

Bolagsstyrningsrapport 2009

Tele2 AB ("bolaget") erbjuder mobila tjänster, fast bredband och telefoni, nätverkstjänster, kabel-TV och innehållstjänster. 2009 hade vi en nettoomsättning på 39.265 miljarder kronor och rapporterade ett rörelseresultat (EBITDA) på 9.185 miljarder kronor. Tele2 AB (publ) är ett svenskt aktiebolag noterat på OMX Nordiska Börs och tillämpar därför den svenska koden för bolagsstyrning, ("koden"), i enlighet med dess nya lydelse från den 1 juli 2008. Bolagsstyrningsrapporten är upprättad i enlighet med kodens bestämmelser och innehåller information om följande avvikelser:

Referens till koden	Avvikelse och förklaring
2.4 En styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande.	Cristina Stenbeck, som är ordförande i valberedningen, anses inte vara oberoende utifrån det faktum att hon är ledamot i bolagets styrelse. Däremot har de andra ledamöterna i valberedningen motiverat sitt val med att det ligger i bolagets och aktieägarnas intresse och är en naturlig följd av att Cristina Stenbeck representerar bolagets största aktieägare.
9.1 Ledamöterna i ersättningskommittén, med undantag för styrelsens ordförande, ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.	Mia Brunell Livfors och Vigo Carlund, ledamöter i ersättningskommittén, anses inte vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Styrelsen anser dock att deras erfarenhet kommer att vara till nytta för bolaget, vilket gör dem lämpliga som kommitténs ledamöter. Oaktat koden bedömer styrelsen att de utövar sitt arbete som om de vore oberoende.

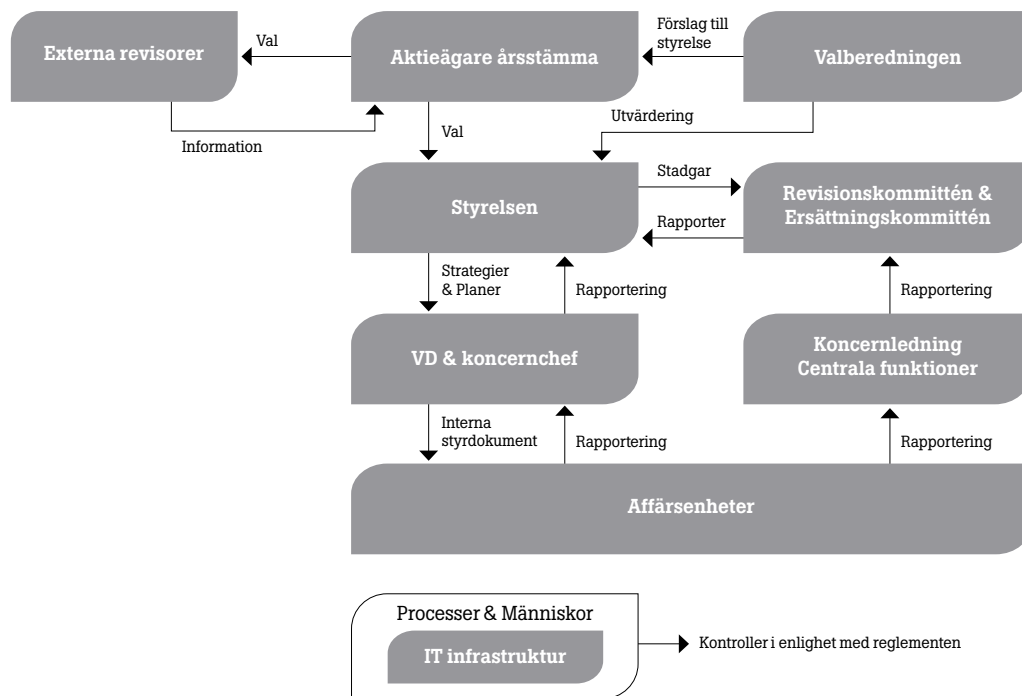
Bolagsstyrningsrapporten utgör inte en del av den formella årsredovisningen och har inte granskats av bolagets revisorer.

ÖVERSIKT AV TELE2s BOLAGSSTYRNING

En sund bolagsstyrning innefattar att säkerställa att rätt beslutsramverk har fastställts och ansvar fördelats, samt att rapporteringen är transparent, så att det går att förstå och övervaka bolagets utveckling. Tele2s övergripande ramverk för bolagsstyrning kan åskådliggöras enligt nedan:

Tele2s struktur för styrning

Externa föreskrifter, t.ex. Aktiebolagslagen, Årsredovisningslagen, Svensk kod för bolagsstyrning, branchregler etc.



Bolagsstyrningsrapport

AKTIEÄGARINFORMATION

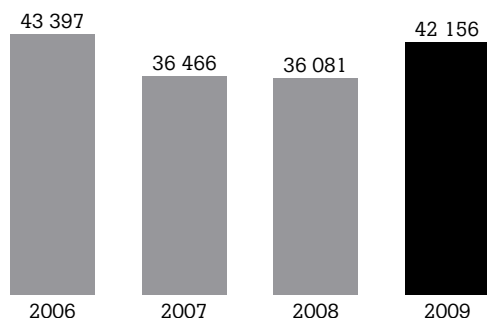
Tele2s A- och B-aktier noterades för första gången på Stockholmsbörsens O-lista i maj 1996. Sedan oktober 2006 är Tele2 noterat på NASDAQ OMX Nordiska Börs Large Cap-lista. I slutet av 2009 hade Tele2 cirka 42 100 aktieägare och ett börsvärde på 48 590 miljarder kronor.

Utöver bolagsstämmor förser Tele2 aktieägarna med information i första hand genom publiceringen av finansiella rapporter såsom delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning samt genom pressmeddelanden. Bolaget anordnar även regelbundna analytikerträffar. Under 2009 har Tele2 utvecklat sin webbplats, www.tele2.com, i syfte att göra informationen om bolaget mer lättillgänglig för olika intressenter. Även de finansiella rapporterna har utvecklats för att öka läsarnas förståelse för bolagets strategier och resultat.

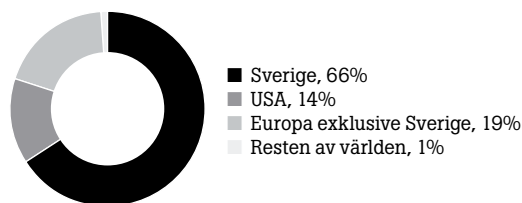
	Kvot värde	Aktiekapital	Antal ägda aktier enligt VPCs aktieägarregister	% av totala antalet	Röster per aktie	% av totala röster
A-aktie	1,25	25 131 996	25 074 920	6	10	37
B-aktie	1,25	415 249 343	413 501 229	93	1	62
C-aktie	1,25	5 798 000	5 798 000	1	1	1

Diagram över ägarstrukturen

ÄGARSTRUKTUR, ANTAL AKTIEÄGARE



AKTIEÄGARE OCH NATIONALITET

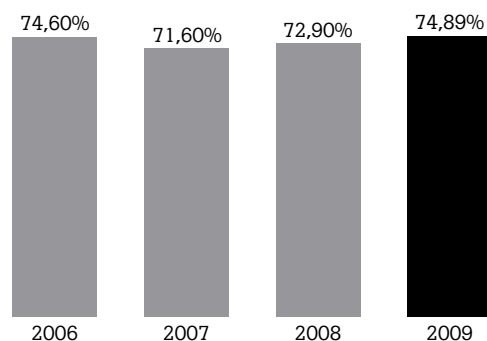


Ytterligare aktieägarinformation såsom aktiekapital, röster, handel och börsvärde finns på Tele2s webbplats, www.tele2.com, i avsnitten *Aktien* och *Ägarstruktur*.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämman för 2009 hölls den 11 maj 2009. Vid stämman deltog 382 aktieägare, personligen eller via fullmakt, vilket motsvarade 74,89 procent av rösterna. Martin Börresen utsågs till stämmans ordförande. Samtliga styrelseledamöter som valts av årsstämman var närvarande.

NÄRVARO, % AV RÖSTER



Nedanstående viktiga beslut fattades på årsstämman:

- Resultat- och balansräkningen för 2008 fastställdes för moderbolaget och koncernen.
- I enlighet med styrelsens förslag godkändes en ordinarie utdelning om 3,50 kronor per aktie och 1,50 kronor per aktie i extrautdelning (totalt 8 982 994 428 kr).
- Styrelsen och VD beviljades ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2008.
- Styrelsen omvaldes och Mike Parton utsågs till vice ordförande.
- Styrelsearvodet fastställdes för tiden fram till nästa årsstämma. Dessutom ska revisorerens arvode betalas mot en godkänd faktura som anger tid, personer som arbetat med uppdraget och utförda uppgifter.
- En process för val av styrelse och revisorer antogs.
- Förutsatt att ändringsförslaget i Aktiebolagslagen (SFS 2005:551) har trätt i kraft, kommer paragraf 9 i bolagsordningen avseende processen att utfärda en kallelse till årsstämma att ändras.
- Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare godkändes.
- Ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare och övriga nyckelmedarbetare inom Tele2-koncernen antogs i enlighet med styrelsens förslag.
- Nedsättning av bolagets aktiekapital med maximalt 5 625 000 aktier genom inlösen utan återbetalning av 4 500 000 B-aktier som bolaget återköpt. Inlösenbeloppet ska överföras till fritt eget kapital.
- Styrelsen fick mandat att fram till nästa årsstämma fatta beslut om köp eller överlåtelse av så många A- och/eller B-aktier att Tele2s innehav inte vid något tillfälle överskrider tio procent av det totala antalet aktier i bolaget. Detta inkluderar rätten att besluta om köp eller överlåtelse av aktier på Nasdaq OMX Stockholm i enlighet med gällande regler för handel samt överlåtelse av aktier i samband med förvärv av företag eller verksamheter då betalningen för de förvärvade aktierna kan göras i annan form än med likvida medel.

- Under perioden 12-29 maj 2009 ska ägare av A-aktier ha rätt att begära omklassificering av sina A-aktier till B-aktier. En A-aktie ska då kunna omvandlas till en B-aktie.

Den 26 augusti 2009 hölls en extra bolagsstämma. Deltagarna på mötet representerade 56,1 procent av rösterna, personligen eller via fullmakt.

Vid extrastämman beslutades följande:

- Under perioden 26 augusti - 31 december 2009 ska ägare av A-aktier ha rätt att begära omklassificering av sina A-aktier till B-aktier. En A-aktie ska då kunna omvandlas till en B-aktie.

Protokollen från årsstämman och extrastämman finns tillgängliga på Tele2s webbplats, www.tele2.com, se avsnittet *Ansvar & Styrning*.

VALBEREDNINGEN

Principerna för tillsättning av ledamöter till bolagets valberedning antogs på årsstämman 2009. I enlighet med dessa principer sammankallade Cristina Stenbeck en valberedning under hösten 2009 inför årsstämman 2010, bestående av de största aktieägarna i Tele2 AB per den 30 september 2009. Valberedningen består av Cristina Stenbeck som representant för Investment AB Kinnevik, Åsa Nisell som representant för Swedbank Robur, Ramsay Brufer som representant för Alecta samt Peter Lindell som representant för AMF Pension. De fyra aktieägarrepresentanterna i valberedningen representerade tillsammans över 50 procent av rösterna i bolaget.

Valberedningen för årsstämman 2010

Namn	Representerar	Andel av rösterna, 31 december 2009
Cristina Stenbeck	Investment AB Kinnevik,	47,6%
Åsa Nisell	Swedbank Robur Fonder	2,2%
Ramsay Brufer	Alecta Pensionsförsäkring	2,2%
Peter Lindell	AMF Pension	1,3%

Styrelseledamoten Cristina Stenbeck har utsetts till ordförande i valberedningen, vilket avviker från vad svensk kod för bolagsstyrning föreskriver. De övriga ledamöterna i valberedningen har förklarat sitt beslut om val av ordförande i valberedningen med att det ligger i alla aktieägares intresse och är en naturlig följd av att Cristina Stenbeck representerar bolagets största aktieägare. Aktieägare kan komma in med förslag till valberedningen inför årsstämman 2010 genom att skriva till agm@tele2.com, eller till Company Secretary, Tele2 AB, Box 2094, 103 12 Stockholm.

Valberedningens arbete

Årsstämman har tilldelat valberedningen följande uppgifter inför årsstämman 2010:

- Lägga fram förslag på styrelseledamöter och styrelsens ordförande
- Lämna förslag på ersättning till styrelseledamöter samt styrelsens kommittéer och revisorer som ska godkännas av årsstämman 2010,
- Lämna förslag på ordförande för årsstämman och
- Föreslå en process för hur medlemmar till valberedningen ska utses inför årsstämman 2011.

Valberedningen har haft 4 sammanträden fram till den 11 mars 2010, och kompletterande kontakter mellan dessa möten. Som underlag till valberedningens förslag har styrelseordförande Vigo Carlund redovisat utvärderingen av styrelsens och dess ledamöters prestationer under 2009. Ingen kompensation har betalats av Tele2 till medlemmar av valberedningen för deras arbete.

STYRELSEN

Enligt Tele2s bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst fem och högst nio ledamöter. Vid årsstämman 2009 omvaldes Vigo Carlund, Mike Parton, Mia Brunell Livfors, Jere Calmes, John Hepburn, John Shakeshaft, Cristina Stenbeck och Pelle Törnberg som styrelseledamöter. Dessutom omvaldes Vigo Carlund som styrelsens ordförande och Mike Parton valdes till vice ordförande. Tele2s bolagsordning finns tillgänglig på webbplatsen, www.tele2.com, i avsnittet *Ansvar & Styrning*.

Bolagets VD och koncernchef, finanschef och styrelsesekreterare närvarar vid styrelsemötena förutom när deras arbete utvärderas. Övriga medarbetare deltar vid styrelsemötena för att diskutera särskilda frågor eller på begäran av styrelsen.

Styrelsens sammansättning

Styrelsens bedömning av varje ledamots beroendeställning gentemot bolaget och aktieägarna presenteras i tabellen "Styrelsens sammansättning 2009". Ingen av styrelseledamöterna tillhör bolagets ledning eller är facklig representant. 25 procent av styrelseledamöterna är kvinnor. Tele2 uppfyller kodens krav på att en majoritet av styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning samt de största aktieägarna.

Bolagsstyrningsrapport

Styrelsens sammansättning 2009

Namn	Född	Funktion	Invald	Ersättnings- kommitté	Revisions- kommitté	Oberoende	Aktieinnehav, 31 december 2009
Vigo Carlund	1946	Ordförande	1995	Ledamot	–	Nej*	26 000 B-aktier
Mike Parton	1954	Vice ordförande	2007	–	Ledamot	Ja	9 400 B-aktier
Mia Brunell Livfors	1965	Ledamot	2006	Ledamot	Ledamot	Nej*	1 000 B-aktier
Jere Calmes	1969	Ledamot	2008	Ledamot	Ledamot	Ja	3 000 B-aktier
John Hepburn	1949	Ledamot	2005	Ordförande	–	Ja	166 395 B-aktier
John Shakeshaft	1954	Ledamot	2003	–	Ordförande	Ja	1 200 B-aktier
Cristina Stenbeck	1977	Ledamot	2003	–	–	Nej**	1 400 B-aktier
Pelle Törnberg	1956	Ledamot	2007	–	–	Ja	1 400 B-aktier

* Ej oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning eller de största aktieägarna.

** Ej oberoende i förhållande till bolagets största aktieägare. Vid tidpunkten för valberedningens utvärdering av styrelseledamöternas oberoende inför årsstämman 2009, ansågs Cristina Stenbeck inte vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Villkoren för denna utvärdering har dock förändrats under året. Därför anser bolaget att Cristina Stenbeck nu är att betrakta som oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning.

Vigo Carlund

Styrelseordförande

Svensk medborgare.

Vigo Carlund har varit VD för flertalet bolag, såsom Svenska Motor AB, SMA Group USA, Korsnäs AB och Transcom Worldwide S.A. Från maj 1999 till augusti 2006 var han koncernchef och VD för Investment AB Kinnevik. Nuvarande styrelseordförande i Korsnäs AB samt styrelseledamot i Investment AB Kinnevik, Academic Work Solutions AB och Net Entertainment NE AB.

Mike Parton

Vice styrelseordförande

Brittisk medborgare.

Utbildad som Chartered Management Accountant. Nuvarande koncernchef och styrelseordförande för Damovo Company Ltd., ett internationellt IT-företag, samt medlem i Chartered Institute of Management Accountants. Han sitter även i styrelsen för Coventry City Football Club och är medlem i den rådgivande styrelsen i den brittiska välgörenhetsorganisationen Youth at Risk. Han var VD för Marconi plc mellan 2001–2006. Han har också innehaft finansiella befattningar inom Marconi plc, GEC plc, STC plc och ICL.

Mia Brunell Livfors

Svensk medborgare.

Studier i national- och företagsekonomi vid Stockholms universitet. VD och koncernchef för Investment AB Kinnevik (sedan augusti 2006).

Mia Brunell Livfors innehade 1992–2001 ett flertal befattningar inom Modern Times Group MTG AB och var finansdirektör för bolaget mellan 2001 och 2006. Hon är för närvarande styrelseordförande i Metro International S.A. och ledamot av styrelsen i Millicom International Cellular S.A., Modern Times Group MTG AB, Transcom WorldWide S.A. och H & M Hennes & Mauritz AB.

Jere Calmes

Amerikansk medborgare.

Bachelor of Arts and International Relations, Bates College, Maine, USA. Examen från Executive Development Program vid Wharton School of Business. VD för Pharmacy Chain 36.6 och koncernchef för deras förvaltningsbolag under tiden 2007–2009. 2006 var han COO för Wind Telecomunicazioni S.p.A. i Italien. Dessförinnan var han vice verkställande direktör och direktör för Vimpelcom, en teleoperatör i Ryssland. Mellan 1995 och 2001 innehade han diverse ledande befattningar inom Motorola Inc. i London, Kairo och S:t Petersburg. Mellan 2007–2009 ledamot i styrelsen för Loyalty Partner Vostok, det ledande lojalitetsprogrammet i Ryssland.

John Hepburn

Kanadensisk medborgare.

MBA, Harvard Business School och civilingenjörsexamen Princeton University.

Har haft ett flertal befattningar inom Morgan Stanley sedan 1976, bland annat VD för Morgan Stanley & Co. och vice styrelseordförande för Morgan Stanley Europe Ltd. Nuvarande senior rådgivare till Morgan Stanley. Styrelseordförande i Sportfact Ltd., vice styrelseordförande i UKRD Ltd., styrelseledamot i Grand Hotel Holdings AB och Mölnlycke Health Care.

John Shakeshaft

Brittisk medborgare.

MA Cambridge University, UK. John Shakeshaft har mer än 24 års erfarenhet som bankman. Han var VD för Financial Institutions, ABN AMRO, 2004–2006. VD och partner i Cardona Lloyd, 2002–2004, i Lazard 2000–2002 och i Barings Bank 1995–2000.

Nuvarande styrelseordförande för Ludgate Environmental Fund Ltd och Investment Director för Corestone AG. Styrelseledamot i TT Electronics Inc., Xebec Inc, och Economy Bank NV. Han är även styrelseordförande för The Alternative Theatre Company Ltd. Trustee, Institute of Historical Research, London University och extern medlem i revisionskommittén vid Cambridge University.

Cristina Stenbeck

Amerikansk och svensk medborgare.

B.Sc. Bachelors of Science.

Styrelseordförande i Investment AB Kinnevik sedan maj 2007.

Styrelseledamot i Metro International S.A., Modern Times Group MTG AB, Korsnäs AB och Modern Holdings Inc.

Pelle Törnberg

Svensk medborgare.

Studier vid Journalisthögskolan, Göteborgs universitet.

Fram till 2007 VD och koncernchef för Metro International S.A.

Mellan 1997 och 2000 VD och koncernchef för Modern Times Group MTG AB och mellan 1993 och 1997 VD och koncernchef för Kinnevik Media. Han är nuvarande koncernchef och styrelseledamot i Seabay Capital Ltd samt ledamot i styrelsen för Sofia Pankki Oyj och Oype GmbH.

Styrelsens ansvar och arbetsordning

Styrelsen antog en ny arbets- och delegeringsordning vid det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman. Den årligen fastställda arbetsordningen reglerar styrelsens uppgifter och dess möten, liksom skriftliga instruktioner för styrelsens arbete och utvärdering av sitt arbete. Styrelsen har också utfärdat skriftliga instruktioner till VD och koncernchefen rörande dennes ansvar gentemot styrelsen och befogenhet att leda bolaget, inklusive eventuella begränsningar.

Styrelsen:

- Övervakar Tele2s övergripande långsiktiga strategier och mål
- Godkänner budgetar, affärsplaner, finansiella rapporter, investeringar och rekryteringsförslag
- Beslutar om förvärv och avyttringar
- Övervakar VDs arbete och bolagets utveckling
- Utvärderar kvaliteten i bolagets funktioner för intern kontroll, finansiell rapportering och kommunicerar med bolagets revisorer, i huvudsak genom regelbundna rapporter från revisionskommittén och bolagets finansdirektör.

För att effektivisera sitt arbete utsåg styrelsen vid det konstituerande styrelsemötet i anslutning till årsstämman en ersättnings- och revisionskommitté med särskilda uppgifter. Dessa kommittéer är styrelsens förberedande organ och reducerar inte styrelsens övergripande och solidariska ansvar för bolagets skötsel och de beslut som fattas. Alla styrelseledamöter har tillgång till samma information för att solidariskt kunna axla sitt ansvar.

STYRELSENS ARBETE 2009

Under räkenskapsåret 2009 sammanträdde styrelsen fem gånger på olika platser i Europa. Dessutom hölls tre per capsulammöten och åtta telefonmöten.

Nedan följer en sammanfattning av de områden som behandlades av styrelsen under 2009:

- Granskning och godkännande av finansiella rapporter.
- Granskning och uppföljning av internkontroll och bolagsstyrning
- Finansieringsfrågor; inklusive godkännande av överenskommelse om ny kreditfacilitet
- Personalrelaterade frågor; inklusive kompetensutveckling, successionsplanering och riktlinjer för ersättning (inklusive ersättning till ledande befattningshavare)
- Strategigenomgång, inklusive översyn av expansions- och marknadsstrategier
- Ett flertal frågor avseende möjligheter till förvärv och avyttringar
- Granskning och godkännande av budgeten för 2010
- Utvärdering av styrelse, VD och den verkställande ledningen
- Revisorsrapport och frågor om hållbar utveckling

Utvärdering av styrelsen

Styrelsens ordförande övervakar att en årlig utvärdering av styrelsens arbete genomförs där ledamöterna ges möjlighet att ge sin syn på såväl arbetsformer, styrelsematerial, sina egna och övriga styrelseledamöters insatser liksom uppdragets omfattning.

Ordförande erhåller även rapporter från revisions- och ersättningskommittéerna och utvärderar deras arbete. Slutligen presenteras en sammanfattning av utvärderingen för valberedningen.

Styrelseledamöternas närvaro

Namn	Styrelsemöten	Revisionskommitté	Ersättningskommitté
Antal möten, inkl. telefonmöten och per capsulammöten	16	5	5
Vigo Carlund	16	–	5
Mike Parton	15	5	–
Mia Brunell Livfors	14	5	5
Jere Calmes	15	5	5
John Hepburn	13	–	5
John Shakeshaft	16	5	–
Cristina Stenbeck	15	–	–
Pelle Törnberg	14	–	–

Alla styrelseledamöter kompenseras för sitt arbete i enlighet med beslut som fattades på årsstämman 2009. Detaljer kring ersättningen visas i tabellen "Ersättning till styrelsen under 2009". Styrelseledamöterna ersätts också för resekostnader i samband med styrelsearbetet, mot inlämnade kvitton. Styrelsen har inga utestående aktie- och aktierelaterade incitamentsprogram.

Bolagsstyrningsrapport

Ersättning till styrelsen under 2009

SEK	Arvode till styrelsen		Arvode till revisionskommittén		Arvode till ersättningskommittén		Summa arvoden	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Vigo Carlund	1 200 000	1 200 000	–	–	25 000	32 535	1 225 000	1 235 535
Mike Parton	600 000	450 000	100 000	100 000	–	–	700 000	550 000
Mia Brunell Livfors	450 000	450 000	100 000	100 000	25 000	25 000	575 000	575 000
Jere Calmes	450 000	450 000	100 000	100 000	25 000	25 000	575 000	575 000
John Hepburn	450 000	450 000	–	–	50 000	42 465	500 000	492 465
John Shakeshaft	450 000	450 000	200 000	200 000	–	–	650 000	650 000
Cristina Stenbeck	450 000	450 000	–	–	–	–	450 000	450 000
Pelle Tornberg	450 000	450 000	–	–	–	–	450 000	450 000
Totalt	4 500 000	4 350 000	500 000	500 000	125 000	125 000	5 125 000	4 975 000

REVISIONSKOMMITTÉN

Styrelsen utser medlemmar och ordförande i revisionskommittén. Revisionskommitténs huvudsakliga uppgift är att biträda styrelsen i dess övervakning och utvärdering av den interna och externa revisionsprocessen samt att utvärdera och säkerställa kvaliteten på bolagets externa finansiella rapportering. Revisionskommittén övervakar också bolagets interna kontrollfunktioner.

Revisionskommitténs arbete följer den skriftliga stadga och de skriftliga instruktioner som styrelsen har utformat och beslutat samt bestämmelserna i koden. Styrelsen har delegerat följande beslutanderätt till kommittén:

- Rätt att inrätta rutiner för bokföring, internkontroll och revisionsärenden;
- Rätten att fastställa tillvägagångssätt för mottagande och bearbetning av klagomål mottagna av bolaget beträffande bokföring, internkontroll eller revisionsärenden

På det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman 2009 utsåg styrelsen på nytt John Shakeshaft till ordförande för kommittén och Mia Brunell Livfors, Mike Parton och Jere Calmes utsågs till ordinarie ledamöter. Sammansättningen av revisionskommitténs ledamöter uppfyller oberoendekraven i koden.

Revisionskommittén sammanträder normalt i anslutning till styrelsemöten eller publiceringen av externa finansiella rapporter. Under 2009 sammanträdde revisionskommittén fem gånger. Alla ledamöter närvarade vid samtliga möten. Finansdirektören och andra medarbetare i bolaget vid behov samt bolagets revisorer har även närvarat.

Under 2009 har revisionskommittén i huvudsak behandlat frågor som rör granskning och godkännande av finansiella rapporter, granskning av kapitalstrukturen, rapportering från den externa revisorn, uppföljning av genomförda internrevisioner samt information om väsentliga projekt avseende ekonomi och styrning. Genom sin ordförande träffar revisionskommittén enskilt också den externa revisorn för att diskutera bolagets redovisning och kontrollmiljö.

Resultatet av revisionskommitténs arbete i form av observationer, rekommendationer och föreslagna beslut och åtgärder rapporteras regelbundet till styrelsen.

ERSÄTTNINGSKOMMITTÉN

Ersättningskommitténs huvudsakliga arbete inkluderar att ge rekommendationer till styrelsen rörande alla aspekter av ersättning till och anställningsvillkor för koncernledningen. Dessa rekommendationer och riktlinjer för ersättning till koncernledningen ges även till koncernchef och VD. Förslagen, särskilt när det gäller långsiktiga incitamentsprogram, överlämnas av styrelsen till årsstämman för godkännande. Koncernchef och VD tillämpar riktlinjerna efter årsstämmans godkännande.

I sitt arbete styrs ersättningskommittén av en skriftlig stadga och instruktioner som styrelsen har beslutat. Styrelsen har inte delegerat någon beslutanderätt till ersättningskommittén.

Styrelsen utser medlemmar och ordförande i ersättningskommittén. Under 2009 bestod ersättningskommittén av Vigo Carlund, Mia Brunell Livfors, John Hepburn och Jere Calmes. På det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman 2009 utsågs John Hepburn till ordförande för ersättningskommittén.

Mia Brunell Livfors och Vigo Carlund anses inte vara oberoende i förhållande till bolaget och dess verkställande ledning, vilket är en avvikelse från bestämmelserna i koden. Styrelsen anser emellertid att deras erfarenhet gagnar kommittén och att de därför utövar sitt arbete som om de vore oberoende.

Under 2009 höll ersättningskommittén fem möten.

Se not 36 i årsredovisningen för information om ersättningen till de ledande befattningshavarna under 2009.

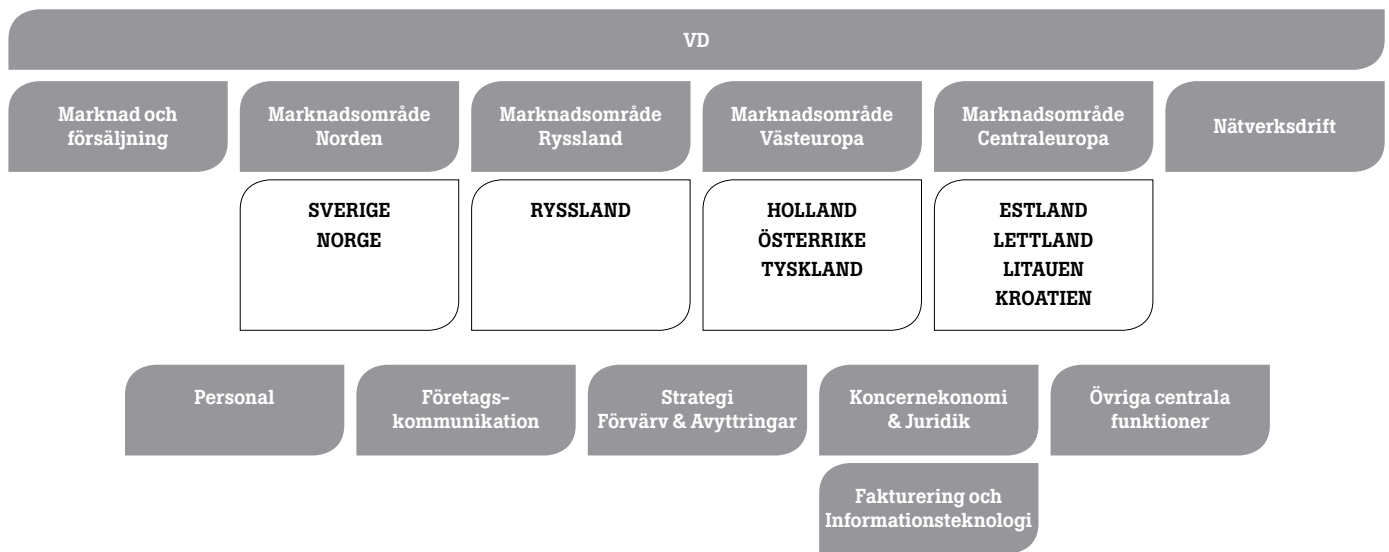
Se not 37 i årsredovisningen för information om ersättningen till revisorerna under 2009.

KONCERNLEDNINGEN

Den 18 februari 2010 aviserade Tele2 att sittande VD och koncernchef, Harri Koponen, lämnar bolaget med omedelbar verkan på grund av oöverkomliga skillnader i synen på ledarskap. Styrelsen har utsett Lars Nilsson, finanschef, som tillfällig VD och koncernchef.

Lars Nilsson, född 1956, började på Tele2 2007 med en solid ekonomibakgrund från tidigare roller som vVD och ekonomidirektör för Axfood AB, ekonomidirektör för Fritidsresegruppen, VD för Aros Fondkommission och ekonomidirektör för ABB Financial Services. Lars Nilsson är styrelseledamot för Filippa K AB. Han innehar 14 000 Tele2 B-aktier.

TELE2 GRUPPEN



VD och koncernchefen är ansvarig för att leda koncernledningens arbete och fatta beslut tillsammans med andra ledande befattningshavare i den verkställande ledningsgruppen.

För mer information om bolagets ledning, se www.tele2.com, i avsnittet *Företagsfakta*.

Under 2009 hölls 16 möten i den verkställande ledningsgruppen som fokuserade på bolagets strategiska och operativa utveckling samt uppföljning av det ekonomiska resultatet. Därutöver har viktiga händelser på marknaden och interna projekt utvärderats på mötena. Vid behov deltar annan personal och externa konsulter på dessa möten.

Långsiktiga incitamentsprogram

Tele2 har fyra utestående incitamentsprogram. För information om incitamentsprogrammen 2006–2011, 2007–2012, 2008–2011 och 2009–2012 se not 36 i årsredovisningen eller Tele2s webbplats, www.tele2.com, i avsnittet *Ansvar & Styrning*.

REVISOR

Valberedningen gör en granskning av utnämmandet av revisor och dennes ersättning varje år och lägger fram ett förslag till årsstämman. Baserat på denna rekommendation förlängdes på årsstämman 2008 samarbetet med det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB som bolagets revisor för en period av fyra år.

Huvudansvarig revisor för Tele2, Jan Berntsson, är VD för Deloitte Sverige och är vid sidan av Tele2 revisor för bland annat Elekta, ICA AB och Poolia. Han har inga uppdrag i företag som är närstående till Tele2s största ägare eller koncernchef. Under 2009 har Deloitte utfört tjänster åt Tele2 vid sidan av det ordinarie revisionsuppdraget i form av rådgivning i redovisnings- och skattefrågor. Omfattningen framgår i not 37 i årsredovisningen. Uppdrag som revisorn har utfört vid sidan av revisionstjänsterna rapporteras till och godkänns av revisionskommittén.

STYRELSENS RAPPORT OM INTERN KONTROLL ÖVER FINANSIELL RAPPORTERING

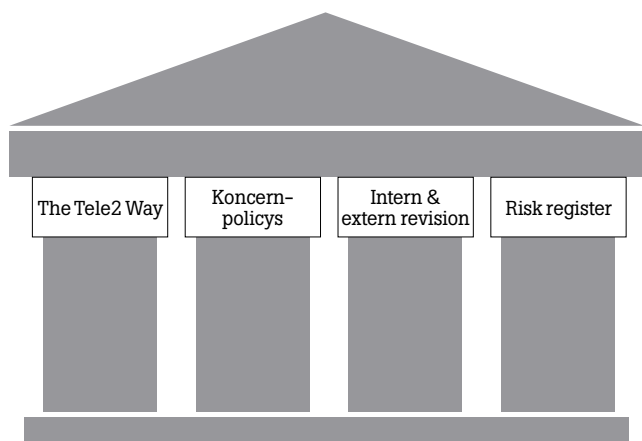
Rapport om intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen för räkenskapsåret 2009 har upprättats och avgivits av styrelsen i enlighet med svensk kod för bolagsstyrning.

Intern kontroll

På Tele2 är den interna kontrollen en process som innefattar bolagets styrelse, ledning och andra anställda i bolaget. Tele2s kontrollmiljö påverkas av aktieägare som utövar sin rätt att fatta beslut rörande bolaget genom årsstämman. Utöver dessa beslut styr externa lagar och regleringar styrelsens och ledningens beslut om bolagets verksamhet. Vidare har rapporterings- och övervakningsmekanismer upprättats på olika nivåer i syfte att ge information om hur verksamheten styrs.

Intern kontroll över finansiell rapportering

Den interna kontrollen över finansiell rapportering syftar till att ge en rimlig försäkran av tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen och att den externa finansiella rapporteringen sker i enlighet med lagstiftning, gällande redovisningsstandarder och andra krav på börsnoterade företag. Den interna kontrollen bygger på fyra hörnstenar som kontinuerligt utvecklas, implementeras och övervakas av Tele2.



I denna rapport har vi lyft fram viktiga initiativ och aktiviteter som skapar bättre förståelse för strukturen för vår interna kontroll.

Kontrollmiljö

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen. För att klargöra styrelsens ansvar och reglera den interna arbetsfördelningen i styrelsen och dess kommittéer har en skriftlig arbetsordning upprättats, "Work and delegation procedures for the Board of Directors of Tele2 AB". Dessutom har styrelsen utsett en revisionskommitté med en skriftlig stadga, vars främsta uppgift är att säkerställa att fastställda principer för finansiell rapportering och internkontroll följs och lämpliga relationer med bolagets revisor upprätthålls. Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och fortlöpande arbete med internkontroll har delegerats till VD och koncernchefen och redovisas i "Instructions to the Managing Director of Tele2 AB".

Basen för Tele2s interna kontrollmiljö är "The Tele2 Way", vilket är samlingsnamnet för våra värderingar och arbetssätt. För ett snabbväxande bolag är attityder och värderingar minst lika viktiga som kompetens och erfarenhet och vi lägger stor vikt vid att vår verksamhet präglas av öppenhet, flexibilitet och kostnadsmedvetenhet. Samtliga medarbetare ingår i ett program för att löpande mäta och utvärdera hur väl vi lever upp till våra värderingar. Tele2 har även en intern e-utbildningsplattform i syfte att kommunicera och öka förståelsen för våra värden.

THE TELE2 WAY

"Tele2 tillhandahåller alltid det bästa erbjudandet"

- Flexibilitet
- Kostnadsmedvetenhet
- Kvalitet
- Uppriktighet
- Utmaning
- Handling

Det har inrättats interna styrdokument, till exempel en tydlig skriftlig instruktion från styrelsen till VD och koncernchef, en intern uppförande- och etikod samt koncern- och lokala policyer, standarder och riktlinjer för olika områden inom verksamheten, däribland en handbok för finansiell rapportering.

Övervakning av ekonomiska resultat kräver god planering. Ekonomisk planering och uppföljning inkluderar strategiska planer som baseras på bolagets långsiktiga mål, årsbudgetar, rullande tolv månaders prognoser och regelbunden uppföljning av resultat mot dessa planer.

Riskbedömning

På Tele2 anser vi att varje risk också innebär en möjlighet. Riskbedömning, det vill säga identifiering och utvärdering av bolagets strategiska, operativa, finansiella och regulatoriska risker, är en årlig och integrerad del av Tele2s interna kontroll och övervakning. Syftet med Tele2s riskhanteringsprocess är att nå följande mål:

- Färre överraskningar – att försäkra sig om att alla väsentliga risker identifieras, utvärderas, kontrolleras och övervakas.
- Lägre förluster och högre avkastning – att hjälpa styrelsen och företagsledningen att prioritera och förstå riskerna.
- Effektiva beslut – att hjälpa ledningen på alla nivåer att prioritera bland sina aktiviteter.
- Förbättrad bolagsstyrning

Riskbedömningar gjordes under året av bolagets staber och av dotterbolagen för att täcka in alla delar av verksamheten.

Tele2s riskhantering består av följande steg:

- **Gemensam förståelse för risk** – En förutsättning för riskhantering är en gemensam definition av vad risk innebär. Begreppet risk innefattar på Tele2 de osäkerhetsfaktorer som kan hindra bolaget från att nå dess strategiska mål. Vår strategi är kundorienterad, så även vår riskanalys.
- **Riskinformation** – Tele2 samlar kontinuerligt in information om risker från interna och externa källor som analyseras regelbundet av den verkställande ledningen. Ledningen utvecklar och anpassar strategierna utifrån riskens väsentlighet och sannolikhet.
- **Riskminimering** – Riskansvariga på Tele2 beslutar hur riskerna ska hanteras så effektivt som möjligt. Att bemöta risker kan handla om att förhindra, undvika, acceptera, minska eller dela risken, beroende på den riskinformation som samlats in. Varje åtgärd leder i sin tur till ett antal kontrollåtgärder som implementeras.
- **Riskövervakning** – Tele2 har upprättat formella och informella interna rapporteringsmekanismer som ger information till den verkställande ledningen om de väsentliga riskerna. Dessa inkluderar riskgranskning, ekonomisk planering, ekonomisk rapportering, regionala ledningsstrukturer samt möten för ekonomiska och affärsmässiga genomgångar. Tele2 har också ett nära samarbete med sina försäkringsbolag för att förhindra personal- och egendomsskador samt minska påverkan av ett avbrott i affärsverksamheten.

De mest väsentliga riskerna och hanteringen av dem har rapporterats till revisionskommittén. För en beskrivning av de mest väsentliga riskerna, se avsnittet "Risker och osäkerhetsfaktorer" i 2009 års förvaltningsberättelse.

Kontrollaktiviteter

I syfte att reducera riskerna utför Tele2 både manuella och automatiska kontroller i de affärsprocesser som påverkar den finansiella rapporteringen. Kontrollaktiviteterna baseras på interna styrdokument som definierats av koncernledningen. Viktiga kontrollaktiviteter dokumenteras och uppdateras regelbundet.

Den interna kontrollmiljön avseende den finansiella rapporteringen bygger på en tydlig fördelning av roller och ansvar i organisationen och dokumenterade redovisnings- och rapporteringsinstruktioner.

Kontrollaktiviteterna syftar till att förebygga, upptäcka och korrigera fel och oregelbundenheter, och omfattar till exempel analytisk uppföljning av beslut, jämförelse av resultatposter, checklistor och automatiska IT-baserade kontroller. Det finns även en "hard close-process" som i god tid före årsskiftet säkerställer kvaliteten i årsbokslutet.

En åtskillnad av arbetsuppgifter eftersträvas så att olika personer utför respektive kontroller ett moment. Därmed tillämpas principen med "fyra ögon", dvs. att befogenheter alltid delas av minst två personer, inom hela Tele2.

Bolagets säkerhetsavdelning arbetar med förebyggande säkerhetsåtgärder och fortlöpande hantering i syfte att skydda bolagets fysiska tillgångar och informationstillgångar. Under 2009 gjordes förbättringar inom krishantering och i kontinuitetsplaner för affärsprocesser som påverkar kunden.

Information och kommunikation

Bolaget har tydliga informations- och rapporteringskanaler vilka utgör basen för den interna uppföljningen och för den externa finansiella rapporteringen. Manualer och riktlinjer av betydelse för den finansiella rapporteringen uppdateras och kommuniceras löpande till berörda medarbetare. De rapporterade dotterbolagen får också återkoppling avseende den finansiella rapporteringsprocessen. Företagsledningen rapporterar regelbundet till revisionskommittén och styrelsen utifrån fastställda rutiner. Det finns också riktlinjer som säkerställer att bolagets externa kommunikation är korrekt.

Uppföljning

Uppföljning för att säkerställa en effektiv internkontroll över den finansiella rapporteringen innebär att koncernledningen och styrelsen följer upp månadsrapporter över budget och mål samt lämnar kvartalsrapporter till aktieägarna.

Inför den externa publiceringen av finansiella rapporter engagerar Tele2 ett tvärsnitt av koncern- och dotterbolagsledningen för att fastställa och dra upp riktlinjerna för vad som kommuniceras. Revisionskommittén granskar alla delårsrapporter och årsredovisning före publicering. Även bolagets process för finansiell rapportering utvärderas årligen.

Bolaget tillämpar också en process i samband med årsbokslutet, vilket innebär att verkställande direktörer och ekonomichefer i dotterbolagen intygar att de inte undanhållit viktig information i de finansiella rapporterna samt att de tillämpat gällande lagar och redovisningsprinciper.

Den interna revisionsfunktionen bedrivs enligt en årlig plan som godkänns av revisionskommittén. Planen baseras på en riskanalys och innefattar prioriterade företag, affärsområden och processer. En ny revisionsmetodik infördes under året vilken har stärkt fokus på risk i revisionerna. Under 2009 genomfördes internrevisioner i dotterbolag motsvarande 120 veckors arbetstid.

Tele2s finansdirektör och avdelning för intern kontroll rapporterar regelbundet till revisionskommittén rörande iakttagelserna från internrevisioner och de åtgärder som har vidtagits för att förbättra den interna kontrollen.

Koncernens funktion för intern kontroll följer upp alla kontrollförbättringar, inklusive rapporter från interna och externa revisorer. Det kompletteras med självutvärderingar eller oberoende undersökningar av konsulter. Uppföljning av kontrollförbättringar leds också aktivt av företagsledningen med regelbundna rapporter till revisionskommittén. För att fortsätta förbättra övervakningen har koncernens interna kontrollfunktion vuxit under året. Fokusområdena för funktionen under 2009 var implementering av en plattform för att förbättra samarbetet mellan revisorer och ledning, expandera riskbedömningsprocessen och försäkra sig om efterlevnad av minimikraven.