



ÅRSSTÄMMAN ONSDAGEN DEN 15 MAJ 2024

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 2024 har en valberedning utsetts i enlighet med den ordning för valberedningen som antogs av årsstämman 2018. Valberedningen bestod initialt av Anna Stenberg, utsedd av Kinnevik, Frank Larsson, utsedd av Handelsbanken Fonder samt Viktor Kockberg, utsedd av Nordea Fonder. Valberedningens ledamöter utsåg Anna Stenberg till valberedningens ordförande vid sitt första möte.

Den 26 februari 2024 offentliggjordes att Freya Investissement ("Freya"), ett bolag som kontrolleras gemensamt av den europeiska telekomkoncernen iliad och dess styrelseordförande och grundare Xavier Niel genom NJJ Holding, ingått ett avtal om att förvärv hela Kinneviks innehav i Tele2 ("Transaktionen"). Transaktionen genomförs i tre steg. Det första av dessa har genomförts, vilket har resulterat i att Freya innehar cirka 3,49 procent av rösterna i Tele2. Det andra steget kommer att genomföras efter godkännanden av utländska direktinvesteringar, som förväntas erhållas under det andra kvartalet 2024. Efter detta andra steg kommer Freya att inneha cirka 28,82 procent av rösterna i Tele2 och bli Tele2s största aktieägare.

För att valberedningen på ett lämpligt sätt ska spegla ägarbilden i Tele2 efter Transaktionen beslutade valberedningen att i linje därmed ändra sin sammansättning inför årsstämman 2024 genom att utse Thomas Reynaud, utsedd av Freya, till ny ledamot.

Valberedningens förslag till val av styrelse

Valberedningen föreslår:

- Att styrelsen, i den mån det är tillämpligt, ska bestå av sju ledamöter för tiden från årsstämman till den dag då Freya och Kinnevik har genomfört det andra steget i Transaktionen, och åtta ledamöter med verkan från den dag då Freya och Kinnevik har genomfört det andra steget i Transaktionen och fram till slutet av nästa årsstämma.
- Omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter förutom ordföranden Andrew Barron som har avböjt omval.
- Val av Aude Durand, Jean-Marc Harion, Nicholas Högberg och Thomas Reynaud som nya styrelseledamöter. Valen av Nicholas Högberg och Thomas Reynaud ska ha verkan från årsstämman, och valen av Aude Durand och Jean-Marc Harion ska ha verkan från den dag då Freya och Kinnevik har genomfört det andra steget i Transaktionen. Georgi Ganev har meddelat att han vid samma tidpunkt kommer att avgå som styrelseledamot till följd av att Kinnevik avyttrar sitt innehav i Tele2.
- Val av Thomas Reynaud som ny styrelseordförande.

Valberedningens förslag innebär att om:

- Freya och Kinnevik har genomfört det andra steget i Transaktionen före eller vid tidpunkten för årsstämman, kommer styrelsen att bestå av följande åtta ledamöter: Stina Bergfors, Aude Durand, Jean-Marc Harion, Nicholas Högberg, Sam Kini, Eva Lindqvist, Lars-Åke Norling och Thomas Reynaud, och

- Freya och Kinnevik inte har genomfört det andra steget i Transaktionen vid tidpunkten för årsstämman, kommer styrelsen för perioden mellan årsstämman och den dag då Freya och Kinnevik genomför det andra steget i Transaktionen att bestå av följande sju ledamöter: Stina Bergfors, Georgi Ganev, Nicholas Högberg, Sam Kini, Eva Lindqvist, Lars-Åke Norling och Thomas Reynaud. När Freya och Kinnevik har genomfört det andra steget i Transaktionen kommer Aude Durand och Jean-Marc Harion att ansluta till styrelsen som nya ledamöter och Georgi Ganev kommer samtidigt att lämna styrelsen.

Valberedningens arbete

Valberedningen sammankallades under hösten 2023 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. Den 31 januari 2024 presenterade valberedningen sina förslag avseende sammansättningen av Tele2s styrelse.

Med anledning av Transaktionen sammankallades valberedningen på nytt och har i sin nya sammansättning återupptagit arbetet med att förbereda förslag till styrelsesammansättning inför årsstämman 2024. Valberedningen i sin nya sammansättning har sammanträtt vid ett flertal tillfällen och i sitt arbete fokuserat på mångfald och tillskott av ytterligare erfarenheter från olika områden och geografiska regioner inom telekom- och bredbandssektorn, samt lämplig aktieägarrepresentation på styrelsenivå.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag

Valberedningen har beslutat att föreslå omval av samtliga styrelseledamöter som är tillgängliga för omval och val av Thomas Reynaud som ny styrelseordförande. Andrew Barron har avböjt omval och Georgi Ganev kommer att lämna styrelsen som ett resultat av att Kinnevik avyttrar sitt innehav i Tele2.

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 svenska och europeiska telekombranschen, konsumentinriktade verksamheter och för att på ett lämpligt sätt spegla aktieägarrepresentation på styrelsenivå, har valberedningen beslutat att föreslå fyra nya ledamöter till Tele2s styrelse – Aude Durand, Jean-Marc Harion, Nicholas Högberg och Thomas Reynaud.

Aude Durand är vice VD för iliad Group och var tidigare vice VD för iliad Holding sedan 2020. Aude ansvarar för iliad Groups strategi för artificiell intelligens, och i denna roll ledde hon skapandet av det Parisbaserade oberoende forskningslabbet Kyutai. Hon är också styrelseordförande i Scaleway och Free Pro samt styrelseledamot i Millicom och Monaco Télécom. Innan Aude började på iliad Group var hon stabschef för VD:n för Orange Wholesale & International Networks och hade olika positioner inom Oranges B2B-division. Aude har en MSc i Management Science & Engineering från University of Stanford i USA och en ingenjörsexamen från Ecole Polytechnique i Frankrike.

Jean-Marc Harion är för närvarande VD för Play och UPC Polska. Innan han anslöt till iliad Group arbetade han i mer än 25 år inom telekomsektorn, som VD för Orange Egypt och Mobistar i Belgien,

samt som VD för Orange Dominicana (nu Altice) och VP Business Development Americas på Orange, baserad i New York. Innan han började i Orange-koncernen grundade han Computer Channel, som han utvecklade under tio år innan han sålde det till Wanadoo (France Telecom-koncernen, nu Orange). Sedan 2009 har han också varit rådgivare inom fransk utrikeshandel. Jean-Marc har en masterexamen från Institut d'Etudes Politiques de Paris och en master- och doktorexamen från Université Libre de Bruxelles.

Nicholas Högberg har 25 års erfarenhet inom teknik-, media- och telekommunikationssektorn (TMT). Han var VD för teleoperatören 3 (Hi3G Access) i fyra år och dessförinnan vice VD i fem år. Nicholas har också haft nyckelpositioner på teknikföretaget Bannerflow, där han var styrelseordförande, partner och VD i sju år. Dessutom är han för närvarande styrelseledamot i Amanda AI och Canucci och han har varit aktivt involverad i olika nystartade företag och satsningar. Nicholas har en examen i företagsekonomi (Marketing & Management) från Stockholms universitet.

Thomas Reynaud har varit styrelseledamot och VD för Iliad Group sedan maj 2018. Han anslöt till Iliad 2007 och var först chef för affärsutveckling innan han blev CFO år 2008 och Senior Vice President år 2010. Sedan 2023 har han också varit styrelseledamot i Millicom, ett telekomföretag som är verksamt i nio länder i Central- och Sydamerika. Han inledde sin karriär i New York 1997. Han är också styrelseledamot i Mozaik Foundation och partner i flera innovativa företag inom jordbruks- och livsmedelssektorn. Thomas har en examen från HEC Business School och New York University.

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 2024 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

Föreslagen som ny styrelseledamot och styrelseordförande

Född: 1973

Nationalitet: Fransk medborgare

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

Innehav i Tele2: Thomas Reynaud innehar indirekt 256 000 B-aktier i Tele2

Uppdrag i utskott: -

Övriga nuvarande befattningar: VD och styrelseledamot för iliad Group, styrelseledamot i Millicom och Mozaik Foundation samt partner i flera innovativa företag inom jordbruks- och livsmedelssektorn

Tidigare befattningar: Chef för affärsutveckling, CFO och Senior Vice President i 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: Inga

Uppdrag i utskott: Medlem i ersättningsutskottet

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i H&M och Handelsbanken. Engagemang i Prins Daniel-stipendiet vid Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien IVA

Tidigare befattningar: Medgrundare och VD för United Screens, VD för Google Sverige, Youtube Sverige och Carat Media Agency

Utbildning: inom företagsekonomi och hedersdoktorsexamen från Luleå tekniska universitet

Aude Durand (från genomförandet av det andra steget i Transaktionen)

Född: 1992

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

Tidigare befattningar: Vice VD för iliad Holding, stabschef för VD:n för Orange Wholesale & International Networks och haft olika positioner inom Oranges B2B-division

Utbildning: MSc i Management Science & Engineering från University of Stanford, USA, och ingenjörsexamen från Ecole Polytechnique, Frankrike

Georgi Ganev (till dess att det andra steget i Transaktionen har genomförts)

Styrelseledamot, invald 2016

Född: 1976

Nationalitet: Svensk medborgare

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

Innehav i Tele2: 1 030 B-aktier

Uppdrag i utskott: -

Övriga nuvarande befattningar: VD för Kinnevik, styrelseledamot i Aira och Global Fashion Group

Tidigare befattningar: VD för Dustin Group och Bredbandsbolaget, marknadschef för Telenor Sweden

Utbildning: Civilingenjör från Uppsala universitet

Jean-Marc Harion (från genomförandet av det andra steget i Transaktionen)

Föreslagen som ny styrelseledamot

Född: 1961

Nationalitet: Fransk medborgare (född i Belgien)

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: VD för Play och UPC Polska samt rådgivare inom fransk utrikeshandel

Tidigare befattningar: 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

Nicholas Högberg

Föreslagen som ny styrelseledamot

Född: 1970

Nationalitet: Svensk medborgare

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

Innehav i Tele2: Inga

Uppdrag i utskott: -

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 (Marketing & Management) 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: Inga

Uppdrag i utskott: Medlem i revisionsutskottet

Övriga nuvarande befattningar: 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

Eva Lindqvist

Styrelseledamot, invald 2018

Född: 1958

Nationalitet: Svensk medborgare

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

Innehav i Tele2: 2 891 B-aktier

Uppdrag i utskott: Ordförande i revisionsutskottet

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Nordlo, Excillum, Bodycote plc, Keller Group plc. och Nominet Ltd. Invald i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien

Tidigare befattningar: Styrelseledamot i Sweco, ACAST, Chip First, Tarsier Studios, Mr Green & Co, Kährs Holding, Com Hem Holding, Assa Abloy, Alimak Group och Caverion Oy. Senior Vice President för TeliaSoneras mobilverksamhet, VD för TeliaSonera International Carrier och ledande befattningar inom Ericsson

Utbildning: Civilingenjör teknisk fysik, MBA

Lars-Åke Norling

Styrelseledamot, invald 2018

Född: 1968

Nationalitet: Svensk medborgare

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

Innehav i Tele2: 3 000 B-aktier

Uppdrag i utskott: Ordförande i ersättningsutskottet och medlem revisionsutskottet

Övriga nuvarande befattningar: VD på Nordnet

Tidigare befattningar: Director med sektorsansvar för TMT på Kinnevik, styrelseledamot i Millicom, VD för Dtac och Digi, Executive Vice President för Developed Asia på Telenor, VD för Telenor Sverige, CTO/COO på Bredbandsbolaget

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

3. Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (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 2023 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2023. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Den föreslagna ordinarie utdelningen om 6,90 kronor per aktie motsvarade per 31 december 2023 ett belopp uppgående till 4 772 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 2023 till 33 789 miljoner kronor respektive -5 640 miljoner kronor. Den föreslagna ordinarie utdelningen utgör 14 procent av totalt eget kapital i moderbolaget och 21 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 2024

STYRELSEN
TELE2 AB (PUBL)

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



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 ABC AB (publ.) under år 2023 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 11 maj 2020 respektive 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 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 FAR:s 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 årsstämmans 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 (publ.) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

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

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Tele2 AB (publ.) under året 2023 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 11 maj 2020 respektive årsstämman den 15 maj 2023.

Stockholm den 20 mars 2023

Deloitte AB

Didirik Roos
Auktoriserad Revisor