

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Tele2 AB (publ), org. nr. 556410-8917 den 16 maj 2011 klockan 13.00 i Stockholm

Närvarande: Aktieägare och ombud, Bilaga 1, med angivande av antal aktier, aktieslag och antal röster för envar röstberättigad.

Dessutom antecknades som närvarande: styrelsens ordförande Mike Parton, styrelseledamöterna Lars Berg, Mia Brunell Livfors, Jere Calmes, John Hepburn, Erik Mitteregger, John Shakeshaft och Cristina Stenbeck, verkställande direktören Mats Granryd, finansdirektören Lars Nilsson samt auktoriserade revisorn Jan Berntsson.

Dessutom antecknade som närvarande, personer enligt förteckningen i Bilaga 2.

§ 1

Stämmans öppnande (dagordningens punkt 1)

Styrelsens ordförande Mike Parton öppnade årsstämman och hälsade aktieägarna välkomna.

§ 2

Val av ordförande vid årsstämman (dagordningens punkt 2)

Det beslutades att i enlighet med valberedningens förslag välja advokaten Wilhelm Lüning att som ordförande leda dagens stämma. Det antecknades att ordföranden anmodat Styrbjörn Holmberg att som sekreterare föra dagens protokoll.

Det beslutades att personer antecknade enligt Bilaga 2 hade rätt att närvara vid stämman.

§ 3

Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 3)

Det beslutades att godkänna det förfaringsätt för upprättande av röstlängd som ordföranden redogjort för, samt beslutades att godkänna förteckningen över närvarande aktieägare och ombud enligt Bilaga 1 såsom röstlängd vid stämman.

§ 4

Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 4)

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

§ 5

Val av en eller två justeringsmän (dagordningens punkt 5)

Till justeringsmän, att jämte ordföranden justera dagens protokoll, valdes Ramsay Brufer representerande Alecta och Thomas Andersson representerande Handelsbanken Fonder.

§ 6

Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad (dagordningens punkt 6)

Det konstaterades att kallelse skett inom den i bolagsordningen föreskrivna tiden genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 18 april 2011 och på bolagets webbplats den 14 april 2011, samt att en annons med upplysning om att kallelse skett varit publicerad i Svenska Dagbladet den 18 april 2011.

Det beslutades att godkänna kallelseåtgärderna och förklara stämman behörigen sammankallad.

§ 7

Styrelsens ordförande redogör för arbetet i styrelsen (dagordningens punkt 7)

Styrelsens ordförande Mike Parton redogjorde för styrelsens arbete, inklusive arbetet i styrelsens utskott.

§ 8

Anförande av den verkställande direktören (dagordningens punkt 8)

Verkställande direktören Mats Granryd redogjorde för bolagets verksamhet och utveckling under det gångna räkenskapsåret.

Frågor från aktieägarna avseende bl.a. bolagets expansion i Ryssland och Ukraina inklusive utnyttjandet av bolagets tjänster på dessa marknader, resultatet av bolagets arbete med hållbar utveckling samt bolagets investeringar i infrastruktur och hur kostnaderna för dessa investeringar redovisas besvarades av Mike Parton, Mats Granryd och finansdirektören Lars Nilsson. Vidare framfördes önskemål om en utökad service inom bolagets kundtjänstfunktion.

§ 9

Framläggande av moderbolagets årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen (dagordningens punkt 9)

Framlades styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning avseende moderbolaget och koncernredovisning med däri intagna resultat- och balansräkningar avseende räkenskapsåret 2010.

Auktoriserade revisorn Jan Berntsson från revisionsbolaget Deloitte AB redogjorde för arbetet med revisionen och föredrog därefter revisionsberättelsen avseende moderbolaget och koncernen. *u*



§ 10

Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning (dagordningens punkt 10)

Det beslutades att fastställa de i § 9 ovan framlagda resultat- och balansräkningarna avseende moderbolaget och koncernen avseende räkenskapsåret 2010.

Mot beslutet röstade Ulf Forsgren som ombud för aktieägare enligt Bilaga 3, företrädande sammanlagt 43 118 aktier och röster.

Aktieägare enligt Bilaga 3 med Ulf Forsgren som ombud, företrädande sammanlagt 9 343 aktier och röster avstod från att rösta.

§ 11

Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen (dagordningens punkt 11)

Ordföranden föredrog styrelsens och verkställande direktörens av revisorerna tillstyrkta förslag till vinstdisposition enligt årsredovisningen.

Det noterades att styrelsen lämnat ett motiverat yttrande över vinstutdelningsförslaget.

Det beslutades i enlighet med styrelsens och den verkställande direktörens av revisorerna tillstyrkta förslag att till bolagsstämmas förfogande stående vinstmedel skulle disponeras på följande sätt:

Total utdelning om 27 kronor per aktie	11 968 083 153
<u>I ny räkning överföres</u>	<u>8 010 518 527</u>
Summa (kronor)	19 978 601 680

Det beslutades att avstämningsdag för erhållande av utdelningen skall vara torsdagen den 19 maj 2011 och det upplystes att utdelningen beräknas komma att utsändas genom Euroclear Sweden AB:s försorg tisdagen den 24 maj 2011.

§ 12

Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör (dagordningens punkt 12)

Det antecknades att revisorerna tillstyrkt att ansvarsfrihet skulle beviljas styrelsen och den verkställande direktören för förvaltningen av bolaget och dess angelägenheter under räkenskapsåret 2010.

Det beslutades att bevilja styrelsen och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolaget och dess angelägenheter under räkenskapsåret 2010.

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

Mot beslutet röstade Ulf Forsgren som ombud för aktieägare enligt Bilaga 3, företrädande sammanlagt 8 400 aktier och röster.

Aktieägare enligt Bilaga 3 med Ulf Forsgren som ombud, företrädande sammanlagt 9 343 aktier och röster avstod från att rösta.

Det antecknades att samtliga övriga på stämman företrädade aktieägare biträdde beslutet.

§ 13

Bestämmande av antalet styrelseledamöter (dagordningens punkt 13)

Valberedningens ordförande Cristina Stenbeck föredrog valberedningens förslag till antalet styrelseledamöter, val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande samt arvode till styrelseledamöterna och revisorn.

Det beslutades att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma skall bestå av åtta ledamöter utan suppleanter.

§ 14

Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn (dagordningens punkt 14)

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att det sammanlagda styrelsearvodet för tiden intill slutet av årsstämman 2012 skall vara 5 425 000 kronor. Beslutet 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 beslutades om arvode om 200 000 kronor till ordföranden och 100 000 kronor vardera till övriga tre ledamöter. För arbete i ersättningsutskottet beslutades om arvode om 50 000 kronor till ordföranden och 25 000 kronor vardera till övriga tre ledamöter

Det beslutades vidare att arvode till revisorn skall utgå enligt godkända fakturor.


Mot besluten röstade Ulf Forsgren som ombud för aktieägare enligt Bilaga 3, företrädande sammanlagt 51 518 aktier och röster.

Aktieägare enligt Bilaga 3 med Ulf Forsgren som ombud, företrädande sammanlagt 9 343 aktier och röster avstod från att rösta.

§ 15

Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande (dagordningens punkt 15)

Ordföranden lämnade upplysningar till stämman om vilka uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag.

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja Lars Berg, Mia Brunell Livfors, Jere Calmes, John Hepburn, Erik Mitteregger, Mike Parton, John Shakeshaft och Cristina Stenbeck. Mike Parton omvaldes till styrelsens ordförande. 



Mot besluten röstade Ulf Forsgren, Emma Forsman och Karl-Johan Nissar som ombud för aktieägare enligt Bilaga 3, företrädande sammanlagt 982 856 aktier och röster.

Aktieägare enligt Bilaga 3 med Emma Forsman som ombud, företrädande sammanlagt 140 474 aktier och röster avstod från att rösta.

Det noterades att revisionsbolaget Deloitte AB, med auktoriserade revisorn Jan Berntsson som huvudansvarig revisor, valdes som revisor vid årsstämman 2008 för en mandatperiod om fyra år. Därför ägde inte revisorsval rum vid stämman.

§ 16

Godkännande av ordning för valberedning (dagordningens punkt 16)

Thorwald Arvidsson anförde att ordningen för valberedning skulle kompletteras med följande mening: "Vid fullgörande av sitt uppdrag skall valberedningen särskilt beakta frågor som är sammanhängande med kön och etnicitet".

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att godkänna 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.

Mot beslutet röstade Ulf Forsgren och Emma Forsman som ombud för aktieägare enligt Bilaga 3, företrädande sammanlagt 365 904 aktier och röster.

Aktieägare enligt Bilaga 3 med Ulf Forsgren och Erik Kindblom som ombud, företrädande sammanlagt 1 759 343 aktier och röster avstod från att rösta.

Det antecknades att Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet. *u*



§ 17

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (dagordningens punkt 17)

Framlades styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 4, jämte revisorns yttrande härom.

John Hepburn, i egenskap av ordförande i ersättningsutskottet, besvarade aktieägarnas frågor avseende det maximala utfallet av kortsiktig rörlig ersättning.

Det antecknades att aktieägaren Leo Gillholm, tillika ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Aktiespararna Topp Sverige, ansåg att styrelsens förslag avseende det maximala utfallet för kortsiktig rörlig lön är för högt och riskerar att leda till ett för aktieägarna oönskat risktagande. Enligt Sveriges Aktiesparares Riksförbund är ett maximalt utfall om 30 till 50 procent av den fasta lönen mer rimligt.

Det beslutades om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag.

Aktieägare enligt Bilaga 3 med Ulf Forsgren och Erik Kindblom som ombud, företrädande sammanlagt 1 759 343 aktier och röster avstod från att rösta.

§ 18

Beslut om incitamentsprogram (dagordningens punkt 18)

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om incitamentsprogram innefattande beslut om antagande av incitamentsprogram, bemyndigande för styrelsen att besluta om emission och återköp av C-aktier samt överlåtelse av egna B-aktier, Bilaga 5.

John Hepburn, i egenskap av ordförande i ersättningsutskottet, besvarade aktieägarnas frågor avseende deltagandet, omfattningen och utfallet av incitamentsprogrammet.

Det beslutades därefter, med erforderlig majoritet överstigande nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna i enlighet med styrelsens förslag

Det noterades att incitamentsprogrammet därmed antagits i dess helhet.

Det antecknades att besluten enligt ovan i denna punkt 18 skall omfatta ett befullmäktigande för den verkställande direktören att vidta de justeringar som kan komma att krävas för registrering av besluten hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Mot beslutet under punkten 18(b) röstade Ulf Forsgren, Erik Kindblom och Andreas Hoffer som ombud för aktieägare enligt Bilaga 3, företrädande sammanlagt 149 934 aktier och röster.

Aktieägare enligt Bilaga 3 med Ulf Forsgren som ombud, företrädande sammanlagt 9 343 aktier och röster avstod från att rösta.

Det antecknades att samtliga övriga på stämman företrädde aktieägare biträdde besluten. 

 23

§ 19

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier (dagordningens punkt 19)

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut avseende bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier, Bilaga 6.

Det noterades att styrelsen lämnat ett motiverat yttrande över återköpsförslaget.

Det förtydligades att de aktier som må återköpas av bolaget till följd av bemyndigandet skall vara de vid varje tidpunkt billigaste tillgängliga aktierna.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag med erforderlig majoritet överstigande två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som företrädda aktierna.

Mot beslutet röstade aktieägaren Leo Gillholm, tillika ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Aktiespararna Topp Sverige, företrädande sammanlagt 221 401 aktier och röster.

Det antecknades att samtliga övriga på stämman företrädda aktieägare biträdde beslutet.

§ 20

Beslut om ändring av bolagsordningen (dagordningens punkt 20)

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om ändring i bolagsordningen, Bilaga 7.

Det beslutades med erforderlig majoritet överstigande två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som företrädda aktierna i enlighet med styrelsens förslag att ändra i bolagsordningens bestämmelser i § 7 och § 9, Bilaga 8.

Aktieägare enligt Bilaga 3 med Ulf Forsgren som ombud, företrädande sammanlagt 9 343 aktier och röster avstod från att rösta.

Det antecknades att samtliga övriga på stämman företrädda aktieägare biträdde beslutet.

§ 21

Aktieägares förslag om särskild granskning enligt 10 kap. 21 § aktiebolagslagen av bolagets kundpolicy (dagordningens punkt 21)

Thorwald Arvidsson redogjorde för sitt förslag om särskild granskning av bolagets kundpolicy enligt 10 kap. 21 § aktiebolagslagen, Bilaga 9.

Günther Vanjura yrkade att stämman skulle avslå Thorwald Arvidssons förslag.

Det beslutades att inte bifalla Thorwald Arvidssons förslag om att tillsätta en oberoende granskningsman, då det konstaterades att förslaget inte hade stöd av erforderlig majoritet.

Aktieägare enligt Bilaga 3 med Ulf Forsgren och Emma Forsman som ombud, företrädande sammanlagt 47 425 aktier och röster avstod från att rösta.

Det antecknades att Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet. *w*

W 28

§ 22

Aktieägares förslag om särskild granskning enligt 10 kap. 21 § aktiebolagslagen av bolagets investor relationspolicy (dagordningens punkt 22).

Thorwald Arvidsson redogjorde för sitt förslag om särskild granskning av bolagets investor relationspolicy enligt 10 kap. 21 § aktiebolagslagen, Bilaga 9.

Det beslutades att inte bifalla Thorwald Arvidssons förslag om att tillsätta en oberoende granskningsman, då det konstaterades att förslaget inte hade stöd av erforderlig majoritet.

Aktieägare enligt Bilaga 3 med Ulf Forsgren och Emma Forsman som ombud, företrädande sammanlagt 47 425 aktier och röster avstod från att rösta.

Det antecknades att Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

§ 23

Aktieägares förslag om inrättandet av en kundombudsmannafunktion (dagordningens punkt 23)

Thorwald Arvidsson redogjorde för sitt förslag om inrättandet av en kundombudsmannafunktion, Bilaga 9.

Det beslutades att inte bifalla Thorwald Arvidssons förslag då det konstaterades att det inte hade stöd av erforderlig majoritet.

Aktieägare enligt Bilaga 3 med Ulf Forsgren och Emma Forsman som ombud, företrädande sammanlagt 47 425 aktier och röster avstod från att rösta.

Det antecknades att Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

§ 24

Aktieägares förslag om årlig utvärdering av "jämsällldhets- och etnicitetsarbetet" (dagordningens punkt 24)

Thorwald Arvidsson redogjorde för sitt förslag om årlig utvärdering av "jämsällldhets- och etnicitetsarbetet" i bolaget, Bilaga 9.

Det beslutades att inte bifalla Thorwald Arvidssons förslag då det konstaterades att det inte hade stöd av erforderlig majoritet.

Aktieägare enligt Bilaga 3 med Ulf Forsgren, Emma Forsman och Erik Kindblom som ombud, företrädande sammanlagt 1 383 713 aktier och röster avstod från att rösta.

Det antecknades att Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet. *u*

§ 25

Aktieägares förslag om "separata bolagsstämmor" (dagordningens punkt 25)

Thorwald Arvidsson redogjorde för sitt förslag om "separata bolagsstämmor", Bilaga 9.

Det beslutades att inte bifalla Thorwald Arvidssons förslag då det konstaterades att det inte hade stöd av erforderlig majoritet.

Aktieägare enligt Bilaga 3 med Ulf Forsgren och Emma Forsman som ombud, företrädande sammanlagt 47 425 aktier och röster avstod från att rösta.

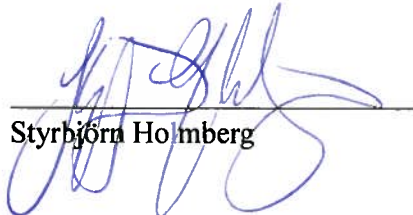
Det antecknades att Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

§ 26

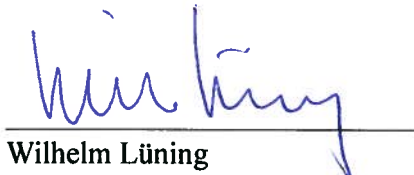
Stämmans avslutande (dagordningens punkt 26)

Då inget i övrigt förekom, förklarade ordföranden stämman avslutad.

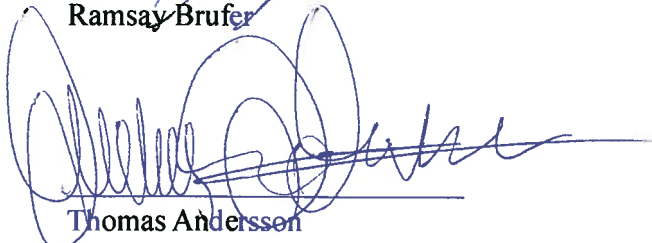
Vid protokollet:


Styrbjörn Holmberg

Justeras:


Wilhelm Lüning


Ramsay Brufer


Thomas Andersson

Tele2 AB (publ)

- Förteckning av i förväg lämnade röster mot förslagen samt aktieägare som avstår från att rösta

Röstas mot förslaget

Avstår från att rösta

Punkt 10 - Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Punkt 10 - Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Ulf Forsgren, ombud
Aktieägare: Antal aktier:
School Employees Retirement System of Ohio 43 118 B
Totalt antal röster: 43 118

Ulf Forsgren, ombud
Aktieägare: Antal aktier:
City of Philadelphia Public Employees
Retirement System 9 343 B
Totalt antal röster: 9 343

Punkt 12 - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör

Punkt 12 - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör

Ulf Forsgren, ombud
Aktieägare: Antal aktier:
Aviva Life Pension Funds UK Limited 8 400 B
Totalt antal röster: 8 400

Ulf Forsgren, ombud
Aktieägare: Antal aktier:
City of Philadelphia Public Employees
Retirement System 9 343 B
Totalt antal röster: 9 343

Punkt 14 - Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn

Punkt 14 - Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn

Ulf Forsgren, ombud
Aktieägare: Antal aktier:
Aviva Life Pension Funds UK Limited 8 400 B
School Employees Retirement System of Ohio 43 118 B
Totalt antal röster: 51 518

Ulf Forsgren, ombud
Aktieägare: Antal aktier:
City of Philadelphia Public Employees
Retirement System 9 343 B
Totalt antal röster: 9 343

Röstare mot förslaget

Avstår från att rösta

Punkt 15 - Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande

Ulf Forsgren, ombud

Aktieägare:	Antal aktier:
Arizona State Retirement System	2 002 B
Aviva Life and Pensions UK Limited	8 400 B
California State Teachers Retirement System	2 347 B
California State Teachers Retirement System	26 608 B
California State Teachers Retirement System	5 8984 B
California State Teachers Retirement System	142 582 B
Calvert VP Eafe International Index Portfolio	5 323 B
Deutsche DBI Global Shares Fund	4 802 B
Fire and Police Pension Association of Colorado	4 911 B
Fire and Police Pension Association of Colorado	9 932 B
General Conference Corporation of Seventh Day Adventists	2 465 B
Illinois State Board Of Investment	11 404 B
ING International Index Portfolio	10 425 B
Mercy Investment Services, Inc.	5 664 B
Metropolitan Life Insurance Company	8 867 B
Putnam Retirement Advantage GAA Balance Portfolio	2 256 B
Putnam Retirement Advantage GAA Conservative Portfolio	362 B
Putnam Retirement Advantage GAA Equity Portfolio	829 B
Putnam Retirement Advantage GAA Growth Portfolio	3 603 B
Putnam Total Return Fund, LLC	3 306 B
Putnam Total Return Trust	2 7 195 B
Putnam World trust	1 299 B
RB DBI Strategy Mother Fund (Tax-exempt Qualified Institutional)	1 808 B
Russel Trust Company Commingled Employee Benefit Funds Trust	150 661 B
Russell Investment Company Russell International Developed Markets Fund	218 870 B
State Of Wisconsin Investment Board	45 622 B
State Of Wisconsin Investment Board	5 639 B
State Of Wisconsin Investment Board	109 191 B
State Of Wisconsin Investment Board	6 741 B
The Master Trust Bank of Japan, Ltd. As trustee of MUTB400037407	7 553 B
Totalt antal röster:	889 651

Punkt 15 - Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande

Emma Forsman, ombud

Aktieägare:	Antal aktier:
GRD 3	1 000 B
AMUNDI ACTIONS EUROPÉ	12 899 B
AMUNDI INDEX EUROPÉ	15 012 B
ICARE	56 B
AQR CAPITAL MANAGEMENT	47 190 B
ETOILE TELECOM EUROPÉ	42 513 B
SG ACTIONS EUROPE MIDCAP	1 518 B
SG ACTIONS EUROPE LARGE CAP	8 246 B
<u>SIMBAD ACTIONS EUROPÉ</u>	<u>12 040 B</u>
Totalt antal röster:	140 474

Röstare mot förslaget

Emma Forsman, ombud	
Aktieägare:	Antal aktier:
STICHTING PENSIOENFOND VAN DE METALEKTRO (PME)	42 074 B
STICHTING PENSIOENFOND VAN DE METALEKTRO (PME)	16 125 B
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	13 600 B
Totalt antal röster:	72 429

Karl Johan Nissar, ombud	
Aktieägare:	Antal aktier:
Stichting Pensioenfonds Metaal En Techniek	16 161 B
Stichting MN Services Aandelenfonds Europa	96 B
<u>Stichting MN Services Aandelenfonds Europa III</u>	<u>4 519 B</u>
Totalt antal röster:	20 776

Avstår från att rösta

Punkt 16 - Godkännande av ordning för valberedning

Ulf Forsgren, ombud	
Aktieägare:	Antal aktier:
Aviva Life and Pensions UK Limited	8 400 B
Calvert VP Eafe International Index Portfolio	5 323 B
Mercy Investment Services, Inc.	5 664 B
Putnam Retirement Advantage GAA Balance Portfolio	2 256 B
Putnam Retirement Advantage GAA Conservative Portfolio	362 B
Putnam Retirement Advantage GAA Equity Portfolio	829 B
Putnam Retirement Advantage GAA Growth Portfolio	3 603 B
Putnam Total Return Fund, LLC	3 306 B
Putnam Total Return Trust	27 195 B
Putnam World trust	1 299 B
State Of Wisconsin Investment Board	45 622 B
State Of Wisconsin Investment Board	5 639 B
State Of Wisconsin Investment Board	109 191 B
State Of Wisconsin Investment Board	6 741 B
Totalt antal röster:	225 430

Emma Forsman, ombud	
Aktieägare:	Antal aktier:
GRD 3	1 000 B
AMUNDI ACTIONS EUROPÉ	12 899 B
AMUNDI INDEX EUROPÉ	15 012 B
ICARE	56 B
AQR CAPITAL MANAGEMENT	47 190 B
ETOILE TELECOM EUROPÉ	42 513 B
SG ACTIONS EUROPE MIDCAP	1 518 B
SG ACTIONS EUROPE LARGE CAP	8 246 B
<u>SIMBAD ACTIONS EUROPÉ</u>	<u>12 040 B</u>
Totalt antal röster:	140 474

Punkt 16 - Godkännande av ordning för valberedning

Ulf Forsgren, ombud	
Aktieägare:	Antal aktier:
City of Philadelphia Public Employees Retirement System	9 343 B
Totalt antal röster:	9 343

Erik Kindblom, ombud	
Aktieägare:	Antal aktier:
UNIVERSITIES SUPERANNUATION SCHEME	1 750 000 B
Totalt antal röster:	1 750 000

Röstas mot förslaget

Avstår från att rösta

Röstas mot förslaget		Avstår från att rösta	
		Punkt 17 - Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare	
		Ulf Forsgren, ombud	
Aktieägare:		Antal aktier:	
City of Philadelphia Public Employees Retirement System		9 343 B	
Totalt antal röster:		9 343	
		Erik Kindblom, ombud	
Aktieägare:		Antal aktier:	
UNIVERSITIES SUPERANNUATION SCHEME		1 750 000 B	
Totalt antal röster:		1 750 000	
		Punkt 18(a) – antagande av incitamentsprogram	
		Ulf Forsgren, ombud	
Aktieägare:		Antal aktier:	
City of Philadelphia Public Employees Retirement System		9 343 B	
Totalt antal röster:		9 343	
Punkt 18(b) – bemyndigande att besluta om emission av C-aktier		Punkt 18(b) – bemyndigande att besluta om emission av C-aktier	
Ulf Forsgren, ombud		Ulf Forsgren, ombud	
Aktieägare:		Antal aktier:	
NSP-Minnesota Prairie I Retail Qualified Trust	1 200 B	City of Philadelphia Public Employees Retirement System	9 343 B
NSP-Monticello Minnesota Retail Qualified Trust	1 500 B	Totalt antal röster:	9 343
<u>Ontario Teachers Pension Plan Board</u>	<u>141 876 B</u>		
Totalt antal röster:	144 576		
Erik Kindblom, ombud			
Aktieägare:		Antal aktier:	
JPMORGAN CHASE BANK -PB-UNITED STATES PARTNERSHIP # 1	1 050 B		
Totalt antal röster:	1 050		
Andreas Hoffer, ombud			
Aktieägare:		Antal aktier:	
Wilmington International Equity Fund Select LP	2 432 B		
<u>Wilmington Multi-Manager International Fund</u>	<u>1 876 B</u>		
Totalt antal röster:	4 308		
		Punkt 18(c) - bemyndigande att besluta om återköp av egna C-aktier	
		Ulf Forsgren, ombud	
Aktieägare:		Antal aktier:	
City of Philadelphia Public Employees Retirement System		9 343 B	
Totalt antal röster:		9 343	

Röstar mot förslaget

Avstår från att rösta

Punkt 18(d) – överlåtelse av egna B-aktier

Ulf Forsgren, ombud

Aktieägare:	Antal aktier:
City of Philadelphia Public Employees	
<u>Retirement System</u>	9 343 B
Totalt antal röster:	9 343

Punkt 20 - Beslut om ändring av bolagsordningen

Ulf Forsgren, ombud

Aktieägare:	Antal aktier:
City of Philadelphia Public Employees	
<u>Retirement System</u>	9 343 B
Totalt antal röster:	9 343

Punkt 21 - Aktieägares förslag om särskild granskning enligt 10 kap. 21 § aktiebolagslagen av bolagets kundpolicy

Ulf Forsgren, ombud

Aktieägare:	Antal aktier:
City of Philadelphia Public Employees	
Retirement System	9 343 B
Rydex Msci Eafe Equal Weight EFT (Rydex Msci Eafe Equal Weight ETF)	1 284 B
SBL Fund Series D	11 634 B
<u>Security Equity Fund - Global Series</u>	4 174 B
Totalt antal röster:	26 435

Emma Forsman, ombud

Aktieägare:	Antal aktier:
<u>The Robusta Fund</u>	20 990 B
Totalt antal röster:	20 990

Punkt 22 - Aktieägares förslag om särskild granskning enligt 10 kap. 21 § aktiebolagslagen av bolagets investor relationspolicy

Ulf Forsgren, ombud

Aktieägare:	Antal aktier:
City of Philadelphia Public Employees	
Retirement System	9 343 B
Rydex Msci Eafe Equal Weight EFT (Rydex Msci Eafe Equal Weight ETF)	1 284 B
SBL Fund Series D	11 634 B
<u>Security Equity Fund - Global Series</u>	4 174 B
Totalt antal röster:	26 435

Emma Forsman, ombud

Aktieägare:	Antal aktier:
<u>The Robusta Fund</u>	20 990 B
Totalt antal röster:	20 990 <i>W</i>

Röstar mot förslaget

Avstår från att rösta

Punkt 23 - Aktieägares förslag om inrättandet av en kundombudsmannafunktion

Ulf Forsgren, ombud

Aktieägare:	Antal aktier:
City of Philadelphia Public Employees Retirement System	9 343 B
Rydex Msci Eafe Equal Weight EFT (Rydex Msci Eafe Equal Weight ETF)	1 284 B
SBL Fund Series D	11 634 B
<u>Security Equity Fund - Global Series</u>	<u>4 174 B</u>
Totalt antal röster:	26 435

Emma Forsman, ombud

Aktieägare:	Antal aktier:
<u>The Robusta Fund</u>	<u>20 990 B</u>
Totalt antal röster:	20 990

Punkt 24 - Aktieägares förslag om årlig utvärdering av "jämnställdhets- och etnicitetsarbetet"

Ulf Forsgren, ombud

Aktieägare:	Antal aktier:
City of Philadelphia Public Employees Retirement System	9 343 B
OFI Institutional International Index Fund, LP	2 107 B
Rydex Msci Eafe Equal Weight EFT (Rydex Msci Eafe Equal Weight ETF)	1 284 B
SBL Fund Series D	11 634 B
Security Equity Fund - Global Series	4 174 B
Teacher Retirement System of Texas	4 612 B
Vanguard Developed Markets Index Fund	23 192 B
Vanguard European Stock Index Fund	347 083 B
Vanguard FTSE All-World Ex-US Index Fund, a series of Vanguard International Equity Index Funds	323 208 B
Vanguard Investments Funds ICVC-Vanguard FTSE Developed Europe EX U.K. Equity Index Fund	6 043 B
Vanguard Investments Funds ICVC-Vanguard FTSE Developed World EX-U.K. Equity Index Fund	8 845 B
Vanguard Tax-Managed International Fund	215 312 B
Vanguard Total World Stock Index Fund, a series of Vanguard International Equity Index Funds	<u>2 598 B</u>
Totalt antal röster:	959 435

Röstar mot förslaget

Avstår från att rösta

Emma Forsman, ombud

Aktieägare:	Antal aktier:
The Robusta Fund	20 990 B
GRD 3	1 000 B
AMUNDI ACTIONS EUROPÉ	12 899 B
AMUNDI INDEX EUROPÉ	15 012 B
ICARE	56 B
AQR CAPITAL MANAGEMENT	47 190 B
ETOILE TELECOM EUROPÉ	42 513 B
SG ACTIONS EUROPE MIDCAP	1 518 B
SG ACTIONS EUROPE LARGE CAP	8 246 B
<u>SIMBAD ACTIONS EUROPÉ</u>	<u>12 040 B</u>
Totalt antal röster:	161 464

Erik Kindblom, ombud

Aktieägare:	Antal aktier:
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY	
EUROPEAN STOCK INDEX TRUST	18 721 B
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	15 309 B
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL	
<u>STOCK INDEX FUND</u>	<u>228 784 B</u>
Totalt antal röster:	262 814

Punkt 25 - Aktieägares förslag om "separata bolagsstämmor"

Ulf Forsgren, ombud

Aktieägare:	Antal aktier:
City of Philadelphia Public Employees	
Retirement System	9 343 B
Rydex Msci Eafe Equal Weight EFT (Rydex Msci	
Eafe Equal Weight ETF)	1 284 B
SBL Fund Series D	11 634 B
<u>Security Equity Fund - Global Series</u>	<u>4 174 B</u>
Totalt antal röster:	26 435

Emma Forsman, ombud

Aktieägare:	Antal aktier:
<u>The Robusta Fund</u>	<u>20 990 B</u>
Totalt antal röster:	20 990

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. 

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 förvärfvas 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 förvärfvas på marknaden i anslutning till anmälan om deltagande i Planen. Det maximala antalet aktier som den anställda 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 minska 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 förvärvs erbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier och skall omfatta samtliga *u*

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. *W*

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 företrädda 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.

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 lottning.

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 avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission med utgivande av nya aktier skall aktier av serie A och serie B ges ut av respektive aktieslag i förhållande till det antal aktier av dessa slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Aktie av serie C berättigar inte till deltagande i fondemission. Vad nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimiaktiekapitalet, kan på begäran av ägare av aktier av serie C eller efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämman, ske genom inlösen av aktie av serie C. Begäran från aktieägare skall framställas skriftligt till bolagets styrelse och styrelsen skall behandla frågan skyndsamt. När minskningsbeslut fattas, skall ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga.

Inlösenbeloppet per aktie av serie C skall vara aktiens kvotvärde uppräknat per dag för inlösen med en räntefaktor om STIBOR 30 dagar med tillägg av 1,00 procentenheter räknat från dag för betalning av teckningslikvid. STIBOR 30 dagar fastställs första gången på dag för betalning av teckningslikviden.

Ägare av aktie som anmälts för inlösen skall vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslutet motta lösen för aktien eller, där Bolagsverkets eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagakraftvunna beslut registrerats.

Aktie av serie C som innehas av bolaget skall på beslut av styrelsen kunna omvandlas till aktie av serie B. Styrelsen skall därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret. Aktie av serie A skall kunna omvandlas till aktie av serie B. Ägare till aktie av serie A äger under januari och juli månad varje år ("Omvandlingsperioderna"), rätt att påfordra att hela eller del av innehavet av aktier av serie A omvandlas till aktie av serie B. Begäran om omvandling skall göras skriftligen och ha inkommit till bolagets styrelse senast sista dagen under aktuell Omvandlingsperiod. Därvid skall anges (i) det antal aktier av serie A som önskas omvandlade eller (ii) den andel av det totala antalet röster i bolaget som

aktieägaren önskar att inneha efter att omvandling skett av samtliga aktier av serie A som anmälts för omvandling under aktuell Omvandlingsperiod. Vid anmälan enligt (ii) ovan skall aktieägaren även ange sitt totala innehav av aktier av serie A och serie B vid tidpunkten för begäran.

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

§ 6

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

§ 7

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

§ 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). w-

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 många uppfattning en känsla av stress och otrivsel. Motivet till detta arrangemang, som jag uppfattar som en ren oförskämhet 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 