

Protokoll fört vid årsstämman med aktieägarna i Tele2 AB (publ), org. nr 556410-8917, den 7 maj 2012, Hotell Rival i Stockholm.

Tid: 13.00-14.55

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.

§ 1

Årsstämmans öppnande (dagordningens punkt 1)

Styrelsens ordförande Mike Parton öppnade årsstämman och hälsade aktieägarna välkomna.

§ 2

Val av ordförande vid årsstämman (dagordningens punkt 2)

Stämman beslutade att i enlighet med valberedningens förslag välja advokaten Wilhelm Luning till ordförande vid stämman.

Ordföranden informerade om att Hilma Gustavsson utsetts att vara sekreterare vid årsstämman och föra stämmoprotokollet, att stämman simultantolkas från svenska till engelska och engelska till svenska, att ljudupptagning sker genom bolagets försorg för att underlätta upprättande av protokoll samt att ljud- eller bildupptagning i övrigt inte var tillåten.

Ordföranden informerade om att röstdosor kommer att användas om omröstning begärs eller om det i övrigt skulle behövas.

Stämman beslutade att aktieägare som inte rösträttsregistrerat sina aktier, inbjudna gäster, anställda i bolaget, representanter för massmedia och andra personer som inte var aktieägare som antecknats vid inregistreringen hade rätt att närvara vid stämman.

§ 3

Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 3)

Stämman beslutade att godkänna förfarandet för upprättande av röstlängd samt den upprättade förteckningen i Bilaga 1 över till stämman anmälda och närvarande aktieägare att gälla som röstlängd.

Ordföranden informerade om att Andre Elmoznino Laufer, Ulf Forsgren, Carina Liljegren-Thärning och Ida Smed Sörensen, enligt röstlängden företrädde ett stort antal utländska fonder som avseende vissa beslutsförslag lämnat särskilda instruktioner för röstning enligt Bilaga 2, vilka även ordföranden fått ta del av, och att sådana instruktioner lagts in i det elektroniska systemet för omröstning. Ordföranden informerade vidare om att dessa instruktioner för röstning inte ensamt skulle ha betydelse för stämmans beslut och därför endast skulle redovisas till protokollet i den mån de skulle få betydelse för stämmans beslut. 

§ 4

Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 4)

Stämman beslutade att godkänna förslaget till dagordning som varit infört i kallelsen.

§ 5

Val av en eller två justeringsmän (dagordningens punkt 5)

Till justeringsmän, att jämte ordföranden justera dagens protokoll, valdes Ossian Ekdahl representerande Första AP-fonden och Frank Larsson representerande Handelsbankens fonder.

§ 6

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

Det konstaterades att kallelse skett inom den i aktiebolagslagen föreskrivna tiden genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 4 april 2012 och på bolagets webbplats den 2 april 2012, samt att en annons med upplysning om att kallelse skett varit införd i Svenska Dagbladet den 4 april 2012.

Det noterades att bolaget även annonserat att kallelse skett i Metro.

Stämman beslutade att godkänna kallelseåtgärderna och förklara stämman behörigen sammankallad.

Ordföranden upplyste om att det fullständiga innehållet i styrelsens och valberedningens förslag samt det huvudsakliga innehållet i brev från aktieägaren Thorwald Arvidsson återgivits i kallelsen. Styrelsens yttranden över förslagen om vinstdisposition samt återköp av egna aktier samt övriga handlingar inför årsstämman, vilka hållits tillgängliga i enlighet med aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning, framlades.

§ 7

Styrelseordförandens redogörelse 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 höll anförande om bolagets verksamhet och utveckling.

§ 9

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

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning avseende moderbolaget och koncernredovisning med däri intagna resultat- och balansräkningar avseende räkenskapsåret 2011 framlades.

Jan Berntsson, Deloitte AB, huvudansvarig revisor, redogjorde kortfattat för arbetet med revisionen och redogjorde därefter för revisionsberättelsen avseende moderbolaget och koncernen för räkenskapsåret 2011.

Sedan ordföranden förklarat ordet fritt förekom inlägg från Richard Torgelsson, ombud för Folksam LO Sverige, KPA Pensionsförsäkringar med flera, Christopher Ödmann, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Aktiespararna Topp Sverige, Thorwald Arvidsson, Rainer Arndt, Arne Svahn, Günther Vanjura och Åsa Nisell, ombud för Swedbank Robur fonder. Frågorna från aktieägarna rörde bland annat bolagets arbete med mänskliga rättigheter, mångfald och jämställdhet, den externa rapporteringen avseende korruptions- och affärsetiska risker, bolagets verksamhet och utvecklingspotential i Ryssland samt bolagets finansiella mål och kunderbjudande. Frågorna 

besvarades av Mike Parton, Mats Granryd, Lars Nilsson och Jan Berntsson.

§ 10

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

Stämman beslutade att fastställa de i årsredovisningen för bolaget intagna resultat- och balansräkningarna avseende moderbolaget och koncernen avseende räkenskapsåret 2011.

§ 11

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

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens och verkställande direktörens, av revisorerna tillstyrkta, förslag till vinstdisposition enligt årsredovisningen samt noterade att styrelsen lämnat ett motiverat yttrande över vinstutdelningen.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens och den verkställande direktörens, av revisorerna tillstyrkta, förslag om en ordinarie utdelning om 6 kronor 50 öre per aktie och en extra utdelning om 6 kronor och 50 öre per aktie, d.v.s. en total utdelning om 13 kronor per aktie samt att till stämmas förfogande stående vinstmedel skulle disponeras på följande sätt:

Total utdelning om 13 kronor per aktie	5 773 949 467
I ny räkning överförs (kronor)	6 653 825 786
Summa (kronor)	12 427 775 253

Stämman beslutade vidare, i enlighet med styrelsens förslag, att som avstämningsdag för rätt till utdelning fastställa den 10 maj 2012.

Ordföranden upplyste att utdelningen beräknas komma att utbetalas till aktieägarna den 15 maj 2012 genom Euroclear Swedens försorg.

§ 12

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

Stämman beslutade, i enlighet med revisorns tillstyrkan, att bevilja styrelsen och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolaget och dess angelägenheter under räkenskapsåret 2011.

Det antecknades att styrelseledamöter och verkställande direktören, som också närvarande i egenskap av aktieägare, inte deltagit i beslutet.

Det antecknades att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträdde beslutet, med undantag för de aktieägare som lämnat särskilda instruktioner för röstning enligt Bilaga 2.

§ 13

Bestämmande av antalet styrelseledamöter (dagordningens punkt 13)

Valberedningens ordförande Cristina Stenbeck redogjorde för valberedningens arbete inför stämman samt presenterade och motiverade valberedningens förslag till antalet styrelseledamöter, styrelseledamöter och styrelsens ordförande.

Stämman beslutade 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)

Ordföranden redogjorde för valberedningens förslag avseende styrelse- och revisorsarvode.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode för tiden intill nästa årsstämma skall utgå med 1 365 000 kronor till styrelsens ordförande, 525 000 kronor vardera för övriga styrelseledamöter samt sammanlagt 625 000 kronor för arbete inom styrelsens utskott.

Stämman beslutade vidare att för arbete i revisionsutskottet skall arvode utgå med 200 000 kronor till ordföranden och 100 000 kronor vardera till övriga tre ledamöter. För arbete i ersättningsutskottet skall arvode utgå med 50 000 kronor till ordföranden och 25 000 kronor vardera till övriga tre ledamöter.

Stämman beslutade att arvode till revisorn skall utgå enligt godkända fakturor.

§ 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.

Stämman beslutade, 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.

§ 16

Val av revisor (dagordningens punkt 16)

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att omvälja revisionsbolaget Deloitte AB till revisor för tiden intill slutet av årsstämma 2016 (dvs. en mandattid om fyra år).

Det antecknades att Deloitte AB meddelat att de utsett auktoriserade revisorn Thomas Strömberg till huvudansvarig revisor.

§ 17

Godkännande av ordning för valberedning (dagordningens punkt 17)

Ordföranden redogjorde för det huvudsakliga innehållet i valberedningens förslag avseende ordning för valberedning i enlighet med Bilaga 3.

Thorwald Arvidsson föreslog att valberedningens förslag skulle kompletteras med följande: "Vid fullgörande av sitt uppdrag skall valberedningen särskilt beakta frågor som är sammanhängande med kön och etnicitet."

Sedan valberedningens förslag ställts mot Thorwald Arvidssons förslag konstaterade ordföranden att stämman beslutat i enlighet med valberedningens förslag.

Det antecknades att Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

§ 18

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (dagordningens punkt 18)

Ersättningsutskottets ordförande John Hepburn föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt Bilaga 4.

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i revisorns yttrande enligt aktiebolagslagen.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget. 

§ 19

Beslut om incitamentsprogram (dagordningens punkter 19(a)-(d))

John Hepburn 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 i enlighet med Bilaga 5.

Ordföranden noterade att styrelsen lämnat ett motiverat yttrande över förslaget om återköp av bolagets egna C-aktier.

Stämman beslutade, med erforderlig majoritet överstigande nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna, i enlighet med förslagen

Det antecknades att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträdde beslutet, med undantag för de aktieägare som lämnat särskilda instruktioner för röstning enligt Bilaga 2.

Det antecknades att beslutet skall omfatta ett bemyndigande för styrelsen, eller den styrelsen förordnar, att vidta de mindre justeringar som kan komma att krävas för registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

§ 20

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier (dagordningens punkt 20)

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut avseende bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier i enlighet med Bilaga 6 samt noterade att styrelsen lämnat ett motiverat yttrande över återköpsförslaget.

Stämman beslutade, med erforderlig majoritet överstigande två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna, i enlighet med förslaget.

Det antecknades att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträdde beslutet, med undantag för de aktieägare som lämnat särskilda instruktioner för röstning enligt Bilaga 2 samt för Christopher Ödmann, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Aktiespararna Topp Sverige, som reserverade sig mot beslutet.

§ 21

Beslut om minskning av reservfonden (dagordningens punkt 21)

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till minskning av reservfonden, Bilaga 7.

Stämman beslutade, med erforderlig majoritet överstigande två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna, i enlighet med förslaget.

Det noterades att beslutet är villkorat av att Bolagsverket eller, i tvistiga fall, allmän domstol lämnar tillstånd till minskningen av reservfonden.

Det antecknades att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträdde beslutet.

§ 22

Beslutsförslag från aktieägaren Thorwald Arvidsson om särskild granskning enligt 10 kap. 21 § aktiebolagslagen av bolagets kundpolicy (dagordningens punkt 22(a))

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i Thorwald Arvidssons förslag till beslut om särskild granskning enligt 10 kap. 21 § aktiebolagslagen av bolagets kundpolicy.

Stämman beslutade att avslå förslaget då det konstaterades att det inte biträdde av tillräckligt antal aktier i bolaget eller tillräckligt antal av de aktier som var företrädde vid stämman.

Det antecknades att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträdde beslutet att avslå förslaget, med undantag för de aktieägare som lämnat särskilda instruktioner för röstning enligt Bilaga 2 samt 

Thorwald Arvidsson som reserverade sig mot beslutet.

§ 23

Beslutsförslag från aktieägaren Thorwald Arvidsson om särskild granskning enligt 10 kap. 21 § aktiebolagslagen av bolagets investor relationspolicy (dagordningens punkt 22 (b)).

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i Thorwald Arvidssons förslag till beslut om särskild granskning enligt 10 kap. 21 § aktiebolagslagen av bolagets investor relationspolicy.

Stämman beslutade att avslå förslaget då det konstaterades att det inte biträdde av tillräckligt antal aktier i bolaget eller tillräckligt antal av de aktier som var företrädde vid stämman.

Det antecknades att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträdde beslutet att avslå förslaget, med undantag för de aktieägare som lämnat särskilda instruktioner för röstning enligt Bilaga 2 samt Thorwald Arvidsson som reserverade sig mot beslutet.

§ 24

Beslutsförslag från aktieägaren Thorwald Arvidsson om inrättandet av en kundombudsmannafunktion (dagordningens punkt 22(c))

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i Thorwald Arvidssons förslag till beslut om inrättandet av en kundombudsmannafunktion.

Stämman beslutade att avslå förslaget.

Det antecknades att Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

§ 25

Beslutsförslag från aktieägaren Thorwald Arvidsson om årlig utvärdering av "jämslällldhets- och etnicitetsarbetet" (dagordningens punkt 22(d))

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i Thorwald Arvidssons förslag till beslut om årlig utvärdering av "jämslällldhets- och etnicitetsarbetet".

Stämman beslutade att avslå förslaget.

Det antecknades att Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

§ 26

Beslutsförslag från aktieägaren Thorwald Arvidsson om inköp av bok till aktieägarna (dagordningens punkt 22(e))

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i Thorwald Arvidssons förslag till beslut om inköp av bok av till aktieägarna.

Stämman beslutade att avslå förslaget.

Det antecknades att Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

§ 27

Beslutsförslag från aktieägaren Thorwald Arvidsson om uppdrag för styrelsen att vidta erforderliga åtgärder för att det bildas en aktieägarförening för små och medelstora aktieägare (dagordningens punkt 22(f))

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i Thorwald Arvidssons förslag om att styrelsen ska vidta erforderliga åtgärder för att det bildas en aktieägarförening för små och medelstora aktieägare.

Stämman beslutade att avslå förslaget.

Det antecknades att Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet. 

§ 28

Beslutsförslag från aktieägaren Thorwald Arvidsson om bilaga till protokollet (dagordningens punkt 22(g))

Thorwald Arvidsson redogjorde för sitt förslag om att hans skrivelse avseende protokollet från årsstämman 2011 skulle biläggas dagens stämmoprotokoll.

Stämman beslutade att avslå förslaget.

Thorwald Arvidsson framställde yrkande om omröstning som han återkallade efter att det konstaterats att Mikael Larsson, ombud för Investment AB Kinnevik med flera, representerande 302 073 150 röster motsvarande 68,4 procent av det totala antalet röster på stämman skulle rösta för att avslå förslaget.

Ordföranden konstaterade att stämman beslutat att avslå förslaget.

Det antecknades att Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet då Thorwald Arvidsson ansåg att beslutet strider mot grundläggande rättsprinciper och kränker hans enskilda rätt.

§ 29

Årsstämmans avslutande (dagordningens punkt 23)

Ordföranden förklarade årsstämman avslutad.

Vid protokollet:



Hilma Gustavsson

Justeras:



Wilhelm Lüning



Ossian Ekdahl



Frank Larsson

FÖRTECKNING ÖVER SÄRSKILDA INSTRUKTIONER FÖR RÖSTNING

Röstar mot förslaget	Avstår från att rösta
	Val av ordförande vid årsstämman (dagordningens punkt 2)
	<u>Ida Smed Sörensen, ombud</u>
	Aktieägare: Antal aktier:
	Stichting Pensioenfonds Metaal en Techniek 93 565
	Stichting MN Services Europe ex UK Equity Fund 18 394
	AGF Aggressive TM Global Stock Fund 4 902
	Macquarie Investment Management Limited 4 839
	Legal & General Assurance
	Pensions Management Limited 2 605 457
	Totalt antal röster 2 980 396
	Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 3)
	<u>Ida Smed Sörensen, ombud</u>
	Aktieägare: Antal aktier:
	Stichting Pensioenfonds Metaal en Techniek 93 565
	Stichting MN Services Europe ex UK Equity Fund 18 394
	AGF Aggressive TM Global Stock Fund 4 902
	Macquarie Investment Management Limited 4 839
	Legal & General Assurance
	Pensions Management Limited 2 605 457
	Totalt antal röster 2 980 396
	Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 4)
	<u>Ida Smed Sörensen, ombud</u>
	Aktieägare: Antal aktier:
	Stichting Pensioenfonds Metaal en Techniek 93 565
	Stichting MN Services Europe ex UK Equity Fund 18 394
	AGF Aggressive TM Global Stock Fund 4 902
	Macquarie Investment Management Limited 4 839
	Legal & General Assurance
	Pensions Management Limited 2 605 457
	Totalt antal röster 2 980 396
	Val av en eller två justeringsmän (dagordningens punkt 5)
	<u>Ida Smed Sörensen, ombud</u>
	Aktieägare: Antal aktier:
	Stichting Pensioenfonds Metaal en Techniek 93 565
	Stichting MN Services Europe ex UK Equity Fund 18 394
	AGF Aggressive TM Global Stock Fund 4 902
	Macquarie Investment Management Limited 4 839
	Legal & General Assurance
	Pensions Management Limited 2 605 457
	Totalt antal röster 2 980 396
	Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad (dagordningens punkt 6)
	<u>Ida Smed Sörensen, ombud</u>
	Aktieägare: Antal aktier:
	Stichting Pensioenfonds Metaal en Techniek 93 565
	Stichting MN Services Europe ex UK Equity Fund 18 394
	AGF Aggressive TM Global Stock Fund 4 902
	Macquarie Investment Management Limited 4 839
	Legal & General Assurance
	Pensions Management Limited 2 605 457
	Totalt antal röster 2 980 396

m

Röstar mot förslaget	Avstår från att rösta
	Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen (dagordningens punkt 9)
	<u>Ida Smed Sörensen, ombud</u> Akteägare: Antal aktier: Stichting Pensioenfonds Metaal en Techniek 93 565 Stichting MN Services Europe ex UK Equity Fund 18 394 AGF Aggressive TM Global Stock Fund 4 902 Macquarie Investment Management Limited 4 839 Legal & General Assurance Pensions Management Limited 2 605 457 Totalt antal röster 2 980 396
Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen (dagordningens punkt 10)	
<u>Ulf Forsgren, ombud</u> Akteägare: Antal aktier: Regime De Retraite De L Universite Du Quebec 24 649 Totalt antal röster 24 649	
Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören (dagordningens punkt 12)	
<u>Ulf Forsgren, ombud</u> Akteägare: Antal aktier: Regime De Retraite De L Universite Du Quebec 24 649 Totalt antal röster 24 649	
Bestämmande av antalet styrelseledamöter (dagordningens punkt 13)	
<u>Ulf Forsgren, ombud</u> Akteägare: Antal aktier: City of Philadelphia Public Employees Retirement System 5 098 Regime De Retraite De L Universite Du Quebec 24 649 Totalt antal röster 29 747	
Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn (dagordningens punkt 14)	
<u>Ulf Forsgren, ombud</u> Akteägare: Antal aktier: City of Philadelphia Public Employees Retirement System 5 098 Totalt antal röster 5 098	

11

Röstare mot förslaget		Avstår från att rösta	
Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande (dagordningens punkt 15)		Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande (dagordningens punkt 15)	
<u>Ulf Forsgren, ombud</u>		<u>Ulf Forsgren, ombud</u>	
Aktieägare	Antal aktier	Aktieägare	Antal aktier
Caisse de depot et placement du Quebec	378 352	Aviva Life and Pensions UK Limited	22 832 065
California State Teachers Retirement System	122 815	Totalt antal röster	22 832 065
California State Teachers Retirement System	3 298	<u>Andre Elmoznino Laufer, ombud</u>	
California State Teachers Retirement System	10 970	Aktieägare	Antal aktier
Calvert VP Eafe International Index Portfolio	4 210	Aviva Life and Pensions UK Limited	93 360
City of Philadelphia Public Employees Retirement System	5 098	Totalt antal röster	93 360
Fire and Police Pension Association of Colorado	2 865		
Fire and Police Pension Association of Colorado	10 449		
Fonds De Solidarite Des Travailleurs Du Quebec (F.T.Q)	80 383		
Government Pension Fund	2 921		
Illinois State Board of Investment	8 730		
Mercy Investments Services Inc	5 664		
Metropolitan Life Insurance Company	8 867		
Northern Ireland Local Government Officers Superannuation Committee	44 277		
Putnam Retirement Advantage GAA Balance Portfolio	2 256		
Putnam Retirement Advantage GAA Conservative Portfolio	362		
Putnam Retirement Advantage GAA Equity Portfolio	1 045		
Putnam Retirement Advantage GAA Growth Portfolio	4 131		
Putnam Total Return Fund, LLC	4 707		
Putnam Total Return Trust	30 287		
Putnam World Trust	1 831		
Regime De Retraite De L. Universite Du Quebec	24 649		
State of Connecticut Retirement Plans and Trust Funds	14 480		
State of Connecticut Retirement Plans and Trust Funds	4 007		
State Of Wisconsin Investment Board	64 441		
State Of Wisconsin Investment Board	7 964		
State Of Wisconsin Investment Board	137 677		
State Of Wisconsin Investment Board	9 390		
TD Emerald International Equity Index Fund	69 374		
TD European Growth Fund	11 940		
TD European Index Fund	1 978		
TD International Index Fund	6 001		
Totalt antal röster	1 085 419		
<u>Andre Elmoznino Laufer, ombud</u>			
Aktieägare	Antal aktier		
ETOILE TELECOM EUROPE	38 342		
Totalt antal röster	38 342		

m

<u>Carina Liljegren-Thärning, ombud</u>		
Aktieägare:	Antal aktier:	
AMUNDI ACTIONS INTERNATIONALES	20 269	
GRD 3	95 000	
PORTFOLIO ACTIONS EUROPE	105 492	
AMUNDI ACTIONS EUROPE	44 289	
AMUNDI INDEX EUROPE	15 012	
ICARE	9 056	
Totalt antal röster	289 118	
<u>Ida Smed Sörensen, ombud</u>		
Aktieägare:	Antal aktier:	
Stichting Pensioenfonds Metaal en Techniek	93 565	
Stichting MN Services Europe ex UK Equity Fund	18 394	
Totalt antal röster	111 959	
Val av revisor (dagordningens punkt 16)		
<u>Ulf Forsgren, ombud</u>		
Aktieägare:	Antal aktier:	
Fonds De Solidarite Des Travailleurs Du Quebec (F.T.Q)	80 383	
Regime De Retraite De L Universite Du Quebec	24 649	
Totalt antal röster	105 032	
Godkännande av ordning för valberedning (dagordningens punkt 17)		
<u>Ulf Forsgren, ombud</u>		
Aktieägare:	Antal aktier:	
Metropolitan Life Insurance Company	8 867	
Putnam Retirement Advantage GAA Balance Portfolio	2 256	
Putnam Retirement Advantage GAA Conservative Portfolio	362	
Putnam Retirement Advantage GAA Equity Portfolio	1 045	
Putnam Retirement Advantage GAA Growth Portfolio	4 131	
Putnam Total Return Fund, LLC	4 707	
Putnam Total Return Trust	30 287	
Putnam World Trust	1 831	
Russel Investment Company Plc	6 319	
Russell Investment company - Russell International Developed Markets Fund	110 721	
Russell Investment Company Plc	31 436	
Russell Investment Company Plc	34 740	
Russell Trust Company Commingled Employee Benefit Funds Trust	91 929	
Smithfield Foods Master Trust	9 505	
Suffolk County Council Pension Fund	20 855	
Totalt antal röster	358 991	
<u>Andre Elmoznino Laufer, ombud</u>		
Aktieägare:	Antal aktier:	
ETOILE TELECOM EUROPE	38 342	
Totalt antal röster	38 342	
<u>Carina Liljegren-Thärning, ombud</u>		
Aktieägare:	Antal aktier:	

in

AMUNDI ACTIONS INTERNATIONALES	20 269		
GRD 3	95 000		
PORTFOLIO ACTIONS EUROPE	105 492		
AMUNDI ACTIONS EUROPE	44 289		
AMUNDI INDEX EUROPE	15 012		
ICARE	9 056		
NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	15 219		
Totalt antal röster	304 337		
Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (dagordningens punkt 18)		Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (dagordningens punkt 18)	
<u>Ulf Forsgren, ombud</u>		<u>Andre Elmoznino Laufer, ombud</u>	
Aktieägare	Antal aktier	Aktieägare	Antal aktier
City of Philadelphia Public Employees Retirement System	5 098	UNIVERSITIES SUPERANNUATION SCHEME	3 069 500
Fonds De Solidarite Des Travailleurs Du Quebec (F T.Q)	80 383	Totalt antal röster	3 069 500
New York City District Council Of Carpenters Pension Fund	12 587		
Northern Ireland Local Government Officers Superannuation Committee	44 277		
Regime De Retraite De L Universite Du Quebec	24 649		
<u>Suffolk County Council Pension Fund</u>	<u>20 855</u>		
Totalt antal röster	72 398		
		Beslut om antagande av incitamentsprogram (dagordningens punkt 19 a)	
		<u>Ulf Forsgren, ombud</u>	
		Aktieägare:	Antal aktier
		Suffolk County Council Pension Fund	20 855
		Totalt antal röster	20 855
		<u>Andre Elmoznino Laufer, ombud</u>	
		Aktieägare:	Antal aktier
		UNIVERSITIES SUPERANNUATION SCHEME	3 069 500
		Totalt antal röster	3 069 500
Beslut om bemyndigande att besluta om emission av C-aktier (dagordningens punkt 19 b)		Beslut om bemyndigande att besluta om emission av C-aktier (dagordningens punkt 19 b)	
<u>Ulf Forsgren, ombud</u>		<u>Ulf Forsgren, ombud</u>	
Aktieägare:	Antal aktier:	Aktieägare:	Antal aktier:
Northern Ireland Local Government Officers Superannuation Committee	44 277	Suffolk County Council Pension Fund	20 855
Totalt antal röster	44 277	Totalt antal röster	20 855
Beslut om bemyndigande att besluta om återköp av egna C-aktier (dagordningens punkt 19 c)			
<u>Ulf Forsgren, ombud</u>			
Aktieägare	Antal aktier		
Northern Ireland Local Government Officers Superannuation Committee	44 277		
Totalt antal röster	44 277		

Röstas mot förslaget	Avstår från att rösta
	Beslut om överlåtelse av egna B-aktier (dagordningens punkt 19 d)
	<u>Ulf Forsgren, ombud</u> Aktieägare: Suffolk County Council Pension Fund Antal aktier: 20 855 Totalt antal röster: 20 855
Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier (dagordningens punkt 20)	Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier (dagordningens punkt 20)
<u>Ulf Forsgren, ombud</u> Aktieägare: City of Philadelphia Public Employees Retirement System Antal aktier: 5 098 Totalt antal röster: 5 098	<u>Ulf Forsgren, ombud</u> Aktieägare: Suffolk County Council Pension Fund Antal aktier: 20 855 Totalt antal röster: 20 855

Röstas för förslagen	
Aktieägares förslag till beslut om (dagordningens punkt 22): (a) särskild granskning enligt 10 kap. 21 § aktiebolagslagen av bolagets kundpolicy, (b) särskild granskning enligt 10 kap. 21 § aktiebolagslagen av bolagets investor relationspolicy, (c) inrättandet av en kundombudsmannafunktion, (d) årlig utvärdering av "jämsällldhets- och etnicitetsarbetet", (e) inköp av bok till aktieägarna, (f) uppdrag för styrelsen att vidta erforderliga åtgärder för att det bildas en förening för små och medelstora aktieägare samt (g) bilaga till årets protokoll.	
<u>Andre Elmoznino Laufer, ombud</u> Aktieägare: JP MORGAN CHASE BANK – PB – UNITED STATES INDIVIDUALS Antal aktier: 200 Totalt antal röster: 200	
<u>Ida Smed Sorensen, ombud</u> Aktieägare: National Pension Service Antal aktier: 253 239 Totalt antal röster: 253 239	

m

Godkännande av ordning för valberedningen (dagordningens punkt 17)

Valberedningen föreslår att årsstämman 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 2013 skall utföras av en valberedning. Valberedningen kommer att bildas under oktober 2012 efter samråd med de, per den 30 september 2012, 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 2012 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. *M*

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (dagordningens punkt 18)

Styrelsen föreslår följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare för godkännande av årsstämman.

Syftet med Tele2s riktlinjer för ersättning är att erbjuda konkurrensmässiga ersättningspaket, jämfört med jämförbara internationella företag, för att attrahera, motivera och behålla nyckelpersoner. Syftet är att skapa ett incitament för bolagsledningen att verkställa strategiska planer och leverera framstående resultat samt att likrikta bolagsledningens incitament med aktieägarnas intresse. De föreslagna riktlinjerna behandlar ersättningar för ledande befattningshavare, vilka inkluderar bolagets verkställande direktör och medlemmar i den verkställande ledningsgruppen ("**ledande befattningshavare**"). För närvarande har Tele2 11 ledande befattningshavare.

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 sjukvårdsförsäkring.

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.

Den maximala 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.

I enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning följer och utvärderar styrelsens ersättningsutskott tillämpningen av årsstämmans riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Utvärderingen har resulterat i slutsatsen att det under 2011 inte har förekommit några avvikelser från de riktlinjer för ersättning till de ledande befattningshavarna som beslutats av årsstämman. Bolagets revisor har i enlighet med 8 kap. 54 § aktiebolagslagen lämnat ett yttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till de ledande befattningshavarna som har gällt sedan föregående årsstämma har följts.

Revisorns yttrande samt styrelsens redovisning av resultatet av ersättningsutskottets utvärdering finns tillgängligt på bolagets webbplats www.tele2.com, hos bolaget på adress Skeppsbron 18 i Stockholm samt sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin post- eller e-postadress. 

Incitamentsprogram (dagordningens punkter 19(a)-(d))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta ett prestationsbaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Tele2-koncernen i enlighet med punkterna 19(a)-19(d) nedan. Samtliga beslut föreslås vara villkorade av varandra och föreslås därför antas i ett sammanhang.

Antagande av incitamentsprogram (dagordningens punkt 19(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 anställda kan investera i inom ramen för Planen kommer att motsvara cirka 7-16 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 2012 – 31 mars 2015 ("**Mätperioden**") har uppfyllts, 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 2015 samt att deltagaren, med vissa undantag, fortfarande är anställd i Tele2-koncernen vid offentliggörandet av Tele2s delårsrapport för perioden januari – mars 2015, 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:

<i>Serie A</i>	Totalavkastningen på Tele2s aktier (TSR) under Mätperioden ska överstiga 0 procent för att uppnå entry-nivån.
<i>Serie B</i>	Tele2s genomsnittliga normaliserade avkastning på sysselsatt kapital (ROCE) under Mätperioden ska vara minst 19 procent för att uppnå entry-nivån och minst 23 procent för att uppnå stretch-nivån.
<i>Serie C</i>	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 2015.

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 2015.
- 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 2015 i förekommande fall har behållit den privata investeringen samt, med vissa undantag, alltså är anställd i Tele2-koncernen.

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 var 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 7 i Ryssland och Kazakstan): kan förvärva högst 2 000 aktier var 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; *ml*

- kategori 2 (totalt cirka 40 personer, varav 16 i Ryssland och Kazakstan): kan förvärva högst 1 500 aktier var 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 22 i Ryssland och Kazakstan): kan förvärva högst 1 000 aktier var 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 67 i Ryssland och Kazakstan): kan förvärva högst 500 aktier var 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 116,70 kronor (stängningskursen för Tele2s B-aktie den 22 mars 2012 om 129,70 kronor reducerad med föreslagen utdelning om 13 kronor per aktie), ett maximalt deltagande, en årlig personalomsättning om 7 procent, ett ungefärligt genomsnittligt 50-procentigt uppfyllande av de mål och prestationsbaserade villkoren, beräknas kostnaden för Planen exklusive sociala avgifter uppgå till cirka 69 miljoner kronor. Kostnaden kommer att fördelas över åren 2012 – 2015. Vid ett 100-procentigt uppfyllande av de mål- och prestationsbaserade villkoren beräknas kostnaden uppgå till cirka 89 miljoner kronor.

De beräknade kostnaderna för sociala avgifter kommer också att kostnadsföras som en personalkostnad genom löpande avsättningar. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 43 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.

Deltagarens maximala vinst per aktierätt är begränsad till 590 kronor, vilket motsvarar fem gånger genomsnittlig stängningskurs på Tele2s B-aktie under februari 2012 minskad med föreslagen vinstutdelning. Om värdet på Tele2s B-aktie när aktierätten ger rätt till tilldelning överstiger 590 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 590 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 110 miljoner kronor i enlighet med IFRS 2 och den maximala kostnaden för sociala avgifter till cirka 269 miljoner kronor.

För information om beskrivning av Tele2s övriga incitamentsprogram hänvisas till Tele2s årsredovisning för 2011, noterna 32 och 34.

Effekter på viktiga nyckeltal

Om Planen hade introducerats 2011 baserat på ovan angivna förutsättningar, skulle vinsten per aktie resultera i en utspädning om 1,1 procent eller från 11,05 kronor till 10,93 kronor på proformabasis.

Den årliga kostnaden för Planen inklusive sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 39 miljoner kronor enligt ovan angivna förutsättningar. Denna kostnad kan jämföras med bolagets totala personalkostnader inklusive sociala avgifter om 2 625 miljoner kronor för 2011.

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 19(b) samt att styrelsen bemyndigas att därefter besluta att återköpa C-aktierna från Nordea Bank AB (publ) i enlighet med punkten 19(c). C-aktierna kommer sedan innehas av bolaget under intjänandeperioden och därefter kommer erforderligt antal C-aktier, efter omvandling till

B-aktier, att överlåtas till deltagarna i enlighet med Planen.

Vidare föreslår styrelsen att stämman beslutar att högst 31 000 B-aktier som innehas av bolaget, samt högst 1 169 000 C-aktier som innehas av bolaget efter omvandling till B-aktier, kan överlåtas till deltagare i enlighet med Planen.

Motiv för förslaget

Syftet med Planen är att skapa förutsättningar för att behålla kompetent personal i koncernen. Planen är baserad på att det är önskvärt att ledande befattningshavare och 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 2011 och de första månaderna av 2012.

Ovanstående förslag stöds av bolagets större aktieägare.

Bemyndigande att besluta om emission av C-aktier (dagordningens punkt 19(b))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma öka bolagets aktiekapital med högst 625 000 kronor genom emission av högst 500 000 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 avvikelserna 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 (dagordningens punkt 19(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 förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier och skall omfatta samtliga utestående C-aktier. Förvärv skall ske till ett pris motsvarande lägst 1,25 kronor och högst 1,35 kronor per aktie. Betalning för förvärvade C-aktier ska ske kontant. Syftet med återköpet är att säkerställa leverans av B-aktier i enlighet med Planen.

Styrelsens motiverade yttrande, enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen, över förslaget om förvärv av egna C-aktier finns tillgängligt på bolagets webbplats www.tele2.com, hos bolaget på adress Skeppsbron 18 i Stockholm samt sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin post- eller e-postadress.

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 (dagordningens punkt 19(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 19(c) ovan kan, efter omvandling till B-aktier, överlåtas till deltagarna i enlighet med Planens villkor.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att högst 31 000 B-aktier som innehas av bolaget, 

samt högst 1 169 000 C-aktier som innehas av bolaget efter omvandling till B-aktier, kan 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 (dagordningens punkt 20)

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 NASDAQ OMX Stockholms regler rörande köp och försäljning av egna aktier.
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. De aktier som återköps av bolaget skall vara de vid varje tidpunkt billigaste, tillgängliga, aktierna.
6. 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.

Styrelsens motiverade yttrande, enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen, över förslaget om förvärv av egna A-aktier och/eller B-aktier finns tillgängligt på bolagets webbplats www.tele2.com, hos bolaget på adress Skeppsbron 18 i Stockholm samt sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin post- eller e-postadress. 

Minskning av reservfonden (dagordningens punkt 21)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bolagets reservfond, som per den 31 december 2011 uppgick till 16 985 315 891 kronor, minskas med 12 000 000 000 kronor för avsättning till fri fond att användas enligt beslut av kommande bolagsstämmor. Efter verkställd minskning kommer reservfonden uppgå till 4 985 315 891 kronor. Beslutet är villkorat av att Bolagsverket eller, i tvistiga fall, allmän domstol lämnar tillstånd till minskningen av reservfonden. *m*
