



Handlingar inför årsstämma i

TELE2 AB (publ)

måndagen den 16 maj 2011

Dagordning

för årsstämma med aktieägarna i Tele2 AB (publ) måndagen den 16 maj 2011 kl. 13.00 på Hotel Rival, Mariatorget 3, Stockholm.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid årsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringsmän.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Styrelsens ordförande redogör för arbetet i styrelsen.
8. Anförande av den verkställande direktören.
9. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
10. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
11. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
12. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
13. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
14. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn.
15. Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande.
16. Godkännande av ordning för valberedning.
17. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
18. Beslut om incitamentsprogram innefattande beslut om:
 - (a) antagande av incitamentsprogram,
 - (b) bemyndigande att besluta om emission av C-aktier,
 - (c) bemyndigande att besluta om återköp av egna C-aktier,
 - (d) överlåtelse av egna B-aktier.
19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier.
20. Beslut om ändring av bolagsordningen.

21. Aktieägares förslag om särskild granskning enligt 10 kap. 21 § aktiebolagslagen av bolagets kundpolicy.
22. Aktieägares förslag om särskild granskning enligt 10 kap. 21 § aktiebolagslagen av bolagets investor relationspolicy.
23. Aktieägares förslag om inrättandet av en kundombudsmannafunktion.
24. Aktieägares förslag om årlig utvärdering av ”jämförbarhets- och etnicitetsarbetet”.
25. Aktieägares förslag om ”separata bolagsstämmor”.
26. Stämmans avslutande.

Styrelsens förslag till beslut att framläggas på årsstämma i Tele2 AB (publ) måndagen den 16 maj 2011

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

UTDELNING (punkt 11)

Styrelsen föreslår en ordinarie utdelning om 6 kronor per aktie och en extra utdelning om 21 kronor per aktie, en total utdelning om 27 kronor per aktie. Som avstämningsdag för utdelningen föreslås den 19 maj 2011. Utdelningen beräknas kunna utsändas av Euroclear Sweden den 24 maj 2011.

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 17)

Styrelsen föreslår följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare avseende 2011 för godkännande av årsstämman i maj 2011.

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 tolv personer.

Ersättning till ledande befattningshavare skall utgöras av en årlig grundlön, kortsiktig rörlig ersättning (STI) samt långsiktiga (LTI) incitamentsprogram. STI-målen skall baseras på prestation i relation till fastställda mål. Målen skall relateras till 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.

Styrelsen skall kontinuerligt utvärdera behovet av att införa restriktioner för de kortsiktiga rörliga ersättningarna genom att göra utbetalningar, eller delar av dessa, av sådan rörlig ersättning villkorad av om prestationen som den var baserad på har visat sig hållbar över tid, och/eller att ge bolaget rätt att återkräva delar av sådan rörlig kompensation som har betalats ut på grundval av information som senare visar sig vara felaktig.

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 år 2010 avseende de riktlinjer för ersättning till Ledande Befattningshavare som beslutades på årsstämman i maj 2010.

Revisorns 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 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta ett prestationsbaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Tele2-koncernen i enlighet med punkterna 18(a) – 18(d) nedan. Samtliga beslut föreslås vara villkorade av varandra och föreslås därför antas i ett sammanhang.

ANTAGANDE AV INCITAMENTSPROGRAM (punkt 18(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 300 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen. För att delta i Planen 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. På grund av särskilda marknadsförutsättningar kommer anställda i Ryssland och Kazakstan erbjudas möjlighet att delta i Planen utan krav på egen investering i Tele2-aktier.

Privat investering

För att kunna delta i Planen krävs att de anställda äger aktier i Tele2. Dessa aktier kan antingen innehas sedan tidigare eller förvärvas på marknaden i anslutning till anmälan om deltagande i Planen. Det maximala antalet aktier som den anställde kan investera i inom ramen för Planen kommer att motsvara cirka 8-19 procent av den anställdas fasta årslön. För varje aktie deltagaren innehar inom ramen för Planen kommer bolaget att tilldela målbaserade respektive prestationsbaserade aktierätter.

Undantag från krav på privat investering för deltagare i Ryssland och Kazakstan

På grund av särskilda marknadsförutsättningar kommer anställda i Ryssland och Kazakstan erbjudas möjlighet att delta i Planen utan krav på egen investering i Tele2-aktier. Tilldelningen av målbaserade respektive prestationsbaserade aktierätter inom ramen för Planen kommer då att minskas och motsvara 37,5 procent av det antal aktierätter som erhållits om deltagande skett med egen investering.

Generella villkor

Under förutsättning att vissa mål- respektive prestationsbaserade villkor för perioden 1 april 2011 – 31 mars 2014 ("Mätperioden") har uppfyllts, att deltagaren fortfarande är anställd i Tele2-koncernen vid offentliggörandet av Tele2s delårsrapport för perioden januari – mars 2014, samt att deltagaren i förekommande fall har behållit de ursprungligen innehavda aktierna under perioden från tilldelning till och med offentliggörandet av Tele2s delårsrapport för perioden januari – mars 2014, berättigar varje aktierätt deltagaren att vederlagsfritt erhålla 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 Serie A; målbaserade aktierätter, samt Serie B och C; prestationsbaserade aktierätter. Antalet aktier som respektive deltagare kommer att erhålla beror på vilken kategori deltagaren tillhör samt på uppfyllandet av fastställda mål- och prestationsbaserade villkor enligt följande:

- Serie A* Totalavkastningen på Tele2s aktier (TSR) under Mätperioden ska överstiga 0 procent för att uppnå entry-nivån.
- Serie B* Tele2s genomsnittliga normaliserade avkastning på sysselsatt kapital (ROCE) under Mätperioden ska vara minst 20 procent för att uppnå entry-nivån och minst 24 procent för att uppnå stretch-nivån.
- Serie C* Totalavkastningen på Tele2s aktier (TSR) under Mätperioden ska för att uppnå entry-nivån vara lika med genomsnittlig TSR för en referensgrupp bestående av Elisa, KPN, Millicom, Mobistar, MTS - Mobile TeleSystems, Telenor, Telia

Sonera, Turkcell och Vodafone samt överstiga genomsnittlig TSR för referensgruppen med 10 procentenheter för att uppnå stretch-nivån.

De fastställda nivåerna för villkoren är ”entry” och ”stretch” med en linjär ökning för mellanliggande värden avseende det antal aktierätter som ger rätt till tilldelning av aktier. Entry-nivån utgör den miniminivå som måste uppnås för att aktierätterna ska ge rätt till tilldelning av aktier. Om entry-nivån uppnås föreslås att 100 procent av aktierätterna i Serie A och 20 procent av aktierätterna i Serie B och C ska ge rätt till tilldelning av aktier. Om entry-nivån inte uppnås för en viss serie så förfaller alla aktierätter i den aktuella serien. Om stretch-nivån uppnås för en viss serie ger samtliga aktierätter i den aktuella serien rätt till tilldelning av aktier. Styrelsen avser att presentera uppfyllandet av de mål- och prestationsbaserade villkoren i årsredovisningen för 2014.

Aktierätter

För aktierätter ska följande villkor gälla:

- Tilldelas vederlagsfritt efter årsstämman.
- Kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Tilldelning av aktier sker efter offentliggörandet av delårsrapporten för perioden januari - mars 2014.
- För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer bolaget kompensera för lämnade utdelningar genom att antalet aktier som respektive aktierätt berättigar till ökas.
- Rätt att erhålla aktier förutsätter att deltagaren vid offentliggörandet av delårsrapporten för perioden januari - mars 2014 alltså är anställd i Tele2-koncernen och i förekommande fall 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 genomföra den privata investeringen i aktier samt för aktierätterna att ge rätt tilldelning av aktier 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 högst 317 000 aktier som innehas av anställda och som ger en tilldelning av sammanlagt högst 1 380 000 aktierätter, varav 317 000 målbaserade aktierätter och 1 063 000 prestationsbaserade aktierätter. Deltagarna är indelade i olika kategorier och i

enlighet med ovanstående principer och antaganden kommer Planen att omfatta följande antal innehavda 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 samt 3 aktierätter vardera av Serie B och C vilket ger tilldelning av maximalt 8 000 aktierätter av Serie A samt 24 000 aktierätter vardera av serie B och C;
- koncernledningen och nyckelpersoner (cirka 11 personer); kan förvärva högst 4 000 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A samt 2,5 aktierätter vardera av Serie B och C vilket ger tilldelning av maximalt 4 000 aktierätter av Serie A samt 10 000 aktierätter vardera av Serie B och C;
- kategori 1 (totalt cirka 30 personer, varav 8 i Ryssland och Kazakstan); kan förvärva högst 2 000 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A samt 1,5 aktierätter vardera av Serie B och C vilket ger tilldelning av maximalt 2 000 aktierätter av Serie A samt 3 000 aktierätter vardera av Serie B och C;
- kategori 2 (totalt cirka 40 personer, varav 14 i Ryssland och Kazakstan); kan förvärva högst 1 500 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A samt 1,5 aktierätter vardera av Serie B och C vilket ger tilldelning av maximalt 1 500 aktierätter av Serie A samt 2 250 aktierätter vardera av Serie B och C;
- kategori 3 (totalt cirka 70 personer, varav 26 i Ryssland och Kazakstan); kan förvärva högst 1 000 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A samt 1,5 aktierätter vardera av Serie B och C vilket ger tilldelning av maximalt 1 000 aktierätter av Serie A samt 1 500 aktierätter vardera av Serie B och C; och
- kategori 4 (totalt cirka 150 personer, varav 62 i Ryssland och Kazakstan); kan förvärva högst 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 C vilket ger tilldelning av maximalt 500 aktierätter av serie A samt 750 aktierätter vardera av Serie B och C.

Planens 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 120,90 kronor (stängningskursen för Tele2s B-aktie den 5 april 2011 om 147,90 kronor reducerad med föreslagen utdelning om 27 kronor per aktie), ett maximalt deltagande, en årlig personalomsättning om 7 procent ett ungefärligt genomsnittligt 50-procentigt uppfyllande av prestationskraven och full tilldelning av målbaserade aktier, beräknas kostnaden för Planen exklusive sociala avgifter uppgå till cirka 71 miljoner kronor. Kostnaden kommer att fördelas över åren 2011 – 2014. Vid ett 100-procentigt uppfyllande av prestationsvillkoren beräknas kostnaden uppgå till cirka 92 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 42 miljoner kronor med tidigare beskrivna antaganden, en skattesats för sociala avgifter om 33 procent och en årlig kursutveckling om 10 procent på Tele2s B-aktie under intjänandeperioden. Vid ett 100-procentigt uppfyllande av prestationsvillkoren är kostnaden cirka 52 miljoner kronor.

Deltagarens maximala vinst per aktierätt är begränsad till 591 kronor, vilket motsvarar fem gånger genomsnittlig stängningskurs på Tele2s B-aktie under februari 2011 minskad med föreslagen vinstutdelning. Om värdet på Tele2s B-aktie när aktierätten ger rätt till tilldelning överstiger 591 kronor, kommer det antal aktier varje rätt berättigar deltagaren att erhålla minskas i motsvarande grad. Den maximala utspädningen av Planen uppgår till högst 0,38 procent vad gäller utestående aktier, 0,27 procent vad gäller röstetal samt 0,13 procent vad gäller Planens beräknade kostnad enligt IFRS 2 i förhållande till Tele2s börsvärde exklusive den till årsstämman föreslagna utdelningen.

Förutsatt att maximal vinst om 591 kronor per aktierätt uppnås, att samtliga investerade aktier behålls i enlighet med Planen samt ett 100-procentigt uppfyllande av de mål- respektive prestationsbaserade villkoren uppgår den maximala kostnaden för Planen till cirka 114 miljoner kronor i enlighet med IFRS 2 och den maximala kostnaden för sociala avgifter till cirka 299 miljoner kronor.

För information om beskrivning av Tele2s övriga incitamentsprogram hänvisas till Tele2s årsredovisning för 2010, noterna 32 och 34.

Effekter på viktiga nyckeltal

Om Planen hade introducerats 2010 baserat på ovan angivna förutsättningar, skulle vinsten per aktie resultera i en utspädning om 1,2 procent eller från 14,69 kronor till 14,51 kronor på proformabasis.

Den årliga kostnaden för Planen inklusive sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 40 miljoner kronor enligt ovan angivna förutsättningar. Denna kostnad kan jämföras med bolagets totala personalkostnader inklusive sociala avgifter om 2 397 miljoner kronor för 2010.

Tilldelning av aktier i enlighet med Planen

För att säkerställa leverans av B-aktier i enlighet med Planen föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om en riktad emission av C-aktier till Nordea Bank AB (publ) i enlighet med punkten 18(b) samt att styrelsen bemyndigas att därefter besluta att återköpa C-aktierna från Nordea Bank AB (publ) i enlighet med punkten 18(c). C-aktierna kommer sedan innehas av bolaget under intjänandeperioden och därefter kommer erforderligt antal C-aktier, efter omvandling till B-aktier, överlåtas till deltagarna 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 andra nyckelpersoner inom koncernen är 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. På grund av särskilda marknadsförutsättningar kommer anställda i Ryssland och Kazakstan erbjudas möjlighet att delta i Planen utan krav på egen investering i Tele2-aktier.

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 utarbetats av Tele2s ersättningskommitté i samråd med externa rådgivare och större aktieägare. Planen har behandlats vid styrelsesammanträden under slutet av 2010 och de första månaderna av 2011.

Ovanstående förslag stöds av bolagets större aktieägare.

BEMYNDIGANDE ATT BESLUTA OM EMISSION AV C-AKTIER (punkt 18(b))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma öka bolagets aktiekapital med högst 2 125 000 kronor genom emission av högst 1 700 000 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 krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

BEMYNDIGANDE ATT BESLUTA OM ÅTERKÖP AV EGNA C-AKTIER (punkt 18(c))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbud 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 ska ske kontant. Syftet med återköpet är att säkerställa leverans av B-aktier i enlighet med Planen.

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

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

ÖVERLÅTELSE AV EGNA B-AKTIER (punkt 18(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 18(c) ovan kan, efter omvandling till B-aktier, överlåtas till deltagarna i enlighet med Planens villkor.

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

BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER (punkt 19)

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.

Syftet med bemyndigandet är att styrelsen skall få flexibilitet att löpande kunna fatta beslut om en förändrad kapitalstruktur under det kommande året och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde.

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.

BOLAGSORDNINGSÄNDRING (punkt 20)

Styrelsen föreslår, mot bakgrund av ändringar i aktiebolagslagen, att årsstämman beslutar om tillägg till, och ändringar i, bolagsordningens bestämmelser i § 7 och § 9.

Styrelsen föreslår ett tillägg till § 7 så att revisorns uppdrag gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet. Styrelsen föreslår att § 7 skall ha följande lydelse.

”Bolaget skall ha högst tre revisorer, med högst samma antal revisorssuppleanter, eller registrerat revisionsbolag. *Revisorns uppdrag gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.*”

När det gäller § 9 föreslår styrelsen att bolagsordningens bestämmelser om tidangivelser för kallelse till bolagsstämma i § 9 första stycket tas bort.

De föreslagna ändringarna av bolagsordningen framgår av **bilaga 3**. Föreslagna ändringar är markerade med kursiv stil.

Bolagsordningen i dess föreslagna lydelse framgår av **bilaga 4**.

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 16 maj 2011

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

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG (punkterna 2 samt 13 - 16)

Val av ordförande vid årsstämman (punkt 2)

Valberedningen föreslår att advokaten Wilhelm Lüning utses till ordförande vid årsstämman.

Bestämmande av antalet styrelseledamöter samt val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande (punkt 13 och 15)

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, Lars Berg, Erik Mitteregger och Jere Calmes. Valberedningen föreslår att stämman skall omvälja 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.

Revisorsval

Det noterades att revisionsbolaget Deloitte AB, med auktoriserade revisorn Jan Berntsson som huvudansvarig revisor, valdes till revisor vid årsstämman 2008 för en mandatperiod om fyra år. Nästa revisorsval är således planerat till 2012. Därför kommer inte revisorsval att äga rum vid årsstämman 2011.

Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn (punkt 14)

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar om en höjning av det sammanlagda styrelsearvodet från 4 975 000 kronor till 5 425 000 kronor för tiden intill slutet av årsstämman 2012. Valberedningens förslag innebär ett arvode om 1 300 000 kronor till styrelsens ordförande, 500 000 kronor vardera för övriga styrelseledamöter samt 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 revisorn skall utgå enligt godkända fakturor.

Godkännande av ordning för valberedningen (punkt 16)

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 2012 skall utföras av en valberedning. Valberedningen kommer att bildas under oktober 2011 efter samråd med de per den 30 september 2011 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 2011 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)

Lars Berg, styrelseledamot, invald 2010

Född: 1947

Nationalitet: Svensk medborgare

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

Innehav inklusive närstående, fysisk och juridisk person: 2 000 B-aktier.

Uppdrag i utskott: Ledamot i revisionsutskottet.

Lars var medlem i Mannesmann AGs verkställande ledning med särskilt ansvar för telekomdivisionen från 1999 till dess att Vodafone förvärvade Mannesmann 2000. Från 1994 till 1999 var han koncernchef för TELIA-koncernen 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 tio år såväl som VD i dotterbolaget Ericsson Cables AB och Ericssons Business Networks AB.

Lars Berg är European Venture Partner i Constellation Growth Capital sedan 2006. Han är styrelseordförande sedan 2001 och styrelseledamot sedan 2000 i Net Insight AB, styrelseledamot sedan 2000 i Ratos AB och styrelseledamot sedan 2009 i KPN/OnePhone.

Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Göteborg.

Mia Brunell Livfors, styrelseledamot, invald 2006

Född: 1965

Nationalitet: Svensk medborgare

Oberoende: Beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt 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 inklusive närstående fysisk och juridisk person: 1 000 B-aktier

Uppdrag i utskott: Medlem i ersättningsutskottet.

Mia är VD och koncernchef för Investment AB Kinnevik (sedan augusti 2006). Hon innehade 1992–2001 ett flertal befattningar inom Modern Times Group MTG AB och var finansdirektör för bolaget mellan 2001 och 2006. Hon är för närvarande styrelseordförande i Metro International S.A. och ledamot av styrelsen i Korsnäs AB, Transcom WorldWide S.A., Millicom International Cellular S.A., Modern Times Group MTG AB, CDON Group AB och Hennes & Mauritz AB.

Studier i national- och företagsekonomi 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 inklusive närstående, fysisk och juridisk person: 4 000 B-aktier.

Uppdrag i utskott: Medlem i ersättningsutskottet och revisionsutskottet.

Jere är VD för Adva Capital i Moskva, Ryssland. VD för Pharmacy Chain 36.6 och koncernchef för deras förvaltningsbolag under perioden 2007–2009. 2006 var han COO för Wind Telecomunicazioni S.p.A. i Italien. Dessförinnan var han vice verkställande direktör och direktör för Vimpelcom, en teleoperatör i Ryssland.

Mellan 1995 och 2001 innehade han olika ledande befattningar inom Motorola Inc. i London, Kairo och S:t Petersburg. Under perioden 2007–2009 var han ledamot i styrelsen för Loyalty Partners Vostok, det ledande lojalitetsprogrammet i Ryssland.

Bachelor of Arts & International Relations, Bates College, Maine, USA. Examen från Executive Development Program vid Wharton School of Business.

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 inklusive närstående, fysisk och juridisk person: 306 395 B-aktier.

Uppdrag i utskott: Ordförande i ersättningsutskottet.

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

Nuvarande senior rådgivare till Morgan Stanley, styrelseordförande i Sportfact Ltd., vice styrelseordförande i UKRD Ltd., styrelseledamot av Learning School i England, och styrelseledamot i Grand Hotel Holdings AB och Mölnlycke Health Care.

MBA, Harvard Business School och civilingenjörsexamen från Princeton University.

Erik Mitteregger, styrelseledamot, invald 2010

Född: 1960

Nationalitet: Svensk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men 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 inklusive närstående, fysisk och juridisk person: 10 000 B-aktier.

Uppdrag i utskott: Medlem i revisionsutskottet.

Erik var grundande delägare och Fund Manager i Brummer & Partners Kapitalförvaltning AB 1995–2002. Under perioden 1989–1995 var han aktieanalytisk ansvarig och medlem i koncernledningen vid 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. Var tidigare styrelseledamot i Invik & Co. AB 2004–2007.

Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

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 inklusive närstående, fysisk och juridisk person: 9 995 B-aktier.

Uppdrag i utskott: Medlem i ersättningsutskottet.

Mike är för närvarande koncernchef och styrelseordförande för Damovo Company Ltd., ett internationellt IT-företag, samt medlem i Chartered Institute of Management Accountants. Han är även medlem i den rådgivande styrelsen i den brittiska välgörenhetsorganisationen Youth at Risk.

Han var VD för Marconi plc under perioden 2001–2006. 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 inklusive närstående, fysisk och juridisk person: 1 200 B-aktier.

Uppdrag i utskott: Ordförande i revisionsutskottet.

John har mer än 25 års erfarenhet som bankman. Han var VD för Financial Institutions, ABN AMRO, 2004–2006. VD och partner i Cardona Lloyd, 2002–2004, i Lazard 2000–2002 och i Barings Bank 1995–2000.

Nuvarande styrelseordförande för Ludgate Environmental Fund Ltd och Investment Director för Corestone AG, respektive Valiance LLP.

Styrelseledamot i TT Electronics Inc., Xebec Inc. och Economy Bank NV. Han är även styrelseordförande för The Alternative Theatre Company Ltd. Styrelseledamot, Institute of Historical Research, London University och extern medlem i Cambridge University revisionskommitté.

MA Cambridge University, Harkness Fellow, Princeton University och School of Oriental and African Studies, London University.

Cristina Stenbeck, styrelseledamot, invald 2003

Född: 1977

Nationalitet: Amerikansk och svensk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men 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 inklusive närstående, fysisk och juridisk person: 1 400 B-aktier**.

** Förutom hennes egna direkt innehavda aktier, är Cristina via Verdere S.à.r.l. indirekt ägare av ett betydande innehav av aktier i Tele2s största aktieägare, Investment AB Kinnevik.

Uppdrag i utskott: -

Cristina Stenbeck är styrelseordförande i Investment AB Kinnevik sedan 2007. Styrelseledamot i Metro International S.A. and Modern Times Group MTG AB sedan 2003.

B.Sc. Georgetown University, Washington DC, USA.

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 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 2010 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2010. 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 6 kronor per aktie vilket motsvarar ett belopp om 2 660 miljoner kronor samt en extrautdelning med 21 kronor per aktie motsvarande ett belopp om 9 308 miljoner kronor; vilket ger en total utdelning om 27 kronor per aktie vilket motsvarar ett belopp om 11 968 miljoner kronor. Den föreslagna utdelningen utgör 31,91 procent av moderbolagets egna kapital och 41,45 procent av koncernens egna kapital. Fritt eget kapital i moderbolaget respektive koncernens balanserade vinstmedel uppgick per den 31 december 2010 till 19 978 miljoner kronor respektive 14 079 miljoner kronor.

Som avstämningsdag för vinstutdelning föreslår styrelsen torsdagen den 19 maj 2011.

Per den 31 december 2010 uppgick koncernens soliditet till 72 procent. Den föreslagna utdelningen samt bemyndigande om återköp 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 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 2011

Tele2 AB (publ)

Styrelsen

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

Till årsstämman i Tele2 AB (publ), org.nr 556410-8917

Inledning

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Tele2 AB (publ) under år 2010 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 11 maj 2009 respektive årsstämman den 17 maj 2010. 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

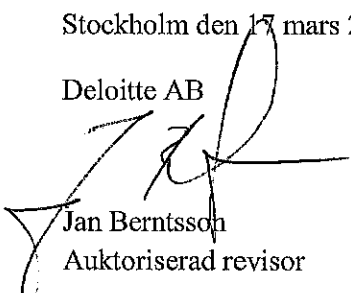
Granskningen har utförts enligt Fars rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala oss om huruvida årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt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

Slutsats

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Tele2 AB under 2010 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 11 maj 2009 respektive årsstämman den 17 maj 2010.

Stockholm den 17 mars 2011

Deloitte AB



Jan Berntsson

Auktoriserad revisor

Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

Nuvarande lydelse

§ 7

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

§ 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.

Föreslagen lydelse

§ 7

Bolaget skall ha högst tre revisorer, med högst samma antal revisorssuppleanter, eller registrerat revisionsbolag. *Revisorns uppdrag gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.*

§ 9

Första stycket föreslås utgå.

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.

Bolagsordning - Tele2 AB, org. nr 556410-8917

Antagen på årsstämma den 16 maj 2011

§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 även som 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 bolagsstämma, 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 anmälts för inlösen skall vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslutet motta lösen för aktien eller, där Bolagsverkets eller rättsens 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 får 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. Revisorns uppdrag gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.

§ 8

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 9

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).

Aktieägares förslag till beslut att framläggas på årsstämman i Tele2 AB (publ) måndagen den 16 maj 2011

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

FÖRSLAG FRÅN AKTIEÄGARE (punkt 21-25)

Transkribering av brev ställt till Tele2 den 3 februari 2011 från aktieägaren Thorwald Arvidsson.

Frågor att behandlas vid årsstämman 2011.

I anslutning till av mig tidigare ingiven skrivelse får jag härmed i egenskap av aktieägare i bolaget anmäla följande frågor till behandling vid årsstämman innevarande år.

Särskild granskning enligt 10 kap. 21 § aktiebolagslagen (2005:551).

- A. Bolagets kundpolicy.
- B. Bolagets investor relationspolicy.

Övriga frågor

- C. Inrättandet av en kundombudsmannafunktion.
- D. Separata bolagsstämmor inom Stenbecksfären – i vart fall 4 timmar anslås för att bolaget i lugn och ro skall kunna genomföra sin bolagsstämma (årsstämma). Motsvarande skall gälla även för eventuella extra stämmor.
- E. Årlig redovisning och utvärdering av etnicitetsutvecklingen, d.v.s. antalet medarbetare med annat ursprungligt medborgarskap än svenskt och vilka befattningar dessa beträder. Uppgifterna skall tas in i årsredovisningen och kunna revideras.

Jag har för avsikt att motivera de av mig väckta förslagen vid årsstämman.

AKTIEÄGARES FÖRSLAG OM ÅRLIG UTVÄRDERING AV "JÄMSTÄLLDHETS- OCH ETNICITETSARBETET" (punkt 24)

Transkribering av brev ställt till Tele2 den 23 januari 2011 från aktieägaren Thorwald Arvidsson.

Angående årlig, återkommande utvärdering av jämställdhets- och etnicitetsarbetet.

Härmed får jag i egenskap av aktieägare i bolaget hemställa att det vid årsstämman 2011 måtte upptagas följande punkt på dagordningen.

Frågor om jämställdhet och etnicitet (d.v.s. antalet anställda icke-etniska svenskar, med annat ursprungligt medborgarskap än svenskt) är högaktuella inom samhällsdebatten. Mot denna bakgrund får jag hemställa att årsstämman måste besluta

att uppdraga åt styrelsen att årligen låta göra en utvärdering av jämställdhets- och etnicitetsarbetet och redovisa resultatet i bolagets årsredovisning. Självklart innebär detta att den också omfattas av revisionen.

AKTIEÄGARES FÖRSLAG OM "SEPARATA BOLAGSSTÄMMOR" (punkt 25)

Transkribering av brev ställt till Tele2 den 23 januari 2011 från aktieägaren Thorwald Arvidsson.

Angående separata bolagsstämmor utan tidspress inom den s.k. Stenbecksfären.

Härmed får jag i egenskap av aktieägare i bolaget vördsamt hemställa att följande punkt måtte upptagas till behandling vid förestående årsstämma i bolaget.

När jag som en nybliven aktieägare för första gången bevistade en bolagsstämma (årsstämma) i bolaget kunde jag till min förvåning konstatera att alla tre publika stämmor i den s.k. Stenbecksfären förlagts till samma tid och plats, m.a.o. hölls stämmorna s.a.s. på ackord. Detta skapade enligt mångas uppfattning en känsla av stress och otrivsel. Motivet till detta arrangemang, som jag uppfattar som en ren oförskämdhet mot aktieägarna, torde vara rent ekonomiskt. För att använda en inom politiken sliten klyscha är detta helt oacceptabelt.

Mot denna bakgrund får jag hemställa att bolagsstämman (årsstämman) måtte besluta

att årsstämmorna fortsättningsvis hålles åtskilda tidsmässigt från övriga stämmor inom sfären.

Mölnbo dag som ovan

Thorwald Arvidsson