

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Tele2 AB (publ), org. nr 556410-8917, den 11 maj 2020, i Tele2s lokaler på Torshamnsgatan 17 i Kista, Stockholm.

Tid: 15.00-15.50

**Närvarande:** Aktieägare och ombud, Bilaga 1, med angivande av antal aktier och röster, och övriga närvarande Bilaga 2. Dessutom antecknades som närvarande: på telefon styrelseledamöterna Carla Smits-Nusteling (tillika ordförande i styrelsen), Andrew Barron (tillika ordförande i ersättningsutskottet), Eva Lindqvist (tillika ordförande i revisionsutskottet), Georgi Ganev (tillika ordförande i valberedningen), samt Anders Björkman, Cynthia Gordon och Lars-Åke Norling. VD och koncernchefen Anders Nilsson, finanschefen Mikael Larsson antecknades som närvarande. Huvudansvarige revisorn Pontus Pålsson närvarade på telefon.

## § 1

### Årsstämmans öppnande (dagordningens punkt 1)

Advokaten Wilhelm Lüning, som utsetts av styrelsen att öppna årsstämman, öppnade årsstämman samt informerade om de särskilda åtgärder som Tele2 vidtagit vid stämman med hänsyn till utbrottet av det nya coronaviruset och COVID-19.

Ordförande informerade om att förinspelade anföranden av styrelsens ordförande, den verkställande direktören och valberedningens ordförande funnits tillgängliga på Tele2s hemsida inför årsstämman.

## § 2

### Val av ordförande vid årsstämman (dagordningens punkt 2)

Stämman valde, i enlighet med valberedningens förslag, advokaten Wilhelm Lüning till ordförande vid stämman.

Ordföranden informerade om att chefsjuristen Stefan Backman utsetts att vara sekreterare vid årsstämman och att en ljudupptagning kommer att ske för internt bruk samt att ljud- eller bildupptagning i övrigt inte var tillåten.

Stämman beslutade att funktionärer var välkomna att närvara vid stämman men utan rätt att yttra sig eller delta i stämmans beslut.

### § 3

#### Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 3)

Stämman godkände förfarandet för upprättande av röstlängd samt att förteckningen i Bilaga 1 över till stämman anmälda och närvarande aktieägare skulle gälla som röstlängd vid årsstämman.

Ordföranden informerade om att ett antal utländska aktieägare var företrädare vid stämman och avseende vissa beslutsförslag lämnat särskilda instruktioner för röstning, och att ett antal aktieägare poströstat samt att dessa instruktioner för röstning och poströster kommer att redovisas till protokollet i den mån de skulle få betydelse för stämmans beslut.

### § 4

#### Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 4)

Stämman godkände förslaget till dagordning i Bilaga 3 som hade varit infört i kallelsen.

Ordföranden informerade om att det fullständiga innehållet i styrelsens och valberedningens förslag samt det huvudsakliga innehållet i aktieägarförslagen hade återgivits i kallelsen.

Årsredovisningen, koncernredovisningen, revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2019 samt styrelsens och valberedningens yttranden och redogörelser samt övriga handlingar inför årsstämman, vilka hade hållits tillgängliga för aktieägarna i enlighet med aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning, framlades.

### § 5

#### Val av en eller två justeringspersoner (dagordningens punkt 5)

Stämman valde Louise Berlin, ombud för Actions Planete med flera, att, tillsammans med ordföranden, justera dagens protokoll.

### § 6

#### Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad (dagordningens punkt 6)

Ordföranden konstaterade att kallelse skett i enlighet med aktiebolagslagens och bolagsordningens bestämmelser.

Stämman beslutade att godkänna kallelseåtgärderna och förklara stämman behörigen sammankallad.

### § 7

#### Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen (dagordningens punkt 7)

Ordföranden konstaterade att årsredovisning och koncernredovisning samt revisionsberättelse för moderbolaget och koncernen för 2019 var framlagd och redogjorde för de sammanfattande slutsatserna i Deloittes revisionsberättelse för räkenskapsåret 2019 som finns intagen i Tele2s årsredovisning för 2019, samt revisorns inställning till det uppdaterade förslaget om vinstdisposition.

Christopher Ödmann ställde frågor om Tele2s kunnat dra nytta av koncernens krisberedskap vid arbetet med coronapandemin, Tele2s jämställdhetsarbete och om styrelsen avser att hålla digitala årsstämmor framöver.

## § 8

### Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen (dagordningens punkt 8)

Stämman beslutade att fastställa resultaträkning för 2019 och balansräkning per den 31 december 2019 för moderbolaget och koncernen.

## § 9

### Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen (dagordningens punkt 9)

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att till stämmans förfogande stående vinstmedel skulle disponeras genom utdelning om 5,50 kronor per aktie i två lika stora utbetalningar (d.v.s. 2,75 kronor per utbetalning) under 2020 och att återstående vinstmedel skulle balanseras i ny räkning.

Stämman fastställde vidare, i enlighet med styrelsens förslag, onsdagen den 13 maj 2020 respektive fredagen den 2 oktober 2020 som avstämningsdagar för rätt till utdelning.

Ordföranden upplyste att utdelningen beräknades betalas ut till aktieägarna omkring måndagen den 18 maj 2020 respektive onsdagen den 7 oktober 2020.

## § 10

### Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören (dagordningens punkt 10)

Stämman beviljade styrelsen och den verkställande direktörer ansvarsfrihet för förvaltningen av bolaget och dess angelägenheter för 2019.

Det antecknades att styrelseledamöterna och den verkställande direktören inte deltog i beslutet och att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträdde beslutet med undantag för de aktieägare som i förväg poströstat NEJ, eller lämnat särskilda instruktioner till sina ombud om nej- och avståenderöster.

## § 11

### Bestämmande av antalet styrelseledamöter (dagordningens punkt 11)

Ordföranden hänvisade till valberedningens motiverade yttrande avseende redogörelse för valberedningens arbete och valberedningens förslag till val av styrelse och revisor samt arvode till styrelsens ledamöter och revisorn.

Stämman beslutade att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av sju ledamöter.

## § 12

### Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn (dagordningens punkt 12)

Thorwald Arvidsson föreslog att styrelsearvode per ledamot i styrelsen och styrelsens utskott ska utgå med 50% av nivån för beslutat arvode 2019.

Sedan valberedningens förslag ställts mot Thorwald Arvidssons förslag konstaterade ordföranden att stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvode ska utgå enligt följande:

- 1 700 000 kronor till styrelsens ordförande,
- 850 000 kronor till vice styrelseordförande,
- 625 000 kronor var till de fem övriga styrelseledamöterna,

- 240 000 kronor till ordförande för revisionsutskottet och 120 000 kronor var till de övriga tre ledamöterna, och
- 100 000 kronor till ordförande för ersättningsutskottet och 50 000 kronor var till övriga två ledamöter.

Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorn ska utgå enligt godkända fakturor.

### **§ 13**

#### Val av styrelseledamöter (dagordningens punkt 13(a)-(g))

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

Stämman röstade om val av var och en av de föreslagna styrelseledamöterna under punkterna 13(a)-(g) och i enlighet med valberedningens förslag beslutade stämman om omval av styrelseledamöterna Andrew Barron, Anders Björkman, Georgi Ganev, Cynthia Gordon, Eva Lindqvist, Lars-Åke Norling och Carla Smits-Nusteling.

### **§ 14**

#### Val av styrelseordförande (dagordningens punkt 14)

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att välja Carla Smits-Nusteling till styrelseordförande.

### **§ 15**

#### Bestämmande av antalet revisorer och val av revisor (dagordningens punkt 15)

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor och beslutade att omvälja det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2021.

Det noterades att Didrik Roos kommer utses till ny huvudansvarig revisor.

### **§ 16**

#### Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (dagordningens punkt 16)

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 4 om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

### **§ 17**

#### Beslut om incitamentsprogram (dagordningens punkter 17(a)-(e))

Stämman beslutade om förslagen i 17(a)-(c) och (e) i ett sammanhang, och beslutade i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 5 om incitamentsprogram innefattande (a) antagande av incitamentsprogram, (b) bemyndigande att besluta om emission av C-aktier, (c) bemyndigande att besluta om återköp av egna C-aktier och (e) beslut om försäljning av egna B-aktier.

Det antecknades att beslutet biträtts av (i) aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädna vid stämman, och (ii) samtliga på stämman närvarande

aktieägare med undantag för de aktieägare som i förväg poströstat NEJ, eller lämnat särskilda instruktioner till sina ombud om nej- och avståenderöster.

Det antecknades att de aktieägare som i förväg lämnat instruktioner till sina ombud att rösta nej eller avstå från att rösta på punkten 17(d) tillsammans uppgick till cirka 17% av aktierna som var företrädna på stämman och att erforderlig majoritet på punkten 17(d) därför inte kunde uppnås.

Ordföranden konstaterade att stämman beslutade att avslå förslaget under punkt 17(d).

Ordföranden informerade om att styrelsen avser att återkomma med förslag eller information om hur leverans av aktier enligt programmet ska ske.

## **§ 18**

### **Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier (dagordningens punkt 18)**

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag i enlighet med Bilaga 6 om att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av egna aktier.

Det antecknades att beslutet biträtts av (i) aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädna vid stämman, och (ii) samtliga på stämman närvarande aktieägare med undantag för de aktieägare som i förväg poströstat NEJ, eller lämnat särskilda instruktioner till sina ombud om nej- och avståenderöster.

## **§ 19**

### **Beslut om ändring av bolagsordningen (dagordningens punkt 19)**

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 7, om att ändra bolagsordningen.

Den nya bolagsordningen framgår av Bilaga 8.

Det antecknades att beslutet biträtts av (i) aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädna vid stämman, och (ii) samtliga på stämman närvarande aktieägare med undantag för de aktieägare som i förväg poströstat NEJ, eller lämnat särskilda instruktioner till sina ombud om nej- och avståenderöster.

## **§ 20**

### **Beslut om förslag från aktieägaren Martin Green (dagordningens punkt 20(a)-(c))**

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i Martin Greens förslag enligt punkterna 20(a)-(c).

Stämman beslutade att avslå Martin Greens förslag enligt punkterna 20(a)-(c).

## **§ 21**

### **Beslut om förslag från aktieägaren Thorwald Arvidsson (dagordningens punkt 21(a)-(f))**

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i Thorwald Arvidssons förslag enligt punkterna 21(a)-(f).

Stämman beslutade att avslå Thorwald Arvidsson förslag enligt punkterna 21(a)-(f).

Thorwald Arvidsson reserverade sig mot besluten.

§ 22

Årsstämmans avslutande (dagordningens punkt 22)

Ordföranden förklarade årsstämman avslutad.

---

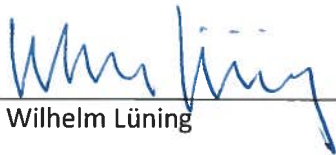
Vid protokollet:



---

Stefan Backman

Justeras:



---

Wilhelm Lüning



---

Louise Berlin

## FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Årsstämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid årsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringsmän.
6. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
8. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
9. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen.
10. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören.
11. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
12. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn.
13. Val av styrelseledamöter:
  - (a) Andrew Barron (omval, valberedningens förslag).
  - (b) Anders Björkman (omval, valberedningens förslag).
  - (c) Georgi Ganev (omval, valberedningens förslag).
  - (d) Cynthia Gordon (omval, valberedningens förslag).
  - (e) Eva Lindqvist (omval, valberedningens förslag).
  - (f) Lars-Åke Norling (omval, valberedningens förslag).
  - (g) Carla Smits-Nusteling (omval, valberedningens förslag).
14. Val av styrelseordförande.
15. Bestämmande av antalet revisorer och val av revisor.
16. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
17. Beslut om incitamentsprogram (punkterna (a)-(e)).
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier.
19. Beslut om ändring av bolagsordningen.
20. Beslut om förslag från aktieägaren Martin Green (punkterna (a)-(c)).
21. Beslut om förslag från aktieägaren Thorwald Arvidsson (punkterna (a)-(f)).
22. Årsstämmans avslutande.

## Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 16)

Styrelsen föreslår följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

### *Tillämpningsområde*

Dessa riktlinjer omfattar verkställande direktör och koncernledningen. Inom ramen för dessa riktlinjer inkluderas även av bolagsstämman valda styrelseledamöter i sådan utsträckning som sådana styrelseledamöter utför tjänster inom deras respektive expertisområden utanför styrelseuppdraget. Riktlinjerna är framåtblickande, det vill säga riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas eller godkänns av bolagsstämman. Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa sådana tvingande regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål ska tillgodoses så långt möjligt.

### *Vår syn på ersättning*

Ersättningsriktlinjerna tillhandahåller en struktur som likriktar ersättningen med att framgångsrikt uppfylla vår långsiktiga affärsstrategi, intressen och hållbarhet.

Bolagets affärsstrategi är i korthet följande.

Tele2s vision är att vara det smartaste telekombolaget i världen som skapar en värld av obegränsade möjligheter. Vi möjliggör transformation och skapar morgondagens infrastruktur. Sammanlänkar människor och teknik, när och fjärran, både här just nu och runt omkring oss. Enkelt. Hållbart. Smart. Tele2s värderingar är "Fearless", "Open", "Cost Efficient", "Reliable" och "Flexible". Dessa värden utgör "The Tele2 Way" – vårt sätt att agera internt och i världen runt omkring oss. Tele2s kultur och starka värderingar, "The Tele2 Way", utgör grunden för att attrahera och behålla driven och engagerad talang.

Ytterligare information om bolagets affärsstrategi finns tillgängligt på bolagets hemsida [www.tele2.com](http://www.tele2.com).

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen samt dess hållbarhet förutsätter att bolaget kan attrahera och behålla driven och engagerad talang. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftiga ersättningar, jämfört med jämförbara internationella företag, för att attrahera, motivera och behålla nyckelpersoner. Syftet är att skapa incitament för bolagsledningen att verkställa strategiska planer och leverera framstående resultat samt att likrikta bolagsledningens incitament med aktieägarnas intresse.

Långsiktiga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram har beslutats av bolagsstämmor i Tele2. Framgent kommer eventuella långsiktiga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram beslutas av bolagsstämman i särskild ordning och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. De prestationskriterier som används för att bedöma utfallet av dessa program är tydligt kopplade till affärsstrategin och därmed till bolagets långsiktiga värdeskapande, inklusive hållbarhet. Prestationskriterier innefattar för närvarande bland annat Tele2s totalavkastning (TSR) och Tele2s TSR jämfört med en definierad referensgrupp. Sådana kriterier kan dock ändras i framtida långsiktiga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Nuvarande program uppställer även krav på egen investering och viss flerårig innehavstid. Mer information om dessa långsiktiga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram, innefattande de kriterier som utfallet är beroende av, finns tillgängligt på bolagets hemsida [www.tele2.com](http://www.tele2.com), under rubriken "Ersättning" som finns under avsnittet "Hur vi styrs".

### *Ersättningsformer*

Ersättningen till ledande befattningshavare ska bestå av årlig fast grundlön, kortsiktig rörlig ersättning, långsiktig rörlig ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner.

### *Årlig fast grundlön*

För att fastställa den årliga fasta grundlönen för ledande befattningshavare använder ersättningsutskottet en liknande metod som för att jämföra andra anställdas årliga fasta ersättning,



genom att se till extern benchmark och att granska jämförbara företag. Styrelsen anser att anställdas ersättning och den årliga ökningen är en viktig del i att avgöra ökningen av årslönen för ledande befattningshavare.

#### *Kortsiktig rörlig ersättning, inklusive kriterier för tilldelning*

Den kortsiktiga rörliga ersättningen ("STI") ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella, såsom EBITDA eller försäljningsintäkter, eller icke-finansiella, såsom hållbarhet, samt mätas under en period om högst ett år. Därtill kan kriterierna även utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. För ledande befattningshavare ska den kortsiktiga rörliga ersättningen till 80 procent vara beroende av finansiella kriterier och till 20 procent vara beroende av icke-finansiella kriterier. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin, "The Tele2 Way", eller främja den ledande befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Den kortsiktiga rörliga ersättningen kan uppgå till högst 100 procent av den årliga fasta grundlönen.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska det bedömas och/eller fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig kontantersättning till ledande befattningshavare. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

#### *Långsiktig rörlig ersättning, inklusive kriterier för tilldelning*

Långsiktiga incitamentsprogram ska vara utformade för att säkerställa ett långsiktigt engagemang för Tele2s utveckling och värdeskapande samt kan vara både aktie- eller aktiekursrelaterade eller kontantbaserade. Framgent kommer eventuella långsiktiga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram beslutas av bolagsstämman i särskild ordning och omfattas därför inte av dessa riktlinjer.

#### *Pensionsförmåner*

Ledande befattningshavare erbjuds avgiftsbestämda pensionsplaner, inklusive sjukförsäkring. Pensionspremier till verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare kan maximalt uppgå till 20 procent av den årliga fasta grundlönen och STI, vilket kan leda till högst 40 procent av den årliga fasta grundlönen.

#### *Övriga förmåner*

Övriga förmåner kan utgöras av exempelvis bilförmån, hälsoförsäkring samt bostadsförmåner för ledande befattningshavare bosatta utomlands under en begränsad period. Sådana förmåner ska uppgå till högst fem procent av den årliga fasta grundlönen.

#### *Upphörande av anställning*

Den maximala uppsägningstiden för verkställande direktör ska vara tolv månader och sex månader för övriga ledande befattningshavare vid uppsägning från den ledande befattningshavarens sida.

Vid uppsägning från bolagets sida föreligger rätt till lön under en period om maximalt arton månader för den verkställande direktören och en period om maximalt tolv månader för övriga ledande befattningshavare.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå och sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall. Ersättning ska utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, dock i högst sex månader. Med avseende på verkställande direktören ska ersättningen uppgå till högst 60 procent av den verkställande direktörens ersättning (såväl fast och rörlig) som betalats av bolaget under de tolv föregående månaderna innan tidpunkten för avslutandet

och med avseende på övriga ledande befattningshavare ska ersättningen uppgå till högst 80 procent av den ledande befattningshavarens månadslön vid tidpunkten för avslutandet.

#### *Lön och anställningsvillkor för anställda*

Vid beredningen av styrelsens förslag till ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningsformer samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa. Utvecklingen av avståndet mellan de ledande befattningshavarnas ersättning och övriga anställdas ersättning kommer att redovisas i ersättningsrapporten.

#### *Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna*

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för ledande befattningshavare, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra ledande befattningshavare, i den mån de berörs av frågorna.

#### *Frångående av riktlinjerna*

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

**Incitamentsprogram (punkterna 17(a)-(e))**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att anta ett mål- och prestationsbaserat incitamentsprogram i enlighet med punkterna 17(a)-(e) nedan.

Tele2s ersättningskommitté har utarbetat incitamentsprogrammet i samråd med externa rådgivare och större aktieägare. Incitamentsprogrammet har granskats av styrelsen på styrelsemöten i slutet av 2019 och de första månaderna 2020.

**Antagande av incitamentsprogram (punkt 17(a))***Programmet i sammandrag*

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att anta ett mål- och prestationsbaserat incitamentsprogram ("LTI 2020"), enligt en liknande struktur som föregående år, men med tillägg av ytterligare en prestationsparameter.

LTI 2020 föreslås omfatta sammanlagt cirka 225 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Tele2-koncernen. För att delta i LTI 2020 krävs att deltagarna äger Tele2-aktier. Dessa aktier kan antingen innehas sedan tidigare eller förvärfvas på marknaden i anslutning till anmälan om deltagande i LTI 2020. Den privata investeringen matchas därefter av bolaget genom vederlagsfri tilldelning av mål- samt prestationsbaserade aktierätter enligt villkoren nedan.

För det fall leverans av aktier under LTI 2020 inte kan ske till rimliga kostnader, med rimliga administrativa insatser eller på grund av särskilda marknadsförutsättningar kan deltagare istället komma att erbjudas kontantavräkning.

*Motiv för förslaget*

Syftet med LTI 2020 är att skapa förutsättningar för att behålla kompetent personal i koncernen. LTI 2020 är baserad på att det är önskvärt att ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernen är aktieägare i bolaget. Deltagande i LTI 2020 kräver att deltagaren äger Tele2-aktier, som antingen innehas sedan tidigare eller förvärvats till marknadspris i anslutning till anmälan om deltagande i LTI 2020.

Genom att erbjuda en tilldelning av prestationsbaserade aktierätter som är baserad på uppfyllandet av fastställda resultat- och verksamhetsbaserade villkor premieras deltagarna för bolagets ökade aktieägarvärde. LTI 2020 främjar även fortsatt företagslojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att antagande av LTI 2020 kommer att få en positiv effekt på Tele2-koncernens framtida utveckling och följaktligen vara fördelaktigt för både bolaget och aktieägarna.

*Privat investering*

För att kunna delta i LTI 2020 krävs att de anställda äger aktier i Tele2. Dessa aktier kan antingen innehas sedan tidigare, förutsatt att aktierna inte används som privat investering under 2018 eller 2019 års aktierelaterade incitamentsprogram, eller förvärfvas på marknaden i anslutning till anmälan om deltagande i LTI 2020. Det maximala antalet aktier som den anställda kan hålla inom ramen för LTI 2020 kommer att motsvara cirka 15–25 procent av den anställdes fasta årslön enligt vad som beskrivs närmare nedan. För varje Tele2-aktie deltagaren innehar inom ramen för LTI 2020 kommer bolaget att tilldela mål- respektive prestationsbaserade aktierätter.

*Generella villkor*

Under förutsättning att vissa mål- respektive prestationsbaserade villkor för perioderna 1 januari – 31 december 2022 ("Kassaflödesmätperioden") 1 april 2020 – 31 mars 2023 ("TSR-mätperioden") har uppfyllts och att deltagaren vid offentliggörandet av Tele2s delårsrapport för perioden januari – mars 2023 i förekommande fall har behållit de ursprungligen innehavda aktierna samt, med vissa undantag, fortfarande är anställd i Tele2-koncernen, berättigar varje aktierätt deltagaren att vederlagsfritt erhålla en aktie i bolaget. Aktierätterna medför ingen rätt till utdelning, men för att likställa deltagarnas

intresse med aktieägarnas kommer bolaget kompensera deltagarna för utdelningar som lämnats på de underliggande aktierna under respektive mätperiod genom att antalet aktier som respektive aktierätt berättigar till efter intjänandeperioden ökas. Noteras bör att deltagarna i LTI 2020 inte kommer att kompenseras för utdelning som föreslagits vid årsstämman 2020 om utdelningen verkställs innan tidpunkten för tilldelning av aktierätter under LTI 2020.

#### *Mål- och prestationsvillkor*

Aktierätterna är indelade i Serie A (målbaseade aktierätter) samt Serie B och Serie C (prestationsbaseade aktierätter). Antalet B-aktier som respektive deltagare kommer att erhålla efter intjänandeperioden beror på vilken kategori deltagaren tillhör samt på uppfyllandet av fastställda mål- och prestationsbaseade villkor enligt följande:

*Serie A* Totalavkastningen på Tele2-aktier (TSR) under TSR-mätperioden ska överstiga 0 procent för att uppnå entry-nivån.

*Serie B* Totalavkastningen på Tele2s aktier (TSR) under TSR-mätperioden ska för att uppnå entry-nivån vara lika med median TSR för en referensgrupp bestående av BT Group, Deutsche Telekom, Elisa, Freenet (Xet), Koninklijke KPN, NOS SGPS, Orange, Proximus, Swisscom, Sunrise Communications, Telecom Italia, Telefonica, Telefonica Deutschland, Telenet Group Holding, Telekom Austria, Telenor, Telia Company och Vodafone, samt överstiga median TSR för referensgruppen med 20 procentenheter för att uppnå stretch-nivån.

*Serie C* Operationellt Kassaflöde<sup>1</sup> ska mätas på kumulativ basis för den konsoliderade Tele2-koncernen under Kassaflödesmätperioden för LTI 2020. Styrelsen ska fastställa adekvata mål i enlighet med finansiell guidning. Som entry-nivå för tilldelning av kassaflödesmättet måste 90 procent av målet uppnås och för att nå stretch-nivån måste 110 procent av målet uppnås.

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 B-aktier. Entry-nivån utgör den miniminivå som måste uppnås för att aktierätterna ska ge rätt till tilldelning av B-aktier. Om entry-nivån uppnås föreslås att 100 procent av aktierätterna i Serie A och 50 procent av aktierätterna i Serie B, samt 30 procent av aktierätterna i Serie C ska ge rätt till tilldelning av B-aktier. Om entry-nivån inte uppnås för en viss serie så förfaller alla aktierätter i den aktuella serien. Om stretch-nivån uppnås för Serie B och Serie C ger samtliga aktierätter i den aktuella serien rätt till tilldelning av B-aktier. Styrelsen avser att presentera uppfyllandet av de mål- och prestationsbaseade villkoren i årsredovisningen för räkenskapsåret 2023.

#### *Aktierätter*

För aktierätter ska följande villkor gälla:

- De tilldelas vederlagsfritt efter årsstämman 2020.
- De intjänas under tre år efter tilldelning (intjänandeperiod).
- Varje aktierätt ger innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en aktie i Tele2 tre år efter tilldelning (intjänandeperioden), under förutsättning att deltagaren, med vissa undantag, vid offentliggörandet av delårsrapporten för perioden januari - mars 2023 fortfarande är anställd i Tele2-koncernen och har behållit den privata investeringen.
- För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer bolaget kompensera deltagarna för lämnade utdelningar genom att antalet aktier som respektive aktierätt berättigar till efter

---

<sup>1</sup> Operationellt kassaflöde definieras såsom Underliggande EBITDaL med avdrag för betald capex exklusive spektrum och leasing. Det kommer att mätas kumulativt för Tele2-koncernen under mätperioden 1 januari 2020 – 31 december 2022.

intjänandeperioden ökas. Noteras kan att deltagarna i LTI 2020 inte kommer att kompenseras för utdelning som föreslagits vid årsstämman 2020, om utdelningen verkställs innan tidpunkten för tilldelning av aktierätter under LTI 2020.

- De kan inte överlåtas eller pantsättas.

#### *Utformning och hantering*

Styrelsen, eller en av styrelsen särskilt tillsatt kommitté, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTI 2020, 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 LTI 2020 inte längre är ändamålsenliga. Styrelsen föreslås ha rätt att justera för händelser som påverkar den ursprungliga målsättningen, dvs händelser som inte anses vara relaterade till ordinarie affärsverksamhet och liknande poster vid tidpunkten för den ursprungliga målsättningen. Styrelsens rätt att vidta nämnda justeringar innefattar inte rätten att låta ledande befattningshavare kvarstå som deltagare i bolagets långsiktiga incitamentsprogram efter avslutad anställning.

#### *Tilldelning*

LTI 2020 föreslås omfatta högst 396 500 aktier som innehas av deltagarna och som ger en tilldelning av sammanlagt högst 1 808 000 aktierätter, varav 396 500 målbaserade aktierätter och 1 411 500 prestationsbaserade aktierätter. Deltagarna är indelade i olika kategorier och i enlighet med ovanstående principer och antaganden kommer LTI 2020 att omfatta följande antal innehavda aktier och maximalt antal aktierätter för de olika kategorierna:

- verkställande direktören: kan förvärva högst 10 000 aktier inom ramen för LTI 2020 och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A och 4,5 aktierätter av Serie B och 4,5 aktierätter av Serie C med möjlighet att tilldelas maximalt 100 000 Tele2-aktier;
- koncernledningen och vissa nyckelpersoner (cirka 11 personer) består av två underkategorier där kategori (1) (cirka 3 personer) kan förvärva högst 7 500 aktier var inom ramen för LTI 2020 och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A och 3,5 aktierätter av Serie B och 3,5 aktierätter av Serie C med möjlighet att tilldelas maximalt 60 000 Tele2-aktier. Kategori (2) (cirka 8 personer) kan förvärva högst 4 500 aktier var inom ramen för LTI 2020 och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A och 2,5 aktierätter av Serie B och 2,5 aktierätter av Serie C med möjlighet att tilldelas maximalt 27 000 Tele2-aktier;
- kategori 3 (totalt cirka 30 personer): kan förvärva högst 3 000 aktier var inom ramen för LTI 2020 och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A och 1,5 aktierätter av Serie B och 1,5 aktierätter av Serie C med möjlighet att tilldelas maximalt 12 000 Tele2-aktier;
- kategori 4 (totalt cirka 55 personer) kan förvärva högst 2 000 aktier var inom ramen för LTI 2020 och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A och 1,5 aktierätter av Serie B och 1,5 aktierätter av Serie C med möjlighet att tilldelas maximalt 8 000 Tele2-aktier;
- kategori 5 (totalt cirka 128 personer) kan förvärva högst 1 000 aktier var inom ramen för LTI 2020 och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A och 1,5 aktierätter av Serie B och 1,5 aktierätter av Serie C med möjlighet att tilldelas maximalt 4 000 Tele2-aktier.

#### *Omfattning och kostnader*

LTI 2020 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 119,70 kronor (stängningskursen för Tele2s B-aktie den 24 mars 2020 om 125,95 kronor minskad med föreslagen utdelning om 6,25 kronor per aktie, som avskiljs från underliggande aktie innan lanseringen av LTI 2020), ett maximalt deltagande, en årlig personalomsättning om 10 procent bland deltagarna i

LTI 2020, ett 50-procentigt uppfyllande av de prestationsbaserade villkoren och fullt intjänande av målbaserade aktierätter, beräknas kostnaden för LTI 2020, inklusive finansieringskostnader men exklusive sociala avgifter, uppgå till cirka 78 miljoner kronor. Kostnaden kommer att fördelas över åren 2020 – 2023. Vid ett 100-procentigt uppfyllande av de prestationsbaserade villkoren beräknas kostnaden uppgå till cirka 109 miljoner kronor, enligt IFRS 2.

Den beräknade kostnaden för sociala avgifter kommer att kostnadsföras som en personalkostnad genom löpande avsättningar. Kostnaden för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 42 miljoner kronor med tidigare beskrivna antaganden (cirka 68 miljoner kronor vid ett 100-procentigt uppfyllande av de prestationsbaserade villkoren), en skattesats för sociala avgifter om 30 procent och en årlig kursutveckling om 10 procent på Tele2s B-aktie under intjänandeperioden.

Deltagarens maximala vinst per aktierätt i LTI 2020 är begränsad till 562 kronor, vilket motsvarar fyra gånger genomsnittlig stängningskurs för Tele2s B-aktie under februari 2020 minskad med föreslagen utdelning som avskiljs från underliggande aktie innan lanseringen av LTI 2020. Om värdet på Tele2s B-aktie när aktierätten är intjänad överstiger 562 kronor, kommer det antal B-aktier varje rätt berättigar deltagaren att erhålla vid intjänandet minskas i motsvarande grad.

Den maximala utspädningen uppgår till högst 0,30 procent av utestående aktier, 0,23 procent av röstetal samt 0,18 procent vad gäller beräknad kostnad för LTI 2020. Beräkningen är gjord enligt IFRS 2 i förhållande till Tele2s börsvärde, exklusive den till årsstämman 2020 föreslagna utdelningen. Tillsammans med tilldelade aktierätter under 2017, 2018 och 2019 års incitamentsprogram uppgår den maximala utspädningen till högst 0,77 procent av utestående aktier och 0,59 procent av röstetal.

Förutsatt att maximal vinst om 562 kronor per aktierätt uppnås, att samtliga investerade aktier behålls i enlighet med LTI 2020 samt ett 100-procentigt uppfyllande av de mål- respektive prestationsbaserade villkoren uppgår den maximala kostnaden till cirka 148 miljoner kronor i enlighet med IFRS 2 och den maximala kostnaden för sociala avgifter till cirka 305 miljoner kronor.

För en beskrivning av Tele2s övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till Tele2s årsredovisning för 2019 not 33.

#### *Effekter på viktiga nyckeltal*

Om LTI 2020 hade introducerats 2019 baserat på ovan angivna förutsättningar, skulle vinsten per aktie resultera i en utspädning om 0,6 procent eller från 7,24 kronor till 7,19 kronor på proformabasis.

Den årliga kostnaden för LTI 2020 inklusive finansieringskostnad och sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 41 miljoner kronor enligt ovan angivna förutsättningar. Denna kostnad kan jämföras med bolagets totala personalkostnader inklusive sociala avgifter om 2 852 miljoner kronor för 2019.

#### *Tilldelning av B-aktier*

För att säkerställa leverans av aktier i enlighet med LTI 2020, samt övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om en riktad emission av C-aktier till Nordea Bank i enlighet med punkten 17(b) samt att styrelsen bemyndigas att därefter besluta om att återköpa C-aktierna från Nordea Bank i enlighet med punkten 17(c). C-aktierna kommer sedan innehas av bolaget och därefter kommer erforderligt antal C-aktier, efter omvandling till B-aktier, att överlåtas till deltagarna i enlighet med LTI 2020 samt övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram.

Vidare föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att högst 2 100 000 B-aktier kan överlåtas till deltagare i enlighet med villkoren för LTI 2020. Dessa aktier kan antingen utgöras av B-aktier som innehas av bolaget sedan tidigare eller B-aktier som innehas av bolaget efter omvandling från C-aktier.

#### ***Bemyndigande att besluta om emission av C-aktier (punkt 17(b))***

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2021 öka bolagets aktiekapital med högst 3 750 000 kronor genom emission av högst 3 000 000 C-

aktier, vardera med kvotvärde om 1,25 kronor. De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av Nordea Bank 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 LTI 2020 såväl som i enlighet med LTI 2017-2019.

***Bemyndigande att besluta om återköp av egna C-aktier (punkt 17(c))***

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2021 besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktas till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Förvärv ska 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 LTI 2020.

***Beslut om försäljning av egna B-aktier (punkt 17(e))***

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden intill årsstämman 2021, besluta om försäljning av B-aktier på Nasdaq Stockholm. Antalet B-aktier som säljs får inte överstiga antalet B-aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut. Försäljning av B-aktier får endast ske mot kontant betalning inom det registrerade aktiekursintervallet vid den tidpunkten, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Syftet med bemyndigandet är att säkerställa bolagets åtaganden, inklusive sociala avgifter och betalning av preliminär löneskatt, i samband med leverans av aktier till deltagarna i Tele2s långsiktiga incitamentsprogram LTI 2018 – LTI 2020.

**Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier (punkt 18)**

Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas att fatta beslut om att återköpa bolagets egna aktier i syfte att minska antalet aktier genom minskning av aktiekapitalet, men även för att säkerställa leverans av B-aktier till deltagarna i bolagets långsiktiga incitamentsprogram LTI 2018 - 2020, i enlighet med följande villkor:

- Återköp av A- och/eller B-aktier ska ske på Nasdaq Stockholm i enlighet med Nasdaq Stockholms regler rörande köp av egna aktier.
- Återköp av A- och/eller B-aktier får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
- 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.
- Återköp av A- och/eller B-aktier på Nasdaq Stockholm får ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
- De aktier som återköps av bolaget ska vara de vid varje tidpunkt billigaste tillgängliga aktierna.
- Betalning för aktierna ska erläggas kontant.

Syftet med bemyndigandet är dels att styrelsen ska få flexibilitet att löpande kunna fatta beslut om en förändrad kapitalstruktur under det kommande året och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde samt säkerställa leverans av B-aktier till deltagarna i Tele2s långsiktiga incitamentsprogram LTI 2018 – 2020, i enlighet med besluten under punkterna 17(d) och (e) samt tidigare årsstämmors beslut.



**Ändring av bolagsordningen (punkt 19)**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att ändra bolagsordningen. En ny paragraf föreslås införas i bolagsordningen som tillåter styrelsen att samla in fullmakter i enlighet med den ordning som föreskrivs i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551) som samt tillåter styrelsen att besluta att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt före bolagsstämman. Vidare föreslås ett antal redaktionella ändringar samt att bolagsordningen uppdateras med hänsyn till kommande lagändringar.

*Nuvarande lydelse**Föreslagen lydelse***§ 1**

Bolagets *firma* är Tele2 AB. Bolaget är publikt (publ).

Bolagets *företagsnamn* är Tele2 AB. Bolaget är publikt (publ).

**§ 7**

Bolaget skall som revisor ha lägst ett och högst tre registrerade revisionsbolag. Revisorns uppdrag gäller till slutet av den *första årsstämma* som hålls efter det år revisorn utsågs.

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.

**§ 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 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.

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.*

Eftersom det föreslås att införas en ny paragraf 11 föreslås att omnumrering sker så att gamla § 11 blir § 12.

**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 bolagsstämma, ske genom inlösen av aktie av serie C. Begäran från aktieägare skall framställas skriftligt till bolagets styrelse och styrelsen skall behandla frågan skyndsamt. När minskningsbeslut fattas, skall ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga.

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

Ägare av aktie som anmälts för inlösen skall vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslutet motta lösen för aktien eller, där Bolagsverkets eller 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 får begäran.

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

## **§ 6**

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

## **§ 7**

Bolaget skall 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).

---