



ÅRSSTÄMMAN MÅNDAGEN DEN 11 MAJ 2020

INNEHÅLL

1. Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse vid årsstämman.
2. Information om föreslagna styrelseledamöter.
3. Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.
4. Revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts.
5. Utvärdering av ersättningar till ledande befattningshavare (redovisning enligt övergångsbestämmelserna i Svensk kod för bolagsstyrning och aktiebolagslagen).
6. Föreslagen lydelse av bolagsordningen.

1. Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse vid årsstämman

Valberedningen i Tele2

Inför årsstämman 2020 har en valberedning utsetts i enlighet med den ordning för valberedningen som antogs av årsstämman 2018. Valberedningen består av Georgi Ganey, utsedd av Kinnevik, John Hernander, utsedd av Nordea Fonder, och Jan Dworsky, utsedd av Swedbank Robur. De tre aktieägarna representerar gemensamt cirka 45 procent av det totala antalet röster i bolaget.

Valberedningens ledamöter har utsett Georgi Ganey till valberedningens ordförande. Eftersom Georgi Ganey även är styrelseledamot i Tele2 avviker detta från vad Svensk kod för bolagsstyrning föreskriver. De övriga ledamöterna i valberedningen har förklarat sitt val av ordförande i valberedningen med att det är i bolagets och alla aktieägares intresse, och en naturlig följd av att Georgi Ganey är utsedd av Tele2s största aktieägare, Kinnevik.

Valberedningens förslag till val av styrelse

Valberedningen föreslår:

- Att styrelsen ska bestå av sju ledamöter
- Omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter
- Omval av Carla Smits-Nusteling till styrelseordförande

Valberedningen föreslår således att följande personer väljs till styrelseledamöter i Tele2, för tiden intill slutet av nästa årsstämma:

- Carla Smits-Nusteling, styrelsens ordförande
- Andrew Barron
- Anders Björkman
- Georgi Ganey
- Cynthia Gordon
- Eva Lindqvist
- Lars-Åke Norling

Valberedningens arbete

Valberedningen sammankallades under hösten 2019 och har sammanträtt vid ett antal fysiska möten och via telefon, samt haft ytterligare kontakt via e-post mellan mötena. Valberedningens arbete har i första hand fokuserats på den långsiktiga utvecklingen av styrelsens sammansättning och successionsplanering, med det övergripande syftet att ge stabilitet till styrelsen med hänsyn till de förändringar av styrelsens sammansättning som gjordes under 2018 och 2019.

För att bedöma i vilken utsträckning den föreslagna styrelsen uppfyller de krav som den ställs inför, har valberedningen gjort en bedömning beträffande ledamöternas möjlighet att ägna styrelseuppdraget den tid och det engagemang som krävs, samt balansen och mångfalden av erfarenheter inom olika områden och geografiska regioner av den digitala kommunikationsindustrin i bred bemärkelse. Valberedningen har även tagit del av en intern utvärdering av styrelsen och dess individuella ledamöter, som presenterats för valberedningen av styrelsens ordförande.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag

Valberedningen har beslutat att föreslå omval av samtliga styrelseledamöter samt av Carla Smits-Nusteling som styrelsens ordförande. Valberedningen anser att styrelsen är fortsatt effektiv i implementeringen av Tele2s strategiska inriktning och har en god förståelse för Tele2 investerarbete och

konkurrensutsatta miljö. Den föreslagna styrelsesammansättningen har även rätt kompetens och det engagemang som krävs för att stödja Tele2s ledningsgrupp i arbetet med att leverera långsiktigt värdeskapande för bolagets aktieägare, och kan dra nytta av medlemmarnas långa erfarenhet från och förståelse av såväl TMT-sektorn, i och utanför Sverige, som Tele2s verksamheter inom bredband och digital-TV samt erfarenhet av att bygga digitala varumärken genom att fokusera på innovation. Valberedningen anser därför att den föreslagna styrelsen är välbalanserad och väl lämpad att övervaka det fortsatta skapandet av en ledande integrerad operatör med ett väl positionerat utbud av komplett uppkoppling och digitala tjänster oavsett var kunden befinner sig.

I sitt arbete har valberedningen tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy. Valberedningen har särskilt beaktat vikten av ökad mångfald i styrelsen, innefattande kön, ålder och nationalitet, samt erfarenheter, yrkesbakgrunder och affärsdiscipliner. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen är ändamålsenlig vad avser de olika aspekterna av mångfald och kommer fortsätta eftersträva en hög grad av mångfald samt en jämn könsfördelning i sitt arbete med att sätta samman den mest kompetenta styrelsen.

Slutligen noteras det att varje styrelseledamots oberoende utvärderats under valberedningens arbete med att bereda förslagen till årsstämman 2020 och att valberedningen har funnit att den föreslagna styrelsesammansättningen uppfyller Svensk kod för bolagsstyrnings krav vad avser oberoende.

Information om föreslagna styrelseledamöter

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

April 2020

VALBEREDNINGEN
TELE2 AB (PUBL)

2. Information om föreslagna styrelseledamöter

Carla Smits-Nusteling

Styrelseordförande, invald 2019. Styrelseledamot sedan 2013

Född: 1966

Nationalitet: Nederländsk medborgare

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

Innehav i Tele2: 1 687 B-aktier

Uppdrag i utskott: Medlem i revisionsutskottet

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot för Nokia Oyj, Styrelseledamot i ASML, medlem i koncernledningen för Foundation Unilever NV Trust Office och nämndeman i företagsdomstolen i Amsterdams hovrätt

Tidigare befattningar: Finansdirektör för Koninklijke KPN N.V.

Utbildning: M.Sc. Business Economics från Erasmusuniversitetet, Rotterdam och Executive Master of Finance & Control från Vrije Universiteit Amsterdam

Andrew Barron

Vice styrelseordförande, invald 2019. Styrelseledamot sedan 2018

Född: 1965

Nationalitet: Brittisk medborgare

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

Innehav i Tele2: 56 140 B-aktier

Uppdrag i utskott: Ordförande i ersättningsutskottet

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot för Ocean Outdoor Limited

Tidigare befattningar: Styrelseordförande för Com Hem Holding AB och Arris International plc., COO på Virgin Media inc. och MTG, VD för Chellomedia, Executive Vice President för Walt Disney Europe samt managementkonsult hos McKinsey & Co

Utbildning: Kandidatexamen, MBA

Anders Björkman

Styrelseledamot, invald 2017

Född: 1959

Nationalitet: Svensk medborgare

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

Innehav i Tele2: 7 000 B-aktier

Uppdrag i utskott: Medlem i ersättningsutskottet

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande för Ovzon AB, Vinnergi Holding AB och Maven Wireless AB samt Styrelseledamot för Allgon AB

Tidigare befattningar: Styrelseordförande för Parktrade Europe AB. Verkställande direktör för OnePhones samarbetsbolag med British Telecommunications och KPN. VD för Argnor Wireless

Ventures, SEC och Tele2 (mellan 1996 och 1999), Styrelseledamot för ett antal av Argnor Wireless Ventures portföljbolag, Digital Trading Technologies Limited T/A Consumer Data Protection

Utbildning: MSc från Chalmers tekniska högskola

Georgi Ganev

Styrelseledamot, invald 2016

Född: 1976

Nationalitet: Svensk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men icke oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare

Innehav i Tele2: 1 030 B-aktier

Uppdrag i utskott: Ordförande i valberedningen

Övriga nuvarande befattningar: VD för Kinnevik AB (publ), Styrelseledamot för Global Fashion Group och Babylon Health

Tidigare befattningar: VD för Dustin Group AB (publ) och Bredbandsbolaget, Marknadschef för Telenor Sweden

Utbildning: Civilingenjör från Uppsala universitet

Cynthia Gordon

Styrelseledamot, invald 2016

Född: 1962

Nationalitet: Brittisk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men icke i förhållande till bolagets större aktieägare

Innehav i Tele2: 2 000 B-aktier

Uppdrag i utskott: Medlem i revisionsutskottet

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande för Global Fashion Group

Tidigare befattningar: Styrelseledamot i Kinnevik, Executive Vice President och VD för Afrika på Millicom International Cellular, CCO Group på Ooredoo, Vice President of Partnerships & Emerging Markets på Orange, CCO på MTS, Vice President Business Marketing för Orange, Styrelseledamot för Bima Milvik, Bayport, Josen Partners och Partan Limited

Utbildning: BA i Business Studies från Brighton University

Eva Lindqvist

Styrelseledamot, invald 2018

Född: 1958

Nationalitet: Svensk medborgare

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

Innehav i Tele2: 2 891 B-aktier

Uppdrag i utskott: Ordförande i revisionsutskottet

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i SWECO AB (publ), NORDLO AB, Acast AB, Bodycote plc och Keller Group plc. Invald i Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien

Tidigare befattningar: Styrelseledamot för Chip First AB, Tarsier Studios AB, Mr Green & Co AB, Kährs Holding AB (publ), Com Hem Holding AB, ASSA ABLOY AB (publ), Alimak Group AB (publ) och Caverion Oy. Senior Vice President för TeliaSoneras mobilverksamhet, VD för TeliaSonera International Carrier och ledande befattningar inom Ericsson

Utbildning: Civilingenjör teknisk fysik, MBA

Lars-Åke Norling

Styrelseledamot, invald 2018

Född: 1968

Nationalitet: Svensk medborgare

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

Innehav i Tele2: 1 500 B-aktier

Uppdrag i utskott: Medlem i ersättningsutskottet och revisionsutskottet

Övriga nuvarande befattningar: VD på Nordnet samt styrelseledamot för Millicom

Tidigare befattningar: Investment Director och sektorsansvarig för TMT på Kinnevik, VD för dtac, VD för digi, Executive Vice President of Developed Asia på Telenor, VD för Telenor Sverige, CTO/COO på Bredbandsbolaget

Utbildning: MSc i teknisk fysik från Uppsala universitet, MSc i Systemteknik från Case Western Reserve University, MBA från Göteborgs universitet

3. Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Styrelsen får härmed avge följande yttrande i enlighet med 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen. Styrelsens motivering till att den föreslagna vinstutdelningen och bemyndigandena om återköp av egna aktier är förenliga med bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen är följande:

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet.

Moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning

Moderbolagets och koncernens ekonomiska situation per den 31 december 2019 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2019. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Den föreslagna ordinarie utdelningen om 5,50 kronor per aktie och den föreslagna extrautdelningen om 3,50 kronor per aktie, totalt 9,00 kronor per aktie, motsvarade per den 31 december 2019 ett belopp uppgående till 6 191 miljoner kronor.

De föreslagna bemyndigandena avseende återköp av egna aktier innebär att styrelsen kan förvärva högst så många aktier att bolagets innehav av egna aktier uppgår till högst en tiondel av samtliga aktier i bolaget.

Fritt eget kapital i moderbolaget respektive koncernens balanserade vinstmedel uppgick per den 31 december 2019 till 21 611 miljoner kronor respektive 3 465 miljoner kronor. Den föreslagna utdelningen utgör 23 procent av eget kapital i moderbolaget och 18 procent av eget kapital i koncernen. Vid samma tidpunkt uppgick koncernens soliditet till 44 procent.

Den föreslagna totala utdelningen samt bemyndigandena om återköp av egna aktier begränsar inte bolagets möjligheter att genomföra pågående, och vidare genomföra värdeskapande, investeringar. Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Förslagen om utdelning samt återköp och dess försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom, är det styrelsens bedömning att förslagen om utdelning, bemyndigandena om återköp av egna aktier för att skapa flexibilitet i arbetet med bolagets kapitalstruktur samt för att säkerställa leverans av aktier i enlighet med det föreslagna incitamentsprogrammet är försvarliga enligt 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen, dvs. med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet, finansiella behov och ställning i övrigt.

Stockholm i april 2020

STYRELSEN
TELE2 AB (PUBL)

4. **Revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts**

Deloitte.

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

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

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Tele2 AB (publ.) under år 2019 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 21 maj 2018 respektive årsstämman den 6 maj 2019.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Tele2 AB (publ.) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser, med undantag för de avvikelser som framgår av förvaltningsberättelsen och not 33 i årsredovisningen för 2019, att styrelsen och den verkställande direktören för Tele2 AB (publ.) under 2019 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 21 maj 2018 respektive årsstämman den 6 maj 2019.

Stockholm den 30 mars 2020

Deloitte AB

Pontus Pålsson
Auktoriserad Revisor

5. Utvärdering av ersättningar till ledande befattningshavare (redovisning enligt övergångsbestämmelserna i Svensk kod för bolagsstyrning och aktiebolagslagen)

Inledning

Styrelsens, i Tele2 AB (publ) ("Tele2"), ersättningsutskott består av styrelseledamöterna Andrew Barron, Anders Björkman och Lars-Åke Norling. Ordförande i ersättningsutskottet är Andrew Barron.

Ersättningsutskottet har enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") följt och utvärderat pågående och under året avslutade program för rörlig ersättning, tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Nedan följer styrelsens redovisning av resultatet av den utvärdering som ersättningsutskottet har gjort.

Allmänt om ersättningar till Tele2s bolagsledning

Ersättning till bolagsledningen består av årlig grundlön, kortsiktig kontantbaserad rörlig ersättning ("STP") samt långsiktiga aktie- och kontantbaserade incitamentsprogram ("LTP"). Syftet med ersättningen 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.

Rörlig ersättning

STI-målen baseras på prestation i relation till fastställda mål. Målen är relaterade till företagets överordnade resultat och på den enskilde ledande befattningshavarens prestationer. STI kan maximalt uppgå till 100 procent av den årliga grundlönen.

För bolagsledningen och andra nyckelpersoner anställda i Tele2 finns långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram. De aktiebaserade incitamentsprogrammen är prestationsbaserade och kräver att deltagaren äger aktier och är anställd i Tele2 under programmets löptid. De anställdas ersättning är således kopplad till bolagets resultat- och värdeutveckling och detta premierar fortsatt företagslojalitet och bidrar till den långsiktiga värdetillväxten i Tele2. Tele2 erbjuder även i särskilda fall kontantbaserade LTI för att skapa ytterligare incitament för att skapa värdetillväxt inom ett enskilt affärsområde eller region.

Ytterligare information om den rörliga ersättningen, till exempel information om utfall, deltagande, antal utgivna rätter m.m. finns i årsredovisningen för 2019.

Utvärdering av program för rörlig ersättning

Ersättningsutskottet har utvärderat utvecklingen av programmen för rörlig ersättning kontinuerligt under året och programmens förväntade utfall har rapporterats till styrelsen och diskuterats vid styrelsens möten.

Ersättningsutskottet följer också omfattningen av bolagsledningens deltagande i de långsiktiga programmen. Ersättningsutskottets utvärdering av programmen för rörlig ersättning har visat följande:

- Programmen ligger väl i linje med aktieägarnas intressen.
- Programmen är viktiga för att attrahera, motivera och behålla nödvändig kompetens i Tele2-koncernen.
- Långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram som är prestationsbaserade och kräver en personlig investering i Tele2-aktier är välfungerande och har givit önskade resultat.

Styrelsen har, baserat på slutsatserna av utvärderingen, beslutat att föreslå ett långsiktigt incitamentsprogram med samma struktur som föregående år.

Utvärdering av riktlinjerna för ersättning och rapport enligt övergångsbestämmelserna i aktiebolagslagen

Utvärderingen, och revisorns granskning, har resulterat i slutsatsen att riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare som fastställts av årsstämorna 2018 och 2019 i huvudsak följts under 2019 men att följande avvikelser från riktlinjerna för ersättning har gjorts:

- Som tidigare offentliggjorts av Tele2 beslutade Tele2s styrelse till följd av fusionen mellan Tele2 och Com Hem att införa en ”Integration and Retention Incentive”-plan, innefattande 10 ledande befattningshavare i Tele2s ledningsgrupp. Ersättningen enligt ”Integration and Retention Incentive”-planen motsvarar 12-24 månaders grundlön per deltagare och betalas ut vid två tillfällen, (i) vid genomförandet av fusionen i november 2018 och (ii) ett år efter genomförandet av fusionen, dvs. november 2019. VD och koncernchefen för Tele2 har inte deltagit i ”Integration and Retention Incentive”-planen.
- Vidare beslutade styrelsen i Tele2 att införa en incitamentsersättning till VD och koncernchefen motsvarande högst 24 månaders grundlön, där betalningen kan komma att ske vid tre tillfällen i november 2019-2021, under förutsättning att VD och koncernchefen alltjämt är anställd som Tele2s verkställande direktör och att Tele2 uppnår på förhand fastställda mål avseende synergieffekter och genomförda affärstransformationer. Incitamentsersättningen till VD och koncernchefen innefattar även ett extra incitament, som vid exceptionell prestation av Tele2-aktien ger rätt till ytterligare 12 månaders grundlön i november 2021.

Till följd av ”Integration and Retention Incentive”-planen för ledande befattningshavare och utbetalning av integrationsincitamentsersättning till koncernchefen och VD att deras totala rörliga ersättning för 2019 överstigit 100 procent av deras respektive grundlön 2019. Incitamentsersättningen till VD och koncernchefen kan komma att innebära att dennes totala rörliga ersättning överstiger 100 procent av grundlönen även för 2020 och 2021.

Styrelsens skäl för att införa dessa integrations-, transformations- och kvarhållandebonusar var att ge incitament till en framgångsrik integration av Com Hem och att uppnå de fastställda målen avseende synergieffekter för det sammanslagna bolaget efter genomförandet av fusionen samt att säkerställa att bolaget kan hålla kvar nyckelpersoner

Utvärdering av de nuvarande ersättningsstrukturerna och ersättningsnivåerna i Tele2

Styrelsens bedömning är att de nuvarande ersättningsstrukturerna och ersättningsnivåerna i Tele2 ger en bra balans mellan att motivera de anställda att verkställa strategiska planer och leverera framstående resultat. Ersättningspaketen ger kompensation på ett konkurrenskraftigt sätt som sammanlänkar de anställdas incitament med aktieägarnas intressen då de rörliga komponenterna skapar ett tydligt samband mellan individens ersättning, Tele2s resultat och det värde som skapas för aktieägarna samt säkerställer målsättningen att attrahera och behålla den bästa arbetskraften för Tele2.

Stockholm i april 2020

STYRELSEN
TELE2 AB (PUBL)

6. Den föreslagna lydelsen av bolagsordningen

Bolagsordning Tele2 AB, org.nr 556410-8917

Antagen av Årsstämma den 11 maj 2020

§ 1

Bolagets företagsnamn 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 400.000.000 och högst 1.600.000.000.

§ 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 1.600.000.000, aktier av serie B till ett antal av högst 1.600.000.000 och aktier av serie C till ett antal av högst 1.600.000.000. 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 avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

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

Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimiaktiekapitalet, kan på begäran av ägare av aktier av serie C eller efter beslut av bolagets styrelse eller 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 som revisor ha lägst ett och högst tre registrerade revisionsbolag. Revisorns uppdrag gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det första, andra, tredje eller 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 göra anmälan till bolaget senast 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.

En aktieägare eller ett ombud får vid bolagsstämma medföra en eller två biträden, endast om aktieägaren har gjort anmälan till bolaget på det sätt som framgår av föregående stycke.

§ 11

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägare skall kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

§ 12

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och 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).
