

TELE2

Protokoll fört vid årsstämma
med aktieägarna i Tele2 AB
(publ), org. nr. 556410-8917 den
11 maj 2009 klockan 13.30 i
Stockholm

Närvarande: Enligt förteckning i **bilaga 1**, med angivande av antal aktier, aktieslag och antal röster för envar röstberättigad.

Dessutom antecknades som närvarande: styrelsens ordförande Vigo Carlund, styrelseledamöterna Mia Bruneil Livfors, John Hepburn, Mike Parton, John Shakeshaft, Cristina Stenbeck, Pelle Törnberg och Jere Calmes, verkställande direktören Harri Koponen, finansdirektören Lars Nilsson, auktoriserade revisorn Jan Berntsson, bolagsjuristen Lena Möllerstedt samt advokaten Martin Börresen.

§ 1

Styrelsens ordförande Vigo Carlund öppnade årsstämman och hälsade aktieägarna välkomna. Det beslutades att representanter för media skall ha rätt att närvara vid stämman.

Det beslutades att i enlighet med valberedningens förslag välja Martin Börresen att som ordförande leda dagens stämma. Det antecknades att ordföranden anmodat Lena Möllerstedt att som sekreterare föra dagens protokoll.

§ 2

Det beslutades att godkänna förslaget enligt **bilaga 1** såsom röstlängd vid dagens årsstämma.

§ 3

Det beslutades att godkänna den dagordning som idag delats ut till stämmodeltagarna och som tidigare varit införd i kallelsen till stämman.

§ 4

Till justeringsmän att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Åsa Nisell från Swedbank Robur fonder och Thomas Andersson från Handelsbanken Fonder.

Tele2 AB

§ 5

Det antecknades att kallelse till stämman skett genom annons i Post- och Inrikes Tidningar, Metro och Svenska Dagbladet den 9 april 2009.

Stämman fann att den blivit behörigen sammankallad.

§ 6

Styrelsens ordförande Vigo Carlund och verkställande direktören Harri Koponen höll anföranden angående styrelsens arbete respektive bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2008. Vidare höll John Shakeshaft anförande om revisionskommitténs arbete under räkenskapsåret 2008. Frågor från aktieägarna besvarades.

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning och koncernredovisning med däri intagna resultat- och balansräkningar avseende räkenskapsåret 2008 framlades.

Auktoriserade revisorn Jan Berntsson från revisionsbolaget Deloitte AB redogjorde för arbetet med revisionen och föredrog därefter revisionsberättelsen för bolaget och koncernen samt revisorns yttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts.

§ 7

Det beslutades att fastställa de enligt § 6 framlagda resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen avseende räkenskapsåret 2008.

Det noterades att vissa aktieägare enligt **bilaga 2** representerade av ombudet Ulf Forsgren avstod från att rösta.

§ 8

Sekreteraren föredrog styrelsens och verkställande direktörens av revisorerna tillstyrkta förslag till vinstdisposition enligt årsredovisningen samt styrelsens motiverade yttrande över vinstutdelningsförslaget.

Det beslutades i enlighet med styrelsens och den verkställande direktörens förslag om 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. I ny räkning överföres 8 982 994 428 kronor.

Det beslutades att avstämningsdag för erhållande av utdelningen skall vara torsdagen den 14 maj 2009 och det upplystes att utdelningen beräknas komma att utsändas genom Euroclear Sweden AB:s försorg tisdagen den 19 maj 2009.

R
LH


§ 9

Det antecknades att revisorerna tillstyrkt att ansvarsfrihet beviljas styrelsen och de verkställande direktörerna för 2008 års förvaltning.

Det beslutades med erforderlig majoritet att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2008.

Det antecknades att styrelseledamöter som representerade egna och andras aktier liksom den verkställande direktören inte deltog i beslutet.

Mot beslutet röstade dels Ulf Forsgren som ombud för aktieägare enligt bilaga 2, företrädande sammanlagt 16 860 570 aktier och röster, dels Helena Siljeström som ombud för Aegon Custody B.V. och Stichting Custody Robeco Institutional företrädande sammanlagt 2 085 682 aktier och röster.

§ 10

Valberedningens ordförande Cristina Stenbeck föredrog valberedningens förslag till val av styrelse, val av revisor och arvode till styrelse och revisorer. Det beslutades att styrelsen för tiden intill nästa årsstämma skall bestå av åtta ledamöter utan suppleanter.

§ 11

Det beslutades, i enlighet med valberednings förslag, 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 beslutades om arvode om 200 000 kronor till ordföranden och 100 000 kronor vardera till övriga tre ledamöter. För arbete i ersättningskommittén beslutades om arvode om 50 000 kronor till ordföranden och 25 000 kronor vardera till övriga tre ledamöter.

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn skall utgå enligt godkända fakturor.

§ 12

Ordföranden lämnade uppgifter till stämman om vilka uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag, genom hänvisning till den presentation som delades ut i samband med inpasseringen till stämman samt till presentationen från valberedningens ordförande.

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja Mia Brunell Livfors, Vigo Carlund, John Hepburn, Mike Parton,

John Shakeshaft, Cristina Stenbeck, Pelle Törnberg och Jere Calmes. Det beslutades att utse Vigo Carlund till styrelsens ordförande samt Mike Parton till styrelsens vice ordförande.

Mot beslutet röstade Ulf Forsgren som ombud för aktieägare enligt bilaga 2, företrädande sammanlagt 378 371 aktier och röster.

Det upplystes att det vid årsstämman 2008 beslutades att välja revisionsbolaget Deloitte AB, med den auktoriserade revisorn Jan Berntsson som huvudansvarig revisor för en mandatperiod om fyra år.

§ 13

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att godkänna följande ordning för beredning av val av styrelse och revisorer. 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.

Mot beslutet röstade Ulf Forsgren som ombud för aktieägare enligt bilaga 2, företrädande sammanlagt 383 521 aktier och röster.

§ 14

Det beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag att ändra bolagsordningens § 9 andra stycket 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. Den nya lydelsen av § 9 andra stycket framgår av **bilaga 3**.

Det antecknades att beslutet enligt denna punkt 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 är förenlig med aktiebolagslagen.

Handwritten signature and initials, possibly 'Ulf Forsgren', with a checkmark to the left.

§ 15

Ersättningskommitténs ordförande John Hepburn föredrog styrelsens förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag, att anta principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen som framgår av **bilaga 4**.

Det noterades att Tredje och Fjärde AP-fonderna avstod från att rösta.

Mot beslutet röstade dels Ulf Forsgren som ombud för aktieägare enligt bilaga 2, företrädande sammanlagt 6 400 aktier och röster, dels Günther Mårder som ombud för Aktiespararna Topp Sverige och Svenska Aktiesparares Riksförbund, företrädande sammanlagt 176 250 aktier och röster.

§ 16

Ersättningskommitténs ordförande John Hepburn redogjorde för styrelsens förslag avseende införande av incitamentsprogram. Frågor från aktieägarna besvarades.

- (a) Det beslutades med erforderlig majoritet, i enlighet med styrelsens förslag enligt **bilaga 5**, om antagande av ett incitamentsprogram, innefattande beslut att befullmäktiga den verkställande direktören att vidta de eventuella justeringar i besluten som kan krävas för registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.
- (b) Det beslutades med erforderlig majoritet, i enlighet med styrelsens förslag enligt bilaga 5, om bemyndigande för styrelsen att emittera högst 850 000 C-aktier.
- (c) Det beslutades med erforderlig majoritet, i enlighet med styrelsens förslag enligt bilaga 5, om bemyndigande för styrelsen att återköpa av C-aktier.
- (d) Det beslutades med erforderlig majoritet, i enlighet med styrelsens förslag enligt bilaga 5, om överlåtelse av B-aktier.

Det noterades att incitamentsprogrammet därmed antagits i dess helhet.

Mot beslutet röstade Ulf Forsgren som ombud för aktieägare enligt bilaga 2, företrädande sammanlagt 33 550 aktier och röster.

§ 17

Det beslutades med erforderlig majoritet i enlighet med styrelsens förslag att minska bolagets aktiekapital med högst 5 625 000 kronor genom indragning utan återbetaling av 4 500 000 B-aktier som bolaget återköpt. Det beslutades att avsätta minskningsbeloppet till fritt eget kapital.

Det beslutades att befullmäktiga styrelsen att vidta sådan justeringar i minskningsbeslutet som krävs för registrering hos Bolagsverket.

Handwritten signature and initials, possibly 'Ulf Forsgren' and 'Günther Mårder', written in black ink.

Det noterades att minskningsbeslutet enligt aktiebolagslagen får 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.

Det noterades att aktieägaren Jan Forsman (3 165 aktier och 3 381 röster) röstade emot beslutet.

§ 18

Det beslutades med erforderlig majoritet i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om att återköpa 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.

Vidare beslutades med erforderlig majoritet i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga 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 förvärvas 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.

e. lu


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.

Mot beslutet röstade dels Ulf Forsgren som ombud för aktieägare enligt bilaga 2, företrädande sammanlagt 23 000 aktier och röster, dels Günther Mårder som ombud för Aktiespararna Topp Sverige och Svenska Aktiesparares Riksförbund, företrädande sammanlagt 176 250 aktier och röster, dels aktieägarna Jan Forsman (3 165 aktier och 3 381 röster) och Lennart Johansson (429 aktier och röster) röstade emot förslaget.

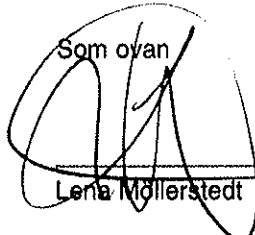
§ 19

Det beslutades enhälligt 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 29 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 omställningen. Begäran om omstämpling skall framställas skriftligen till styrelsen, på särskilt formulär som sänts ut till direktregistrerade ägare av A-aktier i god tid före den 12 maj 2009 samt hållits tillgängligt hos bolaget och på bolagets webbplats, som därefter skall behandla frågan om omstämpling.

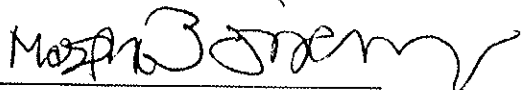
§ 20

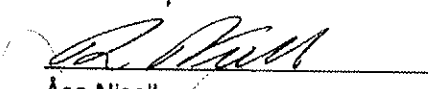
Då inget i övrigt förekom, förklarade ordföranden stämman avslutad.

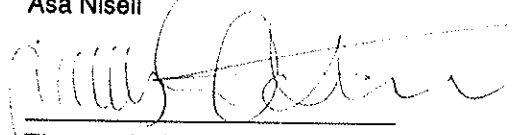


Som ovan

Lena Mollerstedt

Justeras:


Martin Börresen


Åsa Nisell


Thomas Andersson

Bilaga 1

Röstlängd Tele2 AB

Bilaga 2

Nej-röster/Avstående

Tele2 AB

Nej-röster / Avstående Tele2 AB (publ)

Punkt på dagordningen:

7) Avstå

Agare:	Antal aktier:	Serie:
Alpha Advantage Europe Fund B	324,964	B
Alpha Advantage Europe Fund Ltd.By Barclays Global Investors	86,611	B
Barclays Global Investors Australia Limited as responsible entity for the Barclays Europe Ex-UK Equity Index Fund	3,542	B
Barclays Global Investors Australia Limited as responsible entity for the Barclays Europe Ex-UK Equity Index Fund	371,945	B
Barclays Global Investors, N.A.	81,106	B
Barclays Global Investors, N.A.	214,800	B
Barclays Global Investors, N.A.	1,181,488	B
Barclays Global Investors, N.A.	72,640	B
Barclays Global Investors, N.A.	40,704	B
Barclays Global Investors, N.A.	76,097	B
Barclays Global Investors, N.A.	636	B
Barclays Global Investors, N.A.	8,785	B
Barclays Global Investors, N.A.	28,940	B
Barclays Global Investors, N.A.	352,483	B
Barclays Global Investors, N.A.	96,627	B
Barclays Global Investors, N.A.	6,713	B
Barclays Global Investors, N.A.	21,414	B
Barclays Global Investors, N.A.	265,721	B
Barclays Global Investors, N.A.	185,399	B
Barclays Global Investors, N.A.	616,090	B
Barclays Global Investors, N.A.	7,442	B
Barclays Global Investors, N.A.	38,038	B
Barclays Global Investors, N.A.	17,740	B
Barclays Global Investors, N.A.	357,150	B
Barclays Global Investors, N.A.	91,524	B
Barclays Global Investors, N.A.	62,218	B
Barclays Global Investors, N.A.	39,327	B
Barclays Global Investors, N.A.	171,669	B
Barclays Global Investors, N.A.	46,637	B
Barclays Global Investors, N.A.	50,371	B
Barclays Global Investors, N.A.	216,163	B
Barclays Global Investors, N.A.	3,241,157	B
Barclays Global Investors, N.A.	436,327	B
Consolidated Edison Retirement Plan	12,875	B
Global Equity Mandate Fund B	3,385	B
Public Employees Retirement System of Mississippi	27,309	B
Treasurer of the State of North Carolina Equity Investment Fund Pooled Trust	153,696	B
Summa	9,009,733	

9) Emot

Agare:	Antal aktier:	Serie:
--------	---------------	--------

Alameda County Employees Retirement Association ("ACERA")	48,474	B
Alaska Common Trust Fund	2,069	B
Alpha Advantage Europe Fund B	324,964	B
Alpha Advantage Europe Fund Ltd.By Barclays Global Investors	86,611	B
AQR Absolute Return Master Account, L.P.	185,428	B
AQR R.C. Equity International Master Account, L.P.	162,344	B
Ascension Health Master Pension Trust	27,600	B
Axa Premier VIP Trust - Multimanager Mid Cap Growth Portfolio	17,429	B
Barclays Global Investors Australia Limited as responsible entity for the Barclays Europe Ex-UK Equity Index Fund	3,542	B
Barclays Global Investors Australia Limited as responsible entity for the Barclays Europe Ex-UK Equity Index Fund	371,945	B
Barclays Global Investors, N.A.	81,106	B
Barclays Global Investors, N.A.	214,800	B
Barclays Global Investors, N.A.	1,181,488	B
Barclays Global Investors, N.A.	72,640	B
Barclays Global Investors, N.A.	40,704	B
Barclays Global Investors, N.A.	76,097	B
Barclays Global Investors, N.A.	636	B
Barclays Global Investors, N.A.	8,785	B
Barclays Global Investors, N.A.	28,940	B
Barclays Global Investors, N.A.	352,483	B
Barclays Global Investors, N.A.	96,627	B
Barclays Global Investors, N.A.	6,713	B
Barclays Global Investors, N.A.	21,414	B
Barclays Global Investors, N.A.	265,721	B
Barclays Global Investors, N.A.	185,399	B
Barclays Global Investors, N.A.	616,090	B
Barclays Global Investors, N.A.	7,442	B
Barclays Global Investors, N.A.	38,038	B
Barclays Global Investors, N.A.	17,740	B
Barclays Global Investors, N.A.	357,150	B
Barclays Global Investors, N.A.	91,524	B
Barclays Global Investors, N.A.	62,218	B
Barclays Global Investors, N.A.	39,327	B
Barclays Global Investors, N.A.	171,669	B
Barclays Global Investors, N.A.	46,637	B
Barclays Global Investors, N.A.	50,371	B
Barclays Global Investors, N.A.	216,163	B
Barclays Global Investors, N.A.	3,241,157	B
Barclays Global Investors, N.A.	436,327	B
BNY Mellon EB Collective Investment FD Plan MCPF0106722	15,776	B
California State Teachers Retirement System	739	B
California State Teachers Retirement System	125,012	B
California State Teachers Retirement System	114,828	B
CF International Stock Index Fund	22,937	B
CIBC Disciplined International Equity Fund	115	B
CIBC European Index Fund	2,939	B
CIBC International Index Fund	5,997	B
City of New York Deferred Compensation Plan	178,230	B
City of New York Deferred Compensation Plan	4,200	B
Commingled Pension Trust Fund (EAFE Research Enhanced Index) of JPMorgan Chase Bank N.A.	25,514	B
Common Trust Sweden Fund	291,206	B
Consolidated Edison Retirement Plan	12,875	B
Cosmopolitan Investment Fund	266	B

Cosmopolitan Investment Fund	1,781	B
County Employees Annuity and Benefit Fund of Cook County	8,224	B
DT International Stock Index Fund	40,479	B
Employees Retirement Plan of Bank of Montreal/Harris	2,323	B
Fire and Police Pension Association of Colorado	1,250	B
Future Fund Board of Guardians	18,152	B
Future Fund Board of Guardians	26,309	B
Global Equity Mandate Fund B	3,385	B
GuideStone Funds	29,958	B
HSBC ISF - Multialpha Europe Equity - AQR Capital Management LLC	30,691	B
IBM Savings Plan	58,275	B
Imperial International Equity Pool	9,832	B
ING Focus 5 Portfolio	42,960	B
ING International Index Portfolio	8,922	B
ING Russell Global Large Cap Index 85% Portfolio	1,100	B
International Equities Sector Trust	5,149	B
Janus Adviser Intech Risk-Managed International Fund	351	B
Japan Trustee Services Bank Ltd as Trustee for Mitsui Asset Trust & Banking Co., Ltd as Trustee for MSCI Index Select Fund-Europe Portfolio	250	B
Japan Trustee Services Bank Ltd as Trustee for Mitsui Asset Trust & Banking Co., Ltd as Trustee for MSCI Index Select Fund-Telecommunication Portfolio	525	B
Japan Trustee Services Bank Ltd as Trustee for Mitsui Asset Trust & Banking Co., Ltd as Trustee for MSCI Kokusai Index Mother Fund	37,285	B
Japan Trustee Services Bank Ltd Re MATB Nissay / Panagora Global Equity Passive Fund (Limited for Eligible Institutional Investors)	6,900	B
Japan Trustee Services Bank, Ltd. as trustee for Shinko Global Equity Index Mother Fund (IV-SHINKO 0066) A/C 100012442	2,100	B
John Hancock Funds II International Equity Index Fund	10,176	B
John Hancock Trust International Equity Index Trust A	37,242	B
John Hancock Trust International Equity Index Trust B	7,740	B
JPMorgan Funds	6,902	B
JPMorgan Funds	1,409	B
JPMorgan International Equity Index Fund	15,513	B
JPMorgan Life Limited	57,203	B
Kaiser Foundation Hospitals	14,466	B
Kaiser Permanente Retirement Plan	533	B
Los Angeles City Employees Retirement System (LACERS)	4,192	B
Louisiana State Employees Retirement System	32,300	B
LVIP SSGA International Index Fund	3,989	B
Master Trust for Siemens Pension Plans	156,370	B
Master Trust for Siemens Savings Plans	144,708	B
Microsoft Global Finance	19,900	B
Ministry of Strategy and Finance	17,975	B
Monetary Authority of Singapore	4,050	B
Morgan Stanley Institutional Fund, Inc Active International Allocation Portfolio	276	B
Morgan Stanley International Fund	3,992	B
Morgan Stanley Investment Management Active International Allocation Trust	7,325	B
Municipal Employees Annuity and Benefit Fund of Chicago	7,000	B
Municipal Fire and Police Retirement System of Iowa	1,254	B
NT Unit Trust by Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited	72,043	B
On behalf of Norges Bank	1	B
On behalf of Norges Bank on behalf of the Government of Norway	863,584	B
On behalf of Norges Bank on behalf of the Government of Norway	1	B

On behalf of Norges Bank on behalf of the Government of Norway	1	B
Penn Series Developed International Index Fund	316	B
Pennsylvania Tobacco Settlement Fund	28,464	B
Pension Fund Association for Local Government Officials	14,926	B
PG & E Postretirement Medical Plan Trust - Management and Non-Bargaining Unit Retirees	970	B
Public Employee Retirement System of Idaho	17,466	B
Public Employees Retirement System of Mississippi	27,309	B
Shell Pension Trust	51,882	B
SPDR MSCI ACWI EX-US ETF	18,873	B
SSgA MSCI EAFE Index Fund	16,814	B
SSgA Sweden Index Fund	17,006	B
SSTB: Pension fund of Sumitomo Mitsui Banking Corporation	2,252	B
State Street Bank and Trust Company Investment Funds for Tax Exempt Retirement Plans	114,952	B
State Street Bank and Trust Company Investment Funds for Tax Exempt Retirement Plans	12,673	B
State Street Bank and Trust Company Investment Funds for Tax Exempt Retirement Plans	462,523	B
State Street Bank and Trust Company Investment Funds for Tax Exempt Retirement Plans	308,532	B
Stichting tot Bewaring Cordares Subfonds Aandelen Europa Passief Beheer	10	B
Stichting tot Bewaring Cordares Subfonds Aandelen Europa Enhanced Beheer	500	B
T Rowe Price International Index Fund, Inc, T Rowe Price International Equity Index Fund	15,687	B
TD Emerald Global Equity Pooled Fund Trust	3,534	B
TD Emerald International Equity Index Fund	24,390	B
TD European Index Fund	1,978	B
TD International Equity Growth Fund	319,232	B
TD International Index Fund	5,227	B
Teacher Retirement System of Texas	1,409,054	B
Teacher Retirement System of Texas	38,037	B
Teachers Retirement System of the State of Illinois	51,994	B
Teachers Retirement System of the State of Illinois	3,711	B
Tennessee Valley Authority Retirement System	44,459	B
Texas Education Agency	108,107	B
The California Endowment	20,537	B
The Master Trust Bank of Japan, Ltd as trustee for MUTB400045793	256,100	B
The Master Trust Bank of Japan, Ltd as trustee for MUTB400045794	272,783	B
The Master Trust Bank of Japan, Ltd Re: Hitachi Foreign Equity Index Mother Fund	11,397	B
The Master Trust Bank of Japan, Ltd. As trustee for Morgan Stanley Developed Countries Equity Index Mother Fund	200	B
The Master Trust Bank of Japan, Ltd. As trustee for Morgan Stanley Passive Foreign Equity Mother Fund	571	B
The Master Trust Bank of Japan, Ltd. As trustee for MTBC400045780	268,816	B
The Master Trust Bank of Japan, Ltd. As trustee for MTBC400045811	257,004	B
The Master Trust Bank of Japan, Ltd. As trustee for MTBJ400045825	27,881	B
The Public Education Employee Retirement System of Missouri	13,795	B
The Public School Retirement System of Missouri	116,504	B
United Technologies Corporation Master Retirement Trust	13,348	B
UNIVEST - Europe Ex-UK Equity Sub-Fund	118,047	B
UNIVEST - Europe Ex-UK Equity Sub-Fund	131,222	B

VANGUARD FTSE ALL - WORLD EX - US INDEX FUND A SERIES OF VANGUARD INT EQUITY INDEX FUNDS (Vanguard FTSE All - World Ex - Us Index Fund A Series Of Vanguard International Equity Index Funds)	150,940	B
Vanguard Investment Series PLC By: The Vanguard Group Inc. In its capacity as investment manager	19,794	B
Vanguard Investment Series PLC By: The Vanguard Group Inc. In its capacity as investment manager	4,662	B
Vanguard Tax - Managed International Fund	114,438	B
Vanguard Total International Stock Index Fund, A Series of Vanguard Star Funds	28,780	B
Wells Fargo Master Trust Diversified Stock Portfolio	7,556	B
Wells Fargo Master Trust International Index Portfolio	2,496	B
VFTC European Stock Index Trust, by Vanguard Fiduciary Trust Company	20,029	B
Summa	16,860,570	

12) Emot

Agare:	Antal aktier:	Serie:
Barclays Pension Funds Trustees Limited	136,895	B
Fire and Police Pension Association of Colorado	1,250	B
Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbh on behalf of HI-S-KZVK-Fonds and HI-P-KZVK-Fonds	23,000	B
ING Focus 5 Portfolio	42,960	B
ING International Index Portfolio	8,922	B
ING Russell Global Large Cap Index 85% Portfolio	1,100	B
Russell Investment Company Russell International Developed Markets Fund	58,356	B
Russell Trust Company Commingled Employee Benefit Funds Trust	105,888	B
Summa	378,371	

13) Emot

Agare:	Antal aktier:	Serie:
Barclays Pension Funds Trustees Limited	136,895	B
Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbh on behalf of HI-S-KZVK-Fonds and HI-P-KZVK-Fonds	23,000	B
ING Focus 5 Portfolio	42,960	B
ING International Index Portfolio	8,922	B
ING Russell Global Large Cap Index 85% Portfolio	1,100	B
Pictet Funds SA Ethos	6,400	B
Russell Investment Company Russell International Developed Markets Fund	58,356	B
Russell Trust Company Commingled Employee Benefit Funds Trust	105,888	B
Summa	383,521	

15) Emot

Agare:	Antal aktier:	Serie:
Pictet Funds SA Ethos	6,400	B
Summa	6,400	

16) Emot

Agare:	Antal aktier:	Serie:
Fire and Police Pension Association of Colorado	1,250	B
Louisiana State Employees Retirement System	32,300	B
Summa	33,550	

18) Emot

Agare:	Antal aktier:	Serie:
Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbh on behalf of HI-S-KZVK-Fonds and HI-P-KZVK-Fonds	23,000	B
Summa	23,000	

Bilaga 3**BOLAGSORDNING****Tele2 AB****Antagen vid årsstämma den 11 maj 2009****§ 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.

§ 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.

§ 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 1,00 procentenheter räknat från dagen för betalning av teckningslikviden. STIBOR 30 dagar fastställs första bankdagen i varje kalendermånad.

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

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 1,00 procentenheter räknat från dag för betalning av teckningslikvid. STIBOR 30 dagar fastställs första gången på dag för betalning av teckningslikviden.

Ägare av aktie som 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.

Aktie av serie C som innehas av bolaget skall på beslut av styrelsen kunna omvandlas till aktie av serie B. Styrelsen skall därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

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

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

§ 6

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

§ 7

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

§ 8

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 9

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

§ 10

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämman skall dels vara upptagen som aktieägare i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast 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.

§ 11

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

Bilaga 4**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 frånga dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. Om sådan avvikelse sker skall information om detta och skälet till avvikelsen redovisas vid närmast följande årsstämma.

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.

Bilaga 5**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 erfordrade investeringen av aktier i Tele2 kommer att motsvara cirka 6-10 procent av den anställdas fasta årslönen.

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:

- Serie A* totalavkastning (TSR) på Tele2 aktier med en miniminivå överstigande 0 procent under Mätperioden;
- Serie B* bolagets genomsnittliga normaliserade avkastning på sysselsatt kapital (ROCE) under Mätperioden med en miniminivå om 14 procent och en stretchnivå om ROCE 17 procent; samt
- Serie C* 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 5.1**.

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.

bilaga 5.1

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, innebarande 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 överlåtas. 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 betaikursen 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 alljämt är anställd i Tele2-koncernen samt att vissa prestationsvillkoren har uppfyllts. Optionerna kan inte överlåtas. 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