- För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer bolaget kompensera för lämnade utdelningar genom att antalet aktier som respektive aktierätt berättigar till ökas.
- Rätt till B-aktier i bolaget förutsätter att deltagaren under intjänandeperioden alltfjämt är anställd i Tele2-koncernen och har bibehållit den privata investeringen.

#### *Utformning och hantering*

Styrelsen, eller en av styrelsen särskilt tillsatt kommitté, skall ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Planen, inom ramen för angivna 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 och möjligheten att utnyttja aktierätterna enligt Planen inte längre är ändamålsenliga. Styrelsens rätt att vidta nämnda justeringar skall inte innebära möjligheten att låta Ledande Befattningshavare kvarstå som deltagare i bolagets långsiktiga incitamentsprogram efter avslutad anställning.

#### *Fördelning*

Planen föreslås omfatta sammanlagt högst 164 000 aktier som ger en tilldelning av högst 752 000 aktierätter, varav 164 000 målbaserade aktierätter och 588 000 prestationsbaserade aktierätter. I enlighet med ovanstående principer och antagande kommer Planen att omfatta följande antal aktier och maximalt antal aktierätter för de olika kategorierna: verkställande direktören högst 8 000 aktier och sju aktierätter per innehavd aktie, medlemmar av koncernledningen totalt högst 36 000 aktier och sex aktierätter per innehavd aktie samt övriga deltagare (cirka 70 personer) totalt högst 120 000 aktier och fyra aktierätter per innehavd aktie.

Per varje investerad aktie tilldelas 1 målbaserad aktierätt i Serie A och 1,5-3 prestationsbaserade aktierätter i Serie B och samma antal prestationsbaserade aktierätter i Serie C beroende på kategori.

#### *Programmets omfattning och kostnader*

Planen kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 som innebär att aktierätterna skall kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden. Baserat på antaganden om en aktiekurs om 75,25 kronor (stängningskurs för Tele2s B-aktie den 3 april 2009), ett maximalt deltagande, en årlig personalomsättning om 7 procent och ett ungefärligt genomsnittligt 50-procentigt uppfyllande av prestationskraven beräknas kostnaden för programmet exklusive sociala avgifter uppgå till cirka 23 miljoner kronor. Kostnaden kommer att fördelas över åren 2009 - 2012. Vid ett 100-procentigt uppfyllande av prestationsvillkoren beräknas kostnaden uppgå till cirka 30 miljoner kronor.

De beräknade kostnaderna för sociala avgifter kommer också kostnadsföras som en personalkostnad genom löpande avsättningar i enlighet med god redovisningssed. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 13 miljoner kronor med tidigare beskrivna antaganden, en skattesats på sociala avgifter om 33 procent och en årlig ökning av priset per aktie med 10 procent under perioden från tilldelning till dagen för utnyttjande av aktierätten. Vid ett 100-procentigt uppfyllande av prestationsvillkoren är kostnaden cirka 21 miljoner kronor.

Deltagarens maximala vinst per rätt är begränsad till 355 kronor, fem gånger genomsnittlig stängningskurs på Tele2s B-aktie under februari 2009 (71 kronor). Den maximala utspädningen av Planen uppgår till högst 0,19 procent vad gäller utestående aktier och 0,11 procent av rösterna

samt 0,07 procent vad gäller programmets kostnad enligt IFRS 2 i förhållande till Tele2s börsvärde.

Information om övriga incitamentsprogram i bolaget finns i **bilaga 4**.

Om programmet hade introducerats 2008 baserat på ovan angivna förutsättningar, skulle vinsten per aktie resultera i en minskning om 0,9 procent eller från 5,44 kronor till 5,39 kronor på proforma basis.

Den årliga kostnaden för programmet inklusive sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 13 miljoner kronor enligt ovan angivna förutsättningar. Denna kostnad kan jämföras med bolagets totala personalkostnader inklusive sociala avgifter om 2 864 miljoner kronor för 2008.

#### *Leverans av aktier enligt Planen*

För säkerställande av leverans av B-aktier enligt Planen föreslår styrelsen att stämman bemyndigar styrelsen att besluta om en riktad nyemission av C-aktier till Nordea Bank AB (publ) i enlighet med punkt 16 (b) samt att styrelsen bemyndigas att därefter besluta att återköpa C-aktierna från Nordea Bank AB (publ) i enlighet med punkt 16 (c). C-aktierna kommer sedan innehas av bolaget som egna aktier under perioden från tilldelning till dagen för utnyttjande av aktierätten, varefter lämpligt antal C-aktier kommer omvandlas till B-aktier och därefter levereras till deltagare i Planen.

#### *Motiv för förslaget*

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

#### *Beredning av förslaget*

Planen har initierats av ersättningskommittén och har utarbetats av koncernledningen i samråd med externa rådgivare i enlighet med riktlinjer från ersättningskommittén. Planen har behandlats av styrelsen under våren 2009.

#### *Majoritetskrav*

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

Ovanstående förslag stöds av större aktieägare.

### **BEMYNDIGANDE ATT BESLUTA OM NYEMISSION AV C-AKTIER (punkt 16 (b))**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma öka bolagets aktiekapital med högst 1 062 500 kronor genom nyemission av högst 850 000 C-aktier, vardera med kvotvärde om 1,25 kronor. De nya aktierna skall, 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.

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

#### **BEMYNDIGANDE ATT BESLUTA OM ÅTERKÖP AV EGNA C-AKTIER (punkt 16 (c))**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier och skall omfatta samtliga utestående C-aktier. Förvärv skall ske till ett pris motsvarande lägst 1,25 kronor och högst 1,35 kronor. Betalning för förvärvade C-aktier skall ske kontant. Syftet med återköpet är att säkerställa leverans av B-aktier i enlighet med Planen.

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

#### **ÖVERLÅTELSE AV EGNA B-AKTIER (punkt 16 (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 16 (c) ovan kan, efter omvandling till B-aktier, överlåtas till deltagarna i enlighet med Planens villkor.

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

#### **BESLUT OM MINSKNING AV AKTIEKAPITALET GENOM INDRAGNING AV ÅTERKÖPTA EGNA AKTIER (punkt 17)**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bolagets aktiekapital skall minskas med högst 5 625 000 kronor genom indragning utan återbetalning av 4 500 000 B-aktier som bolaget återköpt. Styrelsen föreslår vidare att minskningsbeloppet skall avsättas till fritt eget kapital.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Enligt aktiebolagslagen får minskningsbeslutet verkställas först sedan beslutet registrerats hos Bolagsverket och Bolagsverkets tillstånd erhållits. Styrelsen skall inom fyra månader från beslutet om minskning av aktiekapitalet anmäla beslutet för registrering i aktiebolagsregistret.

Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman beslutar att befullmäktiga styrelsen att vidta sådana justeringar i minskningsbeslutet som krävs för registrering hos Bolagsverket.

#### **BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM FÖRVÄRV OCH ÖVERLÅTELSE AV BOLAGETS EGNA AKTIER (punkt 18)**

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

1. Förvärv av A- och/eller B-aktier skall ske på NASDAQ OMX Stockholm och skall ske i enlighet med de regler rörande köp och försäljning av egna aktier som framgår av bolagets noteringsavtal med NASDAQ OMX Stockholm.
2. Förvärv av A- och/eller B-aktier får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
3. Högst så många A- och/eller B-aktier får förvärvas att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.



4. Förvärv av A- och/eller B-aktier på NASDAQ OMX Stockholm får ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
5. Betalning för aktierna skall erläggas kontant.

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

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

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

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

Motiverat yttrande i samband med att styrelsen lämnar förslag om återköp av egna aktier enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen framgår av **bilaga 1**.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

#### **BESLUT OM ERBJUDANDE OM OMSTÄMPLING AV A-AKTIER TILL B-AKTIER (punkt 19)**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att ägare av A-aktier skall äga rätt att omstämpla A-aktier till B-aktier, varvid varje A-aktie skall kunna omstämplas till en B-aktie. Begäran om omstämpling skall kunna göras under tiden från och med den 12 maj 2009 till och med den 15 maj 2009. Begäran om omstämpling kan avse samtliga eller endast en del av aktieägarens A-aktier. I begäran om omstämpling skall anges antingen det antal A-aktier som skall omstämplas till B-aktier eller den andel (angiven i procent med högst två decimaler) av det totala antalet röster i bolaget som ägaren av de omstämplade A-aktierna önskar inneha efter omstämplingen. Begäran om omstämpling skall framställas skriftligen till styrelsen, på särskilt formulär som kommer att sändas ut till direktregistrerade ägare av A-aktier i god tid före den 12 maj 2009 samt hållas tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats, som därefter skall behandla frågan om omstämpling.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

## **Valberedningens förslag till beslut att framläggas på årsstämma i Tele2 AB (publ) måndagen den 11 maj 2009**

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

### **VALBEREDNINGENS FÖRSLAG (punkterna 1 samt 10 - 13)**

Valberedningen föreslår att advokat Martin Börresen utses till ordförande vid årsstämman.

Valberedningen föreslår att styrelsen skall bestå av åtta ledamöter utan suppleanter. Till styrelseledamöter intill slutet av nästa årsstämma föreslår valberedningen omval av Mia Brunell Livfors, Vigo Carlund, John Hepburn, Mike Parton, John Shakeshaft, Cristina Stenbeck, Pelle Törnberg och Jere Calmes. Valberedningen föreslår att stämman skall omvälja Vigo Carlund till styrelsens ordförande samt välja Mike Parton till styrelsens vice ordförande. Vidare föreslås att styrelsen vid det konstituerande styrelsemötet inom sig skall utse ersättningskommitté och revisionskommitté. Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse finns tillgängligt på bolagets webbplats, [www.tele2.com](http://www.tele2.com).

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att styrelsearvode skall utgå med sammanlagt 5 125 000 kronor för tiden intill slutet av nästa årsstämma, varav 1 200 000 kronor till styrelsens ordförande, 600 000 kronor till styrelsens vice ordförande samt 450 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter och sammanlagt 625 000 kronor i arvode för arbete inom styrelsens kommittéer. För arbete i revisionskommittén föreslås arvode om 200 000 kronor till ordföranden och 100 000 kronor vardera till övriga tre ledamöter. För arbete i ersättningskommittén föreslås arvode om 50 000 kronor till ordföranden och 25 000 kronor vardera till övriga tre ledamöter. Styrelsens arvode föreslås således vara oförändrat jämfört med föregående år, sånär som höjningen av arvodet med 150 000 kronor till följd av den nyinrättade posten styrelsens vice ordförande. Vidare föreslås att arvode till revisorerna skall utgå enligt godkända fakturor.

Valberedningen föreslår att årsstämman godkänner följande ordning för beredning av val av styrelse och revisor. Arbetet med att ta fram ett förslag till styrelse och revisor, för det fall revisor skall utses, och arvode för dessa samt förslag till stämмоordförande inför årsstämman 2010 skall utföras av en valberedning. Valberedningen kommer att bildas under oktober 2009 efter samråd med de per den 30 september 2009 största aktieägarna i bolaget. Valberedningen skall bestå av lägst tre ledamöter vilka kommer att representera bolagets största aktieägare. Valberedningen utses för en mandattid från att bolagets delårsrapport för tredje kvartalet 2009 offentliggörs fram till dess att nästa valberedning bildas. Majoriteten av valberedningens ledamöter skall inte vara styrelseledamöter eller anställda i bolaget. Avgår ledamot i förtid från valberedningen skall ersättare utses på motsvarande sätt. Cristina Stenbeck skall vara ledamot av valberedningen samt ansvara för sammankallande av valberedningen. Valberedningen skall utse sin ordförande vid sitt första möte. Valberedningen skall ha rätt att på begäran erhålla resurser från bolaget såsom sekreterarfunktion i valberedningen samt rätt att belasta bolaget med kostnader för rekryteringskonsulter om det bedöms erforderligt.

Bakom ovanstående förslag står aktieägare som tillsammans representerar mer än 50 procent av samtliga röster i bolaget innefattande bland andra Alecta, AMF Pension, Emesco AB, Investment AB Kinnevik och Swedbank Robur fonder.

## **CV för föreslagna styrelseledamöter i Tele2 AB (publ)**

### **MIA BRUNELL LIVFORS**

**Svensk medborgare. Född 1965. Invald 2006.**

Ekonomistudier vid Stockholms universitet.

Nuvarande VD och koncernchef för Investment AB Kinnevik (sedan augusti 2006). Sedan 1992 har Mia Brunell Livfors innehaft ett flertal befattningar inom Modern Times Group MTG AB och var finansdirektör för företaget 2001-2006. Styrelseordförande i Metro International S.A., styrelseledamot i Millicom International Cellular S.A., Modern Times Group MTG AB, Transcom WorldWide S.A. och H & M Hennes & Mauritz AB.

Inte oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen eller i förhållande till bolagets större aktieägare.\*

Innehav: 1 000 B-aktier, inklusive närstående, fysisk och juridisk person.

Arbete i kommittéer: Ledamot i revisionskommittén och ledamot i ersättningskommittén.

\*Mia Brunell Livfors är styrelseledamot i Transcom WorldWide S.A., en huvudleverantör av CRM-tjänster till Tele2 AB. Som VD för Investment AB Kinnevik representerar Mia Brunell Livfors en aktieägare som äger mer än 10 procent av aktierna i Tele2 AB.

### **VIGO CARLUND**

#### **Styrelseordförande**

**Svensk medborgare. Född 1946. Invald 1995.**

Har sedan 1980 varit VD för flertalet olika bolag, såsom Svenska Motor AB SMA, SMA Group USA, Korsnäs AB och Transcom Worldwide S.A. Från maj 1999 till augusti 2006 var han koncernchef och VD för Investment AB Kinnevik.

Nuvarande styrelseordförande i Korsnäs AB samt styrelseledamot i Investment AB Kinnevik, Academic Work Solutions AB och Net Entertainment NE AB.

Inte oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen eller i förhållande till bolagets större aktieägare.\*

Innehav: 26 000 B-aktier, inklusive närstående, fysisk och juridisk person.

Arbete i kommittéer: Ledamot i ersättningskommittén.

\*Vigo Carlund är styrelseledamot i Investment AB Kinnevik som äger mer än 10 procent av aktierna i Tele2 AB. Han har även arbetat i styrelsen för Tele2 AB i 14 år.

### **JERE CALMES**

**Amerikansk medborgare. Född 1969. Invald 2008.**

Kandidatexamen i Arts and International Relations, Bates College, Maine, USA samt avslutat Executive Development Program på Wharton School of Business.

VD för OAO Pharmacy Chain 36.6 och koncernchef för dess förvaltningsbolag sedan 2007. Under 2006 var han COO för Wind Telecomunicazioni S.p.A, Italien. Dessförinnan var han EVP och direktör för Vimpelcom, telekomoperatör i Ryssland. Mellan 1995 och 2001 innehade han diverse

ledande befattningar inom Motorola Inc, i London, Kairo och St Petersburg. Ledamot i styrelsen för Loyalty Partner Vostok, ledande lojalitetsprogram i Ryssland.

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

Innehav: -

Arbete i kommittéer: Ledamot i revisionskommittén och ledamot i ersättningskommittén.

## **JOHN HEPBURN**

**Kanadensisk medborgare. Född 1949. Invald 2005.**

MBA, Harvard Business School, B.Sc. in Engineering, Princeton University.

Har haft ett flertal ledande befattningar inom Morgan Stanley sedan 1976, bland annat VD för Morgan Stanley & Co och vice styrelseordförande för Morgan Stanley Europe Ltd.

Nuvarande senior rådgivare till Morgan Stanley. Styrelseordförande i Sportfact Ltd., vice styrelseordförande i UKRD Ltd samt styrelseledamot i Grand Hotel Holding AB och Mölnlycke Health Care.

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

Innehav: 166 395 B-aktier, inklusive närstående, fysisk och juridisk person.

Arbete i kommittéer: Ordförande i ersättningskommittén.

## **MIKE PARTON**

**Brittisk medborgare. Född 1954. Invald 2007.**

Utbildad som Chartered Management Accountant.

Nuvarande koncernchef och styrelseordförande för Damovo Group Ltd., ett internationellt IT-företag samt medlem i Chartered Institute of Management Accountants. Han sitter även i styrelsen för Coventry City Football Club och är medlem i den rådgivande styrelsen i den brittiska välgörenhetsorganisationen Youth at Risk.

Han var VD för Marconi plc mellan 2001-2006. Han har också innehaft finansiella befattningar inom Marconi plc, GEC plc, STC plc och ICL.

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

Innehav: 9 400 B-aktier, inklusive närstående, fysisk och juridisk person.

Arbete i kommittéer: Ledamot i revisionskommittén.

## **JOHN SHAKESHAFT**

**Brittisk medborgare. Född 1954. Invald 2003.**

MA Cambridge University, UK.

John Shakeshaft har mer än 23 års erfarenhet som bankman. Han var VD för Financial Institutions, ABN AMRO, 2004-2006. VD och partner i Cardona Lloyd, 2002-2004, i Lazard 2000-2002 och i Barings Bank 1995-2000. Nuvarande styrelseordförande för Ludgate Environmental Fund Ltd samt Valiance Funds LLC och Investment Director för Corestone AG.

Nuvarande styrelseledamot i TT Electronics Inc., Questair Inc., The Economy Bank NV. Han är även styrelseordförande i The Alternative Theatre Company samt extern medlem i revisionskommittén vid Cambridge University.

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

Innehav: 1 200 B-aktier, inklusive närstående, fysisk och juridisk person.

Arbete i kommittéer: Ordförande i revisionskommittén.

## **CRISTINA STENBECK**

**Amerikansk och svensk medborgare. Född 1977. Invald 2003.**

Fil. kand. i ekonomi.

Styrelseordförande i Investment AB Kinnevik sedan maj 2007 och Emesco AB sedan oktober 2002. Styrelseledamot i Metro International S.A., Modern Times Group MTG AB, Transcom WorldWide S.A, Modern Holdings Inc och Korsnäs AB.

Inte oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen eller i förhållande till bolagets större aktieägare.\*

Innehav: 1 400 B-aktier, inklusive närstående, fysisk och juridisk person.

Arbete i kommittéer: -

\*Cristina Stenbeck är styrelseledamot i Transcom WorldWide S.A., en huvudleverantör av CRM-tjänster till Tele2 AB. Som styrelseordförande i Investment AB Kinnevik och Emesco AB representerar Cristina Stenbeck större aktieägare som äger mer än 10 procent av aktierna i Tele2 AB.

## **PELLE TÖRNBERG**

**Svensk medborgare. Född 1956. Invald 2007.**

Studier vid Journalisthögskolan, Göteborgs universitet.

Fram till 2007 VD och koncernchef för Metro International S.A. Mellan 1997 och 2000 VD och koncernchef för Modern Times Group MTG AB. Han är styrelseledamot i Modern Times Group MTG AB och Svensk-Amerikanska Handelskammaren.

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

Innehav: 1 400 B-aktier, inklusive närstående, fysisk och juridisk person.

Arbete i kommittéer: -

## **Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551)**

Styrelsen får härmed avge följande yttrande i enlighet 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Styrelsens motivering till att den föreslagna vinstutdelningen samt bemyndigande om återköp och avyttring av egna aktier är förenliga med bestämmelserna i 17 kap. 3 § 2 och 3 st. aktiebolagslagen är följande:

### **Verksamhetens art, omfattning och risker**

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

### **Bolagets och koncernens ekonomiska ställning**

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2008 framgår av den senast avgivna delårsrapporten och årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen 2008 vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Det framgår av förslaget till vinstdisposition att styrelsen föreslår att en ordinarie utdelning lämnas med 3,50 kronor per aktie vilket motsvarar ett belopp om 1 541 miljoner kronor samt en extrautdelning med 1,50 kronor per aktie motsvarande ett belopp om 661 miljoner kronor; vilket ger en total utdelning på 2 202 miljoner kronor. Den föreslagna utdelningen utgör 7,7 procent av moderbolagets eget kapital och 7,8 procent av koncernens eget kapital. Fritt eget kapital i moderbolaget respektive koncernens balanserade vinstmedel uppgick per den 31 december 2008 till 11 185 miljoner kronor respektive 7 051 miljoner kronor. Som avstämningsdag för vinstutdelning föreslår styrelsen torsdagen den 14 maj 2009.

Koncernens soliditet uppgår till 60 procent per den 31 december 2008. Den föreslagna utdelningen samt bemyndigande om återköp och avyttring av egna aktier äventyrar inte fullföljandet av de investeringar som bedömts erforderliga.

Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

### **Utdelnings- och återköpsförslagets försvarlighet**

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att förslaget om utdelning, bemyndigande om återköp och avyttring av egna aktier för att skapa flexibilitet i arbetet med bolagets kapitalstruktur samt bemyndigandet av återköp av egna aktier för att säkerställa leverans av aktier under förslaget incitamentsprogram för att skapa flexibilitet i arbetet med bolagets kapitalstruktur är försvarliga enligt 17 kap. 3 § 2 och 3 st. aktiebolagslagen, dvs. med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

---

Stockholm i april 2009

Tele2 AB (publ) – Styrelsen

## Styrelsens föreslagna ändringar av bolagsordningen

§ 9	
Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
<p>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.</p> <p>Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar och i Svenska Dagbladet.</p>	<p>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.</p> <p><i>Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.</i></p>



## **Revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts**

Till årsstämman i Tele2 AB (publ), organisationsnummer 556410-8917

### *Inledning*

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Tele2 AB (publ) under räkenskapsåret 2008 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 9 maj 2007 respektive 14 Maj 2008. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs. Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts.

### *Granskningens inriktning och omfattning*

Granskningen har utförts enligt FAR SRS rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala oss om huruvida årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

### *Slutsats*

*Vi anser, med undantag för de avvikelser som framgår av förvaltningsberättelsen för 2007 och för 2008, att styrelsen och den verkställande direktören för Tele2 AB (publ) under räkenskapsåret 2008 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 9 maj 2007 respektive 14 Maj 2008.*

Stockholm den 15 april 2009

Deloitte AB

Jan Berntsson

Auktoriserad revisor

## Beskrivning av utestående incitamentsprogram

### *Incitamentsprogram 2006–2011*

Vid extra bolagsstämma den 21 februari 2006 beslutades anta ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner anställda i Tele2-koncernen, innebärande ett kombinerat erbjudande av teckningsoptioner och personaloptioner. För varje teckningsoption deltagaren förvärvat har två personaloptioner erbjudits vederlagsfritt, som vardera berättigar till förvärv av en B-aktie i bolaget.

Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptionerna kan äga rum under perioden 25 februari – 25 maj 2009 och personaloptionerna 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. Personaloptionerna får inte överlätas. Lösenpris och antal tilldelade och utestående optioner framgår av sammanställningen nedan.

Tilldelningsår	2006
Antal tilldelade optioner	2 256 000
Antal förverkade optioner	- 685 000
Pris per aktie (SEK)	94,80
Antal utestående optioner per den 31 december 2008 (optionerna kan utnyttjas först 2009)	1 571 000

### *Incitamentsprogram 2007–2012*

Vid extra bolagsstämma 28 augusti 2007 beslutades anta ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner anställda i Tele2-koncernen. Detta på grund av att incitamentsprogrammet som antogs på årsstämman den 9 maj 2007 inte kunde lanseras på grund av att bolaget samt potentiella deltagare var i insiderställning.

Deltagarna tilldelades utan kostnad teckningsoptioner. Varje option berättigar innehavaren att förvärva en B-aktie till ett pris som motsvarar 110 procent av den genomsnittliga senaste betalkursen för bolagets B-aktie under 10 handelsdagar före tilldelningen.

Optionerna kan utnyttjas tidigast tre år efter tilldelning och senast fem år efter tilldelning förutsatt att innehavaren alltfjämt är anställd i Tele2-koncernen samt att vissa prestationsvillkoren har uppfyllts. Optionerna kan inte överlätas. Lösenpris och antal tilldelade och utestående optioner framgår av sammanställningen nedan.

Tilldelningsår	2007
Antal tilldelade optioner	3 552 000
Antal förverkade optioner	-729 000
Pris per aktie (SEK)	125,50
Antal utestående optioner per den 31 december 2008	2 823 000

### *Incitamentsprogram 2008-2011*

Vid årsstämman den 14 maj 2008 beslutades att anta ett prestationsbaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner. Deltagande i programmet förutsätter investeringar i Tele2-aktier. Aktierna måste innehas under den treåriga intjänandeperioden. Därefter kommer deltagarna att erhålla tilldelning av målbaserade respektive prestationsbaserade aktierätter beroende på uppfyllandet av vissa särskilt angivna mål. Rätten till målbaserade respektive prestationsbaserade aktierätter tilldelades av bolaget vederlagsfritt i slutet av maj 2008 och kan utnyttjas efter offentliggörandet av den första kvartalsrapporten 2011.

Tilldelningsår	2008
Antal tilldelade aktierätter	627 272
Antal förverkade aktierätter	-16 000
Antal utestående aktierätter per den 31 december 2008	611 272