



ÅRSSTÄMMAN TISDAGEN DEN 13 MAJ 2025

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

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

Valberedningen i Tele2

Inför årsstämman 2025 har en valberedning utsetts i enlighet med den ordning för valberedningen som antogs av årsstämman 2018. Valberedningen består av Nicolas Didio, utsedd av Freya Investissement, Mats Hellström, utsedd av Nordea Fonder, samt Frank Larsson, utsedd av Handelsbanken Fonder. Valberedningens ledamöter utsåg Nicolas Didio till valberedningens ordförande vid sitt första möte.

Valberedningens förslag till val av styrelse

Valberedningen föreslår:

- Att styrelsen ska bestå av åtta ledamöter.
- Omval av följande styrelseledamöter
 - Thomas Reynaud,
 - Stina Bergfors,
 - Aude Durand,
 - Jean Marc Harion,
 - Nicholas Högberg och
 - Sam Kini.
- Val av Mathias Hermansson och Maxime Lombardini till nya styrelseledamöter.
- Omval av Thomas Reynaud som styrelseordförande.

Valberedningens arbete

Valberedningen sammankallades under hösten 2024 och har sammanträtt vid ett antal möten samt haft ytterligare kontakt via e-post mellan mötena. För att bedöma i vilken utsträckning den föreslagna styrelsen uppfyller de krav som den ställs inför, har valberedningen gjort en bedömning beträffande de nuvarande 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 svaren från en undersökning gällande styrelsens arbete och genomfört intervjuer med samtliga styrelseledamöter. Den 11 mars 2025 presenterade valberedningen sina förslag avseende sammansättningen av Tele2s styrelse.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag

Valberedningen har beslutat att föreslå omval av samtliga styrelseledamöter som är tillgängliga för omval och omval av Thomas Reynaud som styrelseordförande. Eva Lindqvist och Lars-Åke Norling har avböjt omval.

Valberedningen anser att den nuvarande styrelsen besitter rätt kompetens och det engagemang som krävs för att uppnå de krav som ställs på styrelsen. För att säkerställa en ordnad successionsplanering och för att ytterligare stärka styrelsen med djupgående kunskap och erfarenhet från den europeiska telekombranschen, konsumentinriktade verksamheter, viktig expertis inom finansiellt ledarskap och för att på ett lämpligt sätt spegla

aktieägarrepresentation på styrelsenivå, har valberedningen beslutat att föreslå två nya ledamöter till Tele2s styrelse – Mathias Hermansson och Maxime Lombardini.

Mathias Hermansson är Chief Financial Officer och vice VD på Voi Technology AB, ett ledande företag inom urban mikromobilitet i Europa. Han har en gedigen bakgrund som styrelseledamot i börsnoterade bolag som Paradox Interactive AB och som Chief Financial Officer och Executive Vice President på Veoneer Inc och Modern Times Group MTG AB. Mathias har studerat vid University of Edinburgh och Göteborgs universitet.

Maxime Lombardini är interimistisk styrelseordförande i Millicom International Cellular S.A. Han var koncernchef och Chief Operating Officer på Millicom International Cellular S.A. under september 2023–2024. Maxime är verksam inom iliad Group, en av Europas ledande telekomaktörer, där han tjänstgjort som VD och styrelseordförande. Maxime är idag vice styrelseordförande i iliad Group. Maxime har även haft en framstående karriär inom mediebranschen, där han var VD på TF1 Production, ett av de ledande franska kommersiella TV-nätverken. Under sina år inom TF1-koncernen var han även affärsutvecklingschef på TF1. Dessförinnan var han bolagssekreterare för TPS (ett dotterbolag till TF1 och M6), en roll där han deltog i lanseringen av ett digitalt satellitpaket. Maxime har en examen från Sciences Po Paris och en masterexamen i affärs- och skatterätt från University of Paris II.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen är balanserad och väl lämpad att övervaka det fortsatta skapandet av en ledade integrerad operatör med ett väl positionerat utbud av komplett uppkoppling och digitala tjänster oavsett var kunden befinner sig. Styrelsen besitter god erfarenhet av och förståelse för telekom- och bredbandssektorn i och utanför Sverige, samt från att driva digital transformation genom innovation. Valberedningen anser därmed att den föreslagna styrelsesammansättningen besitter den kompetens och det engagemang som krävs för att stödja Tele2s ledningsgrupp i dess fortsatta arbete med att leverera långsiktigt värdeskapande för aktieägarna.

I sitt arbete har valberedningen tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy. Valberedningen har särskilt beaktat vikten av 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.

Varje styrelseledamots oberoende har utvärderats under valberedningens arbete med att bereda förslagen till årsstämman 2025 och 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, inklusive valberedningens bedömning av varje ledamots oberoende, finns på bolagets webbplats, www.tele2.com.

2. Information om föreslagna styrelseledamöter

Thomas Reynaud

Styrelseledamot och styrelseordförande, invald 2024

Född: 1973

Nationalitet: Fransk medborgare

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

Innehav i Tele2: 256 000 B-aktier indirekt

Uppdrag i utskott: Inga

Övriga nuvarande befattningar: VD och styrelseledamot i iliad Group, styrelseledamot i Mozaïk Foundation samt partner i flera innovativa satsningar inom jordbruks- och livsmedelssektorn

Tidigare befattningar: Styrelseledamot i Millicom, Head of Business Development, Chief Financial Officer och Senior Vice President inom iliad Group

Utbildning: Examen från HEC Business School och New York University

Stina Bergfors

Styrelseledamot, invald 2021

Född: 1972

Nationalitet: Svensk medborgare

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

Innehav i Tele2: 2 900 B-aktier

Uppdrag i utskott: Medlem i ersättningsutskottet

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i H&M och Handelsbanken

Tidigare befattningar: VD för Google och Youtube i Sverige, medgrundare och VD för United Screens, VD för Carat Media Agency, styrelseledamot i Ingka Group Supervisory Board, TV4 och Budbee

Utbildning: B.Sc. i företagsekonomi och hedersdoktorsexamen från Luleå tekniska universitet

Aude Durand

Styrelseledamot, invald 2024

Född: 1992

Nationalitet: Fransk medborgare

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

Innehav i Tele2: Innehar inga aktier eller rätter

Uppdrag i utskott: Medlem i revisionsutskottet och ersättningsutskottet

Övriga nuvarande befattningar: Vice VD för iliad Group, styrelseordförande i Scaleway och Free Pro samt styrelseledamot i Monaco Télécom

Tidigare befattningar: Styrelseledamot i Millicom, Vice VD för Iliad Holding, Chief of Staff till VD för Orange Wholesale & International Networks och innehavare av flera positioner inom Oranges B2B-verksamhet

Utbildning: Masterexamen i Management Science & Engineering från University of Stanford samt examen från Ecole Polytechnique, Frankrike

Jean Marc Harion

VD och styrelseledamot, invald 2024

Född: 1961

Nationalitet: Fransk medborgare (född i Belgien)

Oberoende: Beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och beroende i förhållande till bolagets större aktieägare (att anse som oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare från den 31 maj 2025 då Jean Marc Harions nuvarande uppdrag som rådgivare till Play Poland upphör)

Innehav i Tele2: Innehar inga aktier eller rätter

Uppdrag i utskott: Inga

Övriga nuvarande befattningar: Rådgivare inom fransk utrikeshandel, senior rådgivare till Play Poland (till och med 31 maj 2025)

Tidigare befattningar: VD för Play och UPC Polska, VD för Orange Egypt och Mobistar i Belgien och Orange Dominicana (nu Altice), VP Business Development Americas på Orange, baserad i New York, och grundare av Computer Channel

Utbildning: Masterexamen från Institut d'Etudes Politiques de Paris och master- och doktorsexamen från Université Libre de Bruxelles

Mathias Hermansson

Föreslagen styrelseledamot

Född: 1972

Nationalitet: Svensk medborgare

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

Innehav i Tele2: 1 300 B-aktier

Uppdrag i utskott: Inga

Övriga nuvarande befattningar: CFO och vice VD på Voi Technology AB, ägare och VD för NC Management AB, styrelseledamot och medlem i ersättningsutskottet och revisionsutskottet i Paradox Interactive AB (publ) samt styrelseledamot i AITYR AB

Tidigare befattningar: CFO och Executive Vice President på Veoneer Inc., CFO och Executive Vice President på Modern Times Group MTG AB

Utbildning: Utbildning i företagsekonomi vid Göteborgs Universitet och University of Edinburgh

Nicholas Högberg

Styrelseledamot, invald 2024

Född: 1970

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

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Amanda AI och Canucci

Tidigare befattningar: VD för teleoperatören 3 (Hi3G Access) och styrelseordförande, partner och VD för Bannerflow

Utbildning: Examen i företagsekonomi från Stockholms universitet

Sam Kini

Styrelseledamot, invald 2021

Född: 1974

Nationalitet: Brittisk medborgare

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

Innehav i Tele2: Innehar inga aktier eller rätter

Uppdrag i utskott: Medlem i revisionsutskottet

Övriga nuvarande befattningar: Group CIO i Unilever

Tidigare befattningar: IT-chef på easyJet Group, 20 år i olika ledande och IT-fokuserade roller hos Telenet Group, Virgin Media och Liberty Global

Utbildning: Kandidatexamen i företagsekonomi från University of Lincoln

Maxime Lombardini

Föreslagen styrelseledamot

Född: 1965

Nationalitet: Fransk medborgare

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

Innehav i Tele2: Inga

Uppdrag i utskott: -

Övriga nuvarande befattningar: Tillförordnad styrelseordförande för Millicom International Cellular S.A., vice styrelseordförande och medlem i revisionsutskottet i iliad Group

Tidigare befattningar: President och COO för Millicom International Cellular S.A., VD och styrelseordförande för iliad Group, VD för TF1 Production, chef för affärsutveckling på TF1 samt bolagssekreterare för TPS

Utbildning: Examen från Sciences Po Paris och en masterexamen i affärs- och skatterätt från Université Paris II.

3. Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen får härmed avge följande yttrande i enlighet med 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen. Styrelsens motivering till att den föreslagna ordinarie utdelningen 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 2024 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2024. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Den föreslagna ordinarie utdelningen om 6,35 kronor per aktie motsvarade per 31 december 2024 ett belopp uppgående till 4 397 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 2024 till 34 252 miljoner kronor respektive -6 400 miljoner kronor. Den föreslagna ordinarie utdelningen utgör 11 procent av totalt eget kapital i moderbolaget och 20 procent av totalt eget kapital i koncernen. Vid samma tidpunkt uppgick koncernens soliditet till 34 procent.

Den föreslagna ordinarie 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 utdelning och 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 2025

STYRELSEN
TELE2 AB (PUBL)

4. Revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämman riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts



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

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

Inledning

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Tele2 AB (publ.) under år 2024 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 15 maj 2023.

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 den 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 vissa publika aktiebolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämman riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller 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 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 att styrelsen och den verkställande direktören för Tele2 AB (publ.) under 2024 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 15 maj 2023.

Stockholm den 1 april 2025

KPMG AB

Tomas Gerhardsson

Auktoriserad revisor