



TELE2 AB (PUBL)
HANDLINGAR TILL ÅRSSTÄMMAN –
TISDAGEN DEN 19 MAJ 2015

INNEHÅLL

1. Valberedningens i Tele2 ABs motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse vid årsstämman 2015.
2. Pressmeddelande den 5 maj 2015 - Valberedningen justerar sitt förslag avseende val av styrelse.
3. Information om föreslagna styrelseledamöter – uppdaterad den 5 maj 2015 med hänsyn till att valberedningen justerat sitt förslag till styrelse.
4. Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.
5. Revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts.
6. Utvärdering av Tele2s ersättningar till verkställande direktören och andra medlemmar i ledningsgruppen (Redovisning enligt Svensk kod för bolagsstyrning, 9.1 och 10.3).

1. Valberedningens i Tele2s motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse vid årsstämman 2015

Valberedningen i Tele2

I enlighet med den ordning för valberedningen som antogs vid årsstämman 2014 i Tele2 sammankallade Cristina Stenbeck en valberedning för att ta fram förslag inför årsstämman 2015. Valberedningen består av Cristina Stenbeck, utsedd av Investment AB Kinnevik; Mathias Leijon utsedd av Nordea Fonder; Jonas Eixmann utsedd av Andra AP-fonden; och Åsa Nisell utsedd av Swedbank Robur Fonder. De fyra ledamöterna i valberedningen har utsetts av aktieägare som tillsammans representerar ungefär 55 procent av det totala antalet röster i Tele2. Ledamöterna i valberedningen utsåg vid deras första möte Cristina Stenbeck till valberedningens ordförande.

Valberedningens förslag till val av styrelse

Valberedningen föreslår:

- Att styrelsen ska bestå av åtta ledamöter.
- Omval av samtliga styrelseledamöter med undantag för Lars Berg som har avböjt omval.
- Val av Eamonn O'Hare som ny styrelseledamot.
- Omval av Mike Parton som styrelsens ordförande.

Valberedningens förslag är följaktligen att följande personer ska väljas till styrelsen i Tele2 för tiden intill slutet av nästa årsstämma:

- Mike Parton, styrelsens ordförande
- Lorenzo Grabau
- Irina Hemmers
- Mia Brunell Livfors
- Erik Mitteregger
- Eamonn O'Hare
- Carla Smits-Nusteling
- Mario Zanotti

Valberedningens motiverade yttrande avseende sitt förslag

Valberedningen har haft sex möten, vissa över telefon, med sedvanlig och regelbunden kontakt mellan mötena. Som underlag för sitt arbete har valberedningen till sitt förfogande haft utvärderingar av såväl styrelsen som styrelseordföranden. Valberedningen har i sitt arbete utvärderat kandidater som föreslagits av aktieägare, medlemmar i valberedningen och personer som själva kontaktat valberedningen.

Mot bakgrund av utvärderingarna och diskussioner med styrelsen och styrelsens ordförande har valberedningen bedömt i vilken utsträckning den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som ställs på den. Valberedningen har framförallt diskuterat styrelsens sammansättning vad avser sektorspecifik expertis och blandningen av de enskilda ledamöternas kompetens, finansiella och operationella kunskap samt successionsplanering. I sitt arbete lyckades valberedningen identifiera och intressera Eamonn O'Hare, en person som med en styrkt erfarenhet och bakgrund inom den europeiska telekomsektorn. Utöver sin sektorspecifika kompetens kommer Eamonn även att tillföra styrelsen erfarenheter från hantering av strategiska frågor såsom kapitalallokering, kapitalstruktur och aktieägarersättning samt värdefull kompetens inom riskhantering, bolagsstyrning och revision. Med sin tidigare karriär inom snabbväxande konsumtionsvaror besitter Eamonn även utmärkta kunskaper i bygandet av starka och hållbara varumärken såsom Tele2s.

Eamonn O'Hare var finanschef och styrelseledamot för Virgin Media från 2009 fram till dess att bolaget såldes till Liberty Global 2013. Mellan 2005-2009 var Eamonn finanschef för den engelska verksamheten hos Tesco, ett av världens största dagligvaruhandelsföretag. Innan han började på Tesco

var Eamonn finanschef och styrelseledamot för Energis Communications och dessförinnan så hade han under tio år en rad olika ledande befattningar på PepsiCo i Europa, Asien och Mellanöstern. Eamonn är grundare, styrelseordförande och verkställande direktör för Zegona Communications, ett investeringsbolag med inriktning mot den europeiska media- och telekomsektorn. Eamonn är även styrelseledamot i Dialog Semiconductor, en ledande leverantör av avancerad konsumentnära teknik till världens största och mest välkända tillverkare av mobila enheter.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen utmärker sig med en väl avvägd balans av ledamöter med bakgrunder inom sektorerna telekom, media och teknik samt operationell och finansiell erfarenhet från Tele2s nyckelmarknader. Valberedningen har även arbetat för att säkerställa att det finns ledamöter med individuell specialistkompetens som kan bidra till att stärka Tele2s positionering för framtida strategiska prioriteringar, framförallt övergången från röst till data, att Tele2 fortsätter vara prisledande och samtidigt förbättrar kvaliteten för kunderna, samt det pågående arbetet med att skapa värde i Tele2s verksamhetsländer såväl genom organisk tillväxt som genom konsolidering.

I sitt arbete har valberedningen eftersträvat en jämn könsfördelning och tagit hänsyn till behovet av mångfald inom styrelsen vad avser kön, åldrar, nationaliteter samt erfarenheter, bakgrunder och affärsdiscipliner. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen är ändamålsenlig eftersom den har en stor spännvidd av nationaliteter och bakgrunder samt en stark blandning av män och kvinnor med relevanta kunskaper och erfarenheter som passar Tele2s övergripande mål.

Slutligen kan det noteras att varje styrelseledamots oberoende har utvärderats under valberedningens arbete med att förbereda förslagen till årsstämman 2015 och att valberedningen har funnit att den föreslagna styrelsen uppfyller relevanta 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 2015

VALBEREDNINGEN
TELE2 AB (PUBL)

2. **Pressmeddelande den 5 maj 2015 - Valberedningen justerar sitt förslag avseende val av styrelse.**

PRESS RELEASE

Tele2 AB: Valberedningen justerar sitt förslag avseende val av styrelse

Stockholm - Tele2 AB (Tele2), (NASDAQ OMX Stockholmsbörsen: TEL2 A och TEL2 B) meddelade i dag att Mia Brunell Livfors har informerat valberedningen i Tele2 AB (publ) ("Tele2") att hon avböjer omval till styrelsen i Tele2 med anledning av hennes nya åtaganden i samband med att hon tillträder som VD för ett annat bolag den första juni 2015.

Valberedningen har beslutat att justera sitt förslag till årsstämman genom att minska antalet föreslagna styrelseledamöter från åtta till sju. Valberedningens föreslagna sammanlagda arvode till styrelsen justeras i motsvarande mån.

Valberedningens justerade förslag till val av styrelse i Tele2 är således omval av Mike Parton, Lorenzo Grabau, Irina Hemmers, Erik Mitteregger, Carla Smits-Nusteling och Mario Zanotti till styrelseledamöter, samt val av Eamonn O'Hare till ny styrelseledamot. Valberedningen föreslår vidare att Mike Parton omväljs till styrelsens ordförande.

Tele2s årsstämma kommer att hållas den 19 maj 2015. Valberedningen består av ledamöter utsedda av Investment AB Kinnevik, Nordea Fonder, Andra AP-fonden och Swedbank Robur fonder.

För vidare information, vänligen kontakta:

Lars Torstensson, Kommunikations- och strategichef, Tele2 AB, telefon 0702 73 48 79.
Viktor Wallström, Presschef, Tele2 AB, telefon 0703 63 53 27.

TELE2 ÄR EN AV EUROPAS SNABBAST VÄXANDE TELEKOMOPERATÖRER OCH VI ERBJUDER ALLTID VÅRA KUNDER VAD DE BEHÖVER TILL ETT LÄGRE PRIS. Vi har 14 miljoner kunder i nio länder. Tele2 erbjuder produkter och tjänster inom fast- och mobiltelefoni, bredband, datanät, kabel-TV och innehållstjänster. Ända sedan Jan Stenbeck grundade Tele2 1993 har bolaget varit en tuff utmanare till de gamla statliga monopolerna och andra etablerade spelare. Tele2 är noterat på NASDAQ OMX sedan 1996. Under 2014 omsatte bolaget 26 miljarder kronor och presenterade ett rörelseresultat (EBITDA) på 5,9 miljarder kronor.

3. Information om föreslagna styrelseledamöter – uppdaterad den 5 maj 2015 med hänsyn till att valberedningen justerat sitt förslag till styrelse.

Mike Parton, Styrelseordförande, invald 2007

Född: 1954

Nationalitet: Brittisk medborgare

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

Innehav inklusive närstående, fysisk och juridisk person: 17 825 B-aktier.

Uppdrag i utskott: Ledamot i ersättningsutskottet.

Mike Parton är medlem i Chartered Institute of Management Accountants. Han är även styrelsemedlem i Arqiva och medlem i den rådgivande styrelsen i den brittiska välgörenhetsorganisationen Youth at Risk.

Han var koncernchef och styrelseordförande för Damovo Group Ltd., ett internationellt IT-företag mellan 2007 och 2014 samt VD och styrelseledamot i Marconi plc mellan 2001–2006.

Utbildad till Chartered Management Accountant.

Lorenzo Grabau, styrelseledamot, invald 2014

Född: 1965

Nationalitet: Italiensk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning men beroende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Innehav inklusive närstående, fysisk och juridisk person: -

Uppdrag i utskott: Ledamot i revisionsutskottet och ersättningsutskottet

Lorenzo Grabau är koncernchef och VD för Investment AB Kinnevik sedan 2014. Han är även styrelseordförande i Rocket Internet AG och Avito AB sedan 2014 samt i Global Fashion Group SA sedan 2015. Vidare är han även vice ordförande i Zalando SE sedan 2013 och styrelseledamot i Millicom International Cellular S.A., sedan 2013, i Modern Times Group MTG AB sedan 2011, i Qliro Group AB och i Secure Value EEIG sedan 2014.

Under åren 2013 och 2014 var Lorenzo styrelseledamot i Investment AB Kinnevik, i CTC Media, Inc. och i Softkinetic BV. Han har även varit partner och managing director på Goldman Sachs International i London fram till 2011. Han började arbeta på Goldman Sachs Investment Banking-avdelning 1994 och har under sina 17 år på bolaget innehaft ett antal ledningspositioner inom konsument-, handels-, media- och onlineområdena, samt inom verksamheten Financial Sponsors. Lorenzo började sin karriär inom investment banking 1990 då han började på Merrill Lynch. Han arbetade på Merrill Lynch under fem års tid då under vilken han arbetade på företagets London- och New York-avdelning med företagsförvärv och fusioner.

Dottore in Economia e Commercio, från Università degli Studi di Roma, La Sapienza, Italien.

Irina Hemmers, styrelseledamot, invald 2014

Född: 1972

Nationalitet: Österrikisk medborgare

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

Innehav inklusive närstående, fysisk och juridisk person: -

Uppdrag i utskott: Ledamot i revisionsutskottet

Irina Hemmers är Investment Managing Director på Moonray Investors, genom vilken Fidelity Internationals gör sina huvudsakliga investeringar.

Hon har tidigare varit styrelseledamot i Trader Corporation, i Trader Media Group och i Top Right Group fram till 2013, i Hit Entertainment fram till 2012, i Incisive Media/American Lawyer Media fram till 2009 och i SULO Group fram till 2007. Tidigare var Irina partner på private equity-byrå Apax Partners under åren 2001-2013. Under hennes 12 år på Apax Partners arbetade hon i München, Hongkong och London. Hon började sin karriär på McKinsey & Company i Wien 1996.

MSc i International Business och Economic Studies från University of Innsbruck, Österrike och MPA från John F. Kennedy School of Government, Harvard University, USA.

Erik Mitteregger, styrelseledamot, invald 2010

Född: 1960

Nationalitet: Svensk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning men beroende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Innehav inklusive närstående, fysisk och juridisk person: 10 000 B-aktier.

Uppdrag i utskott: Ledamot i revisionsutskottet.

Erik Mitteregger är styrelsemedlem i Investment AB Kinnevik sedan 2004, i Rocket Internet AG och i Avito AB sedan 2014. Han är även styrelseordförande i Firefly AB och i Wise Group AB.

Han var tidigare styrelseledamot i Invik & Co. AB under åren 2004-2007 samt i Metro International SA under åren 2009-2013. Han var även grundande delägare och fondförvaltare på Brummer & Partners Kapitalförvaltning AB under åren 1995-2002. Under perioden 1989-1995 var han aktieanalytikers ansvarig och medlem i koncernledningen vid Alfred Berg Fondkommission.

Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Eamonn O'Hare, föreslagen ny styrelseledamot

Född: 1963

Nationalitet: Irländsk och brittisk medborgare

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

Innehav inklusive närstående, fysisk och juridisk person: -

Eamonn O'Hare är grundare, styrelseordförande och verkställande direktör för Zegona Communications, ett investeringsbolag med inriktning mot den europeiska media- och telekomsektorn. Eamonn är även styrelseledamot i Dialog Semiconductor, en ledande leverantör av avancerad konsumentnära teknik till världens största och mest välkända mobiltelefonföretag.

Eamonn var finanschef och styrelseledamot för Virgin Media från 2009 fram till dess att bolaget såldes till Liberty Global 2013. Mellan 2005-2009 var Eamonn finanschef för den storbritanniska verksamheten hos Tesco, ett av världens största dagligvaruhandelsföretag. Innan han började på Tesco var Eamonn finanschef och styrelseledamot för Energis Communications och dessförinnan så hade han under tio år en rad olika ledande befattningar på PepsiCo i Europa, Asien och Mellanöstern.

B.Sc. Aeronautical Engineering, Queen's University Belfast, MBA från London Business School.

Carla Smits-Nusteling, styrelseledamot, invald 2013

Född: 1966

Nationalitet: Nederländsk medborgare

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

Innehav inklusive närstående, fysisk och juridisk person: -

Uppdrag i utskott: Ordförande i revisionsutskottet och ledamot i ersättningsutskottet.

Carla Smits-Nusteling är styrelseledamot i ASML. Hon är även medlem i koncernledningen vid Foundation Unilever NV Trust Office sedan februari 2015.

Hon har mer än tio års erfarenhet från Koninklijke KPN N.V., och var ekonomidirektör på KPN under åren 2009-2012. Hon började på KPN år 2000 och har haft flera befattningar på ekonomi- och finansområdet, varav tre år som chef för Corporate Control. Under åren 1990-2000 arbetade hon på TNT Post Group N.V., 1990–2000, en internationell budfirma och postleverantör, och innehade flera chefsposter innan hon utnämndes till regionchef 1999.

Masterexamen i ekonomi från Erasmus-universitetet, Rotterdam.

Mario Zanotti, styrelseledamot, invald 2013

Född: 1962

Nationalitet: Italiensk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning men beroende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Innehav inklusive närstående, fysisk och juridisk person: -

Uppdrag i utskott: -

Mario Zanotti är Senior Executive VP Operations på Millicom International Cellular S.A.

Han har mer än 20 års erfarenhet inom telekomtjänstesektorn. Under 1992 grundade han bolaget Telecel i Paraguay och var även dess verkställande direktör 1992-1998. Han var även VD på Tele2 Italien under åren 1998-2000 samt VD för YXK Systems under åren 2001-2002. Efter år 2002 har Mario innehaft ett flertal chefsbefattningar inom Millicom, och började som chef för affärsområdet Centralamerika för Millicom innan han blev chef för affärsområdet för Latinamerika och senare operativ direktör (COO) för Categories & Global Sourcing.

Ingenjörsexamen i elektroteknik från Pontificia Universidade Catolica i Porto Alegre, Brasilien, MBA från INCAE och Universidad Catolica de Asuncion, Paraguay.

4. 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 2014 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2014. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Den föreslagna utdelningen om 4 kronor 85 öre per aktie och extra utdelningen om 10 kronor per aktie, total en utdelning om 14 kronor 85 öre per aktie, motsvarade per den 31 december 2014 ett belopp uppgående till 6 619 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 2014 till 12 077 miljoner kronor respektive 15 721 miljoner kronor. Den föreslagna utdelningen utgör 37,56 procent av eget kapital i moderbolaget och 29,18 procent av eget kapital i koncernen. Vid samma tidpunkt uppgick koncernens soliditet till 57 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 ordinarie och extra utdelning, bemyndigande om återköp av egna aktier för att skapa flexibilitet i arbetet med bolagets kapitalstruktur samt bemyndigande om återköp av egna aktier 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 2015

STYRELSEN

TELE2 AB (PUBL)

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 räkenskapsåret 2014 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 13 maj 2013 respektive årsstämman den 12 maj 2014.

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 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.

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.

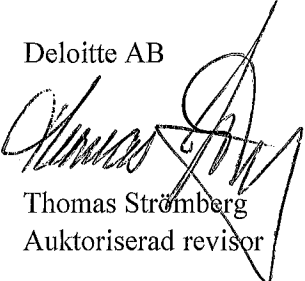
Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Tele2 AB (publ) under räkenskapsåret 2014 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 13 maj 2013 respektive årsstämman den 12 maj 2014.

Stockholm den 23 mars 2015

Deloitte AB



Thomas Strömberg
Auktoriserad revisor

6. Utvärdering av Tele2s ersättningar till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare (Redovisning enligt Svensk kod för bolagsstyrning, 9.1 och 10.3)

Inledning

Styrelsens, i Tele2 AB (publ) ("**Tele2**"), ersättningsutskott består av styrelsens ordförande Mike Parton samt styrelseledamöterna Lars Berg, Lorenzo Grabau och Carla Smits-Nusteling. Ordförande i utskottet är Lars Berg.

Ersättningsutskottet har enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**") utvärderat pågående, och under året avslutade, program för rörlig ersättning till bolagsledningen, 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 ("**STI**") samt långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram. Ersättningen är avsedd att attrahera, motivera och behålla nyckelpersoner. Ersättningen skall vara konkurrensmässig jämfört med jämförbara internationella företag och skapa ett incitament för bolagsledningen att verkställa strategiska planer och leverera framstående resultat samt att sammanlänka bolagsledningens incitament med aktieägarnas intresse.

Rörlig ersättning

STI-målen baseras på Tele2s överordnade resultat och på individuella prestationer. STI kan maximalt uppgå till 100 procent av grundlönen. Ytterligare information om den kontantbaserade rörliga ersättningen finns i årsredovisningen för 2014.

För bolagsledningen och andra nyckelpersoner anställda i Tele2 finns långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram. Incitamentsprogrammen är prestationsbaserade och kräver att deltagaren äger aktier och är anställd i Tele2. Genom att knyta anställdas belöning till bolagets resultat- och värdeutveckling premieras fortsatt företagslojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i Tele2. Ytterligare information om de långsiktiga incitamentsprogrammen såsom beträffande utfall, deltagande, antal utgivna och utestående instrument m.m. finns i årsredovisningen för 2014.

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

- programmen ligger väl i linje med aktieägarnas intressen,
- programmen är viktiga för att attrahera, motivera och behålla medarbetare i bolagsledningen, och
- långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram som är prestationsbaserade och kräver en personlig investering i Tele2s aktier av deltagaren har fungerat bra och givit önskat resultat.

Utvärdering av riktlinjer för ersättning

Utvärderingen har resulterat i slutsatsen att de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämmorna 2013 och 2014 antagit huvudsakligen har tillämpats på ersättningar till bolagsledningen under året.

Utvärdering av de nuvarande ersättningsstrukturerna och ersättningsnivåerna i Tele2

Styrelsens bedömning är att ersättningen för bolagsledningen ger en bra balans mellan att motivera bolagsledningen att verkställa strategiska planer och leverera framstående resultat och att ge kompensation på ett konkurrenskraftigt sätt som likriktar bolagsledningens incitament med aktieägarnas intressen.

Stockholm i april 2015

STYRELSEN

TELE2 AB (PUBL)