



Handlingar inför årsstämma i

TELE2 AB (publ)

måndagen den 17 maj 2010

Dagordning

för årsstämma med aktieägarna i Tele2 AB (publ) måndagen den 17 maj 2010 kl. 13.00 på Hotel Rival, Mariatorget 3, Stockholm.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

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 styrelseledamöter och verkställande direktör.
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 riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
15. Beslut om incitamentsprogram innefattande beslut om:
 - (a) antagande av incitamentsprogram,
 - (b) överlåtelse av egna B-aktier.
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier.
17. Stämmans avslutande.

Styrelsens förslag till beslut att framläggas på årsstämma i Tele2 AB (publ) måndagen den 17 maj 2010

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

UTDELNING (punkt 8)

Styrelsen föreslår en ordinarie utdelning om 3,85 kronor per aktie samt en extra utdelning om 2 kronor per aktie, totalt 5,85 kronor per aktie. Som avstämningsdag för utdelningen föreslås torsdagen den 20 maj 2010. Utdelningen beräknas kunna utsändas av Euroclear Sweden den 25 maj 2010.

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

RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE (punkt 15)

Styrelsen föreslår följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare avseende 2010 för godkännande av årsstämman i maj 2010.

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.

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.

Styrelsen 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.

Det har inte förekommit några avvikelser under 2009 avseende de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som beslutades på årsstämman i maj 2009.

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 2**.

BESLUT OM INCITAMENTSPROGRAM (punkt 15)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta ett prestationsbaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Tele2-koncernen i enlighet med punkterna 15 (a) – 15 (b) nedan. Samtliga beslut föreslås vara villkorade av varandra och föreslås därför antas i ett sammanhang.

ANTAGANDE AV INCITAMENTSPROGRAM (punkt 15 (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 150 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner anställda i Tele2-koncernen. För att delta i programmet krävs 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 samt 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 deltagaren 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 2010 – 31 mars 2013 ("Mätperioden") har uppfyllts, att deltagaren fortfarande är anställd i Tele2-koncernen

vid dag för offentliggörande av Tele2s delårsrapport januari – mars 2013, samt att deltagaren har behållit de innehavda aktierna, berättigar varje 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

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 15 procent och en stretchnivå om ROCE 18 procent; samt

Serie C TSR jämfört med en referensgrupp inkluderande Elisa, KPN, Millicom, Mobistar, MTS - Mobile Telesystems, Telenor, TeliaSonera, Turkcell och Vodafone under Mätperioden med TSR som minst ska överstiga genomsnittlig TSR för referensgruppen som miniminivå och en stretchnivå där TSR ska 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 ska 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 ska kunna utnyttjas och 20 procent av aktierätterna i serie B och C.

Aktierätterna

För tilldelning av aktierätterna ska följande villkor gälla:

- Tilldelas vederlagsfritt omkring den 1 juni 2010. Styrelsen bemyndigas att göra tilldelningar inom ramen för incitamentsprogrammet i samband med nyrekryteringar som genomförts efter det första tilldelningstillfället, dock ej senare än den 31 december 2010.
- Kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Får utnyttjas dag efter offentliggörande av delårsrapport för perioden januari - mars 2013.

- 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 alltså är anställd i Tele2-koncernen och har behållit den privata investeringen.

Utformning och hantering

Styrelsen, eller en av styrelsen särskilt tillsatt kommitté, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Planen, inom ramen för angivna villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar under förutsättning att det sker betydande förändringar i Tele2-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning och möjligheten att utnyttja aktierätterna enligt Planen inte längre är ändamålsenliga. Styrelsens rätt att vidta nämnda justeringar innefattar inte rätten att låta ledande befattningshavare kvarstå som deltagare i bolagets långsiktiga incitamentsprogram efter avslutad anställning.

Fördelning

Planen föreslås omfatta sammanlagt högst 234 000 aktier som ger en tilldelning av högst 1 032 000 aktierätter, varav 234 000 målbaserade aktierätter och 798 000 prestationsbaserade aktierätter. Deltagarna är indelade i olika kategorier och i enlighet med ovanstående principer och antagande kommer Planen att omfatta följande antal aktier och maximalt antal aktierätter för de olika kategorierna:

- verkställande direktören: kan förvärva högst 8 000 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av serie A, 3 aktierätter vardera av serie B och serie C;
- koncernledningen och nyckelpersoner (cirka tio personer); kan förvärva högst 4 000 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av serie A, 2,5 aktierätter vardera av serie B och serie C;
- kategori 1 (cirka 30 personer); kan förvärva högst 2 000 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av serie A, 1,5 aktierätter vardera av serie B och serie C;
- kategori 2 (cirka 40 personer); kan förvärva högst 1 500 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av serie A, 1,5 aktierätter vardera av serie B och serie C; och
- kategori 3 (cirka 70 personer); kan förvärva högst 1 000 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av serie A, 1,5 aktierätter vardera av serie B och serie C.

Programmets omfattning och kostnader

Planen kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 som innebär att aktierätterna ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden. Baserat på antaganden om en aktiekurs om 124 kronor (stängningskurs för Tele2s B-aktie den 6 april 2010), 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 55 miljoner kronor. Kostnaden kommer att fördelas över åren 2010 - 2013. Vid ett 100-procentigt uppfyllande av prestationsvillkoren beräknas kostnaden uppgå till cirka 71 miljoner kronor.

De beräknade kostnaderna för sociala avgifter kommer också kostnadsföras som en personalkostnad genom löpande avsättningar. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 31 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. Vid ett 100-procentigt uppfyllande av prestationsvillkoren är kostnaden cirka 38 miljoner kronor.

Deltagarens maximala vinst per aktierätt är begränsad till 529 kronor, fem gånger genomsnittlig stängningskurs på Tele2s B-aktie under februari 2010 (105,90 kronor). Om värdet av aktierätter vid utnyttjande överstiger 529 kronor, kommer det antal aktier varje rätt berättigar den anställde att erhålla minskas i motsvarande grad. Den maximala utspädningen av Planen uppgår till högst 0,27 procent vad gäller utestående aktier, 0,19 procent vad gäller röstetal samt 0,10 procent vad gäller programmets kostnad enligt IFRS 2 i förhållande till Tele2s börsvärde. Förutsatt att maximal vinst om 529 kronor per aktierätt uppnås, att samtliga investerade aktier behålls samt ett 100-procentigt uppfyllande av mål respektive prestationskraven uppgår den maximala kostnaden för programmet till cirka 87 miljoner kronor i enlighet med IFRS 2 och den maximala kostnaden för sociala avgifter till cirka 191 miljoner kronor.

För information om beskrivning av Tele2s övriga incitamentsprogram hänvisas till Tele2s årsredovisning för 2009, not 36 sid 45.

Effekter av viktiga nyckeltal

Om programmet hade introducerats 2009 baserat på ovan angivna förutsättningar, skulle vinsten per aktie resultera i en utspädning om 1,1 procent eller från 10,26 kronor till 10,15 kronor på proforma basis.

Den årliga kostnaden för programmet inklusive sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 29 miljoner kronor enligt ovan angivna förutsättningar. Denna kostnad kan jämföras med bolagets totala personalkostnader inklusive sociala avgifter om 2 979 miljoner kronor för 2009.

Tilldelning av aktier enligt Planen

För att leverera B-aktier till deltagare enligt Planen föreslår styrelsen att stämman beslutar att högst 1 180 000 C-aktier som innehas av bolaget efter omvandling till B-aktier kan överlåtas till deltagare i enlighet med 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. 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 ersättningsutskottet och har utarbetats av koncernledningen i samråd med externa rådgivare i enlighet med riktlinjer från ersättningsutskottet. Planen har behandlats vid styrelsesammanträden under slutet av 2009 och de första månaderna av 2010.

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 företrädda aktierna.

Ovanstående förslag stöds av större aktieägare.

ÖVERLÅTELSE AV EGNA B-AKTIER (punkt 15 (b))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att högst 1 180 000 C-aktier som innehas av bolaget efter omvandling till B-aktier kan 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 företrädda aktierna.

BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM ÅTERKÖP OCH ÖVERLÅTELSE AV EGNA AKTIER (punkt 16)

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

1. Återköp 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 NASDAQ OMX Stockholms regelverk.
2. Återköp 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 återköpas att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
4. Återköp 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 årsstämman 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 NASDAQ OMX Stockholms regelverk; 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 återköpts enligt bolagsstämmans bemyndigande till styrelsen att fatta beslut om att återköpa 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 avvikelser 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 återköp 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 att bemyndiga styrelsen att återköpa 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.

Valberedningens förslag till beslut att framläggas på årsstämma i Tele2 AB (publ) måndagen den 17 maj 2010

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

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG (punkterna 1 samt 10 - 13)

Valberedningen föreslår att advokaten Wilhelm Lüning 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, John Hepburn, Mike Parton, John Shakeshaft, Cristina Stenbeck och Jere Calmes. Valberedningen föreslår nyval av Lars Berg och Erik Mitteregger till styrelseledamöter. Pelle Törnberg och Vigo Carlund har informerat valberedningen om att de avböjer omval. Valberedningen föreslår att stämman skall välja Mike Parton till styrelsens ordförande. Vidare föreslås att styrelsen vid det konstituerande styrelsemötet inom sig skall utse ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott. Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.tele2.com.

Det noterades att revisionsbolaget Deloitte AB, med auktoriserade revisorn Jan Berntsson som huvudansvarig revisor, valdes som revisor på årsstämman 2008 för en mandatperiod om fyra år, varför revisorsval ej skall ske på denna stämma.

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att det fasta styrelsearvodet per ledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma skall vara oförändrat. Till följd av avskaffandet av posten som vice styrelseordförande föreslås dock att det sammanlagda styrelsearvodet minskas från 5 125 000 till 4 975 000 för tiden intill slutet av nästa årsstämma, varav 1 200 000 kronor till styrelsens ordförande, 450 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter och sammanlagt 625 000 kronor för arbete inom styrelsens utskott. För arbete i revisionsutskottet föreslås arvode om 200 000 kronor till ordföranden och 100 000 kronor vardera till övriga tre ledamöter. För arbete i ersättningsutskottet föreslås arvode om 50 000 kronor till ordföranden och 25 000 kronor vardera till övriga tre ledamöter. Vidare föreslås att arvode till revisorerna skall utgå enligt godkända fakturor.

Valberedningen föreslår att bolagsstämman 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 2011 skall utföras av en valberedning. Valberedningen kommer att bildas

under oktober 2010 efter samråd med de per den 30 september 2010 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 2010 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 kan ersättare utses efter samråd med de största aktieägarna i bolaget. Om ej särskilda skäl föreligger skall dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetalet ägt rum eller om en förändring inträffar mindre än tre månader före årsstämma. 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.

CV:s för föreslagna ledamöter i Tele2 AB (publ)

Mia Brunell Livfors, styrelseledamot, invald 2006

Född: 1965

Nationalitet: Svensk medborgare

Oberoende: Beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen eller i förhållande till bolagets större aktieägare. *

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

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

Uppdrag i utskott: Medlem i ersättningsutskottet och revisionsutskottet.

Mia är nuvarande VD och koncernchef för Investment AB Kinnevik (sedan augusti 2006). Under tiden 1992 till 2001 har Mia innehaft ett flertal befattningar inom Modern Times Group MTG AB och var finansdirektör för företaget 2001-2006. Hon är styrelseordförande i Metro International S.A., styrelseledamot i Kornäs, Transcom WorldWide S.A., Millicom International Cellular S.A., Modern Times Group MTG AB och H & M Hennes & Mauritz AB.

Ekonomistudier vid Stockholms Universitet.

Jere Calmes, styrelseledamot, invald 2008

Född: 1969

Nationalitet: Amerikansk medborgare

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

Innehav: 3 000 B-aktier, inklusive närstående, fysisk och juridisk person.

Uppdrag i utskott: Medlem i ersättningsutskottet och revisionsutskottet.

Under perioden 2007 till 2009 var Jere koncernchef för Pharmacy Chain 36.6 och VD för dess förvaltningsbolag. Under 2006 var han COO för Wind Telecomunicazioni S.p.A, Italien. Dessförinnan var han EVP och direktör för Vimpelcom, en rysk telekomoperatör. Mellan 1995 och 2001 innehade han diverse ledande befattningar inom Motorola Inc, i London, Kairo och St Petersburg. Under perioden 2007 till 2009 var han ledamot i styrelsen för Loyalty Partner Vostok, det ledande lojalitetsprogrammet i Ryssland.

Kandidatexamen i Arts och International Relations, Bates College, Maine, USA. Examen från Executive Development Program vid Wharton School of Business, USA.

John Hepburn, styrelseledamot, invald 2005

Född: 1949

Nationalitet: Kanadensisk medborgare

Oberoende: 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.

Uppdrag i utskott: Ordförande i ersättningsutskottet.

John 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. John är 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.

Harvard Business School and B.Sc. i Engineering Princeton University.

Mike Parton, Styrelseordförande, invald 2007

Född: 1954

Nationalitet: Brittisk medborgare

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

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

Uppdrag i utskott: Medlem i revisionsutskottet.

Mike är 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 och ledamot i styrelsen för Marconi plc mellan 2001 och 2006. Han har också innehaft finansiella befattningar inom Marconi plc, GEC plc, STC plc och ICL.

Utbildad som Chartered Management Accountant.

John Shakeshaft, styrelseledamot, invald 2003

Född: 1954

Nationalitet: Brittisk medborgare

Oberoende: 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.

Uppdrag i utskott: Ordförande i revisionsutskottet.

John har mer än 24 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.

Styrelseordförande för Ludgate Environmental Fund Ltd och Investment Director för Corestone AG och Valiance Funds LLP.

Styrelseledamot i TT Electronics plc., Xebec Inc. och The Economy Bank NV. Han är även styrelseledamot i The Alternative Theatre Company Ltd., Trustee, Institute of Historical Research, London University samt extern medlem i revisionskommittén vid Cambridge University.

MA Cambridge University, UK.

Cristina Stenbeck, styrelseledamot, invald 2003

Född: 1977

Nationalitet: Amerikansk och svensk medborgare

Oberoende: Beroende i förhållande till bolagets större aktieägare.*

* Som ordförande för Investment AB Kinnevik representerar Cristina aktieägare som äger mer än 10 procent av aktierna i Tele2.

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

Uppdrag i utskott: -

Cristina har varit styrelseordförande i Investment AB Kinnevik sedan maj 2007. Styrelseledamot i Metro International S.A., Modern Times Group MTG AB, Korsnäs AB och Modern Holdings Inc.

B.Sc. Bachelors of Science.

Erik Mitteregger, föreslagen styrelseledamot

Född: 1960

Nationalitet: Svensk medborgare

Oberoende: Beroende i förhållande till bolagets större aktieägare.*

* Som styrelseledamot i Investment AB Kinnevik representerar Erik aktieägare som äger mer än 10 procent av aktierna i Tele2.

Innehav: -

Uppdrag i utskott: -

Erik var grundande delägare och Fund Manager i Brummer & Partners Kapitalförvaltning AB 1995-2002. 1989-1995 var han aktieanalytiker och medlem i koncernledningen Alfred Berg Fondkommission. Han har varit styrelseledamot i Investment AB Kinnevik sedan 2004. Han är även styrelseordförande i Wise Group AB och styrelseledamot i Firefly AB och i Metro International S.A. sedan 2009. Erik var tidigare styrelseledamot i Invik & Co. AB 2004-2007.

Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Lars Berg, föreslagen styrelseledamot

Född: 1947

Nationalitet: Svensk medborgare

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

Innehav: -

Uppdrag i utskott: -

Lars blev medlem i Mannesmanns verkställande ledning med särskilt ansvar för telekomdivisionen 1999 till dess att Vodafone förvärvade Mannesmann 2000. Mellan 1994-1999 var han koncernchef för TELIA Group och VD för TELIA AB. Mellan 1970 och 1994

innehade han olika ledande positioner inom Ericsson-koncernen och var medlem av Ericssons Corporate Executive Committee i 10 år såväl som VD i dotterbolaget Ericsson Cables AB och Ericssons Business Networks AB.

Lars Berg är sedan augusti 2000 aktiv som oberoende styrelseledamot och konsult i flera telekommunikationsföretag, media och finansiella industrier. Han har varit styrelseordförande sedan 2003 och styrelseledamot sedan 2000 i Eniro AB, styrelseordförande sedan 2001 och styrelseledamot sedan 2000 i Net Insight AB, styrelseledamot sedan 2000 i Ratos AB och styrelseledamot sedan 2009 i KPN/OnePhone. Han har också varit European Venture Partner i Constellation Growth Capital sedan 2006.

Har varit tidigare styrelseledamot i Telefonica Moviles SA (2000-2006), Partygaming Plc (2005-2007), Schibsted ASA (2001-2004) och D Carnegie & Co AB (2001-2004).

Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Göteborg.

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

Styrelsen får härmed avge följande yttrande i enlighet med 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.

Moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning

Moderbolagets och koncernens ekonomiska situation per den 31 december 2009 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2009. Det framgår också av årsredovisningen 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 3,85 kronor per aktie vilket motsvarar ett belopp om 881 miljoner kronor samt en extrautdelning med 2,00 kronor per aktie motsvarande ett belopp om 1.695 miljoner kronor; vilket ger en total utdelning på 5,85 kronor per aktie vilket motsvarar ett belopp om 2.576 miljoner kronor. Den föreslagna utdelningen utgör 9,95 procent av moderbolagets egna kapital och 9,05 procent av koncernens egna kapital. Fritt eget kapital i moderbolaget respektive koncernens balanserade vinstmedel uppgick per den 31 december 2009 till 8.420 miljoner kronor respektive 9.379 miljoner kronor.

Som avstämningsdag för vinstutdelning föreslår styrelsen torsdagen den 20 maj 2010.

Per den 31 december 2009 uppgick koncernens soliditet till 71 procent. Den föreslagna utdelningen samt bemyndigande om återköp och överlåtelse av egna aktier begränsar inte bolagets möjligheter att genomföra pågående, och vidare genomföra värdeskapande, investeringar.

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

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 moderbolagets och koncernens

ekonomiska ställning medför att förslaget om utdelning samt bemyndigande om återköp och överlåtelse av egna aktier för att skapa flexibilitet i arbetet med bolagets kapitalstruktur samt bemyndigandet om återköp av egna aktier för att säkerställa leverans av aktier under föreslaget incitamentsprogram 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 moderbolagets och koncernens egna kapital samt moderbolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm i april 2010

Tele2 AB (publ)

Styrelsen

Revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämman 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 2009 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 14 maj 2008 respektive 11 maj 2009. 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 årsstämman 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 att styrelsen och den verkställande direktören för Tele2 AB (publ) under räkenskapsåret 2009 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 14 maj 2008 respektive 11 maj 2009.

Stockholm den 17 mars 2010
Deloitte AB

Jan Berntsson
Auktoriserad revisor