

Motiverat yttrande beträffande Valberedningens för Tele2 AB förslag till styrelse vid årsstämman 2010

Bakgrund

I enlighet med beslut vid årsstämman 2009 sammankallade Cristina Stenbeck i oktober 2009 en valberedning inför årsstämma 2010 bestående av större aktieägare i Tele2 AB ("Tele2"). Valberedningen består av Cristina Stenbeck som företrädare för Investment AB Kinnevik, Åsa Nisell som företrädare för Swedbank Robur fonder, Ramsay Brufer som företrädare för Alecta samt Peter Lindell som företrädare för AMF Pension. De fyra ägarrepresentanterna i valberedningen representerar tillsammans mer än 50 procent av samtliga röster i Bolaget.

Styrelseledamoten Cristina Stenbeck har utsetts till ordförande i valberedningen, vilket avviker från vad Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") föreskriver.

De övriga medlemmarna i valberedningen har uppgett att beslutet om valet av ordförande är i bolagets och alla aktieägares intresse och en naturlig följd av att Cristina Stenbeck lett valberedningens arbete de senaste åren samt representerat Bolagets största aktieägare.

Valberedningens förslag till styrelse i Tele2

Valberedningen föreslår följande:

- Åtta ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter.
- Nyval av Lars Berg och Erik Mitteregger.
- Omval av styrelseledamöterna:
 - Mia Brunell Livfors
 - John Hepburn
 - Mike Parton
 - John Shakeshaft
 - Cristina Stenbeck
 - Jere Calmes
- Nyval av Mike Parton till styrelsens ordförande.
- Vigo Carlund och Pelle Törnberg har avböjt omval.

Motiverat yttrande

Valberedningen har hållit fem sammanträden antingen genom fysisk närvaro eller per telefon samt haft ytterligare kontakter mellan sammanträdena. Som underlag för sitt arbete har valberedningen bland annat haft en utvärdering av styrelsen och dess arbete. För att bedöma i vilken grad den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets situation och framtida inriktning har valberedningen diskuterat styrelsens sammansättning vad avser erfarenhet och kompetens. Den nuvarande styrelsen besitter såväl finansiell som operationell expertis samt aktieägarrepresentation.

Styrelsen ger uttryck för en betydande långsiktighet samt förnyad branschestyrelse inom telecom. Sådan kompetens kommer att gynna styrelsens fortsatta planer för Bolaget. Några förslag beträffande styrelseledamöter har inte inkommit till valberedningen från andra än valberedningens ledamöter.

Mot bakgrund av den utvärdering som genomförts föreslår valberedningen ovan nämnda personer såsom styrelseledamöter.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen präglas av en tillräcklig balans avseende geografiskt och sektorvis kunnande såväl som individuell specialkompetens för att stärka styrelsens sammansättning. Kombinationen av operationell expertis i områdena rörande telekommunikation, teknologi och media kommer att möjliggöra för styrelsen att fortsättningsvis föra en strategisk dialog. Styrelseledamöternas breda geografiska erfarenhet av att arbeta inom nyckelmarknader inom Tele2 kommer även att möjliggöra för styrelsen att utvärdera och öka Tele2:s marknadsposition såväl som att öka dess geografiska omfattning där strategiska möjligheter ses. Särskilt har kommittén arbetat för att säkra en smidig övergång av styrelseordförande genom att föreslå Mike Parton till styrelsens ordförande.

Förslaget till styrelsesammansättning i Tele2 uppfyller Kodens krav med avseende på oberoende ledamöter. Sju av styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning. Fem av styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till Bolagets största aktieägare.

Utförligare information om de föreslagna styrelseledamöterna i Tele2, inklusive valberedningens bedömning av varje ledamots oberoende, finns på Bolagets webbplats, www.tele2.com.

April 2010

Valberedningen i Tele2 AB