

BOLAGS- STYRNING- RAPPORT 2017

TELE2

Bolagsstyrningsrapport 2017

Tele2 i korthet

Tele2 AB (publ) ("Tele2" eller "bolaget") har 15 miljoner kunder i sju länder och erbjuder mobila kommunikationstjänster, fast bredband och telefoni, datanätstjänster, innehållstjänster och globala IoT-lösningar. Under 2017 hade Tele2 en nettoomsättning om 25 (21) miljarder kronor och rapporterade ett rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) om 6,4 (5,4) miljarder kronor. - Tele2s avyttring av sin Österrikiska verksamhet till Hutchison Drei Austria GmbH (Three Austria) slutfördes den 31 oktober 2017. Den 15 december 2017 kom Tele2 och Deutsche Telekom överens om att slå samman Tele2 Nederländerna och T-Mobile Nederländerna, där Tele2 kommer att inneha en 25-procentig andel i det kombinerade bolaget. Tele2 Österrike och Tele2 Nederländerna har rapporterats som avvecklade verksamheter och är därför inte inkluderade ovan.

Tele2 är ett svenskt aktiebolag noterat på Nasdaq Stockholm och tillämpar därför, i tillägg till gällande lagar och regler, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och den svenska koden för bolagsstyrning ("Koden").

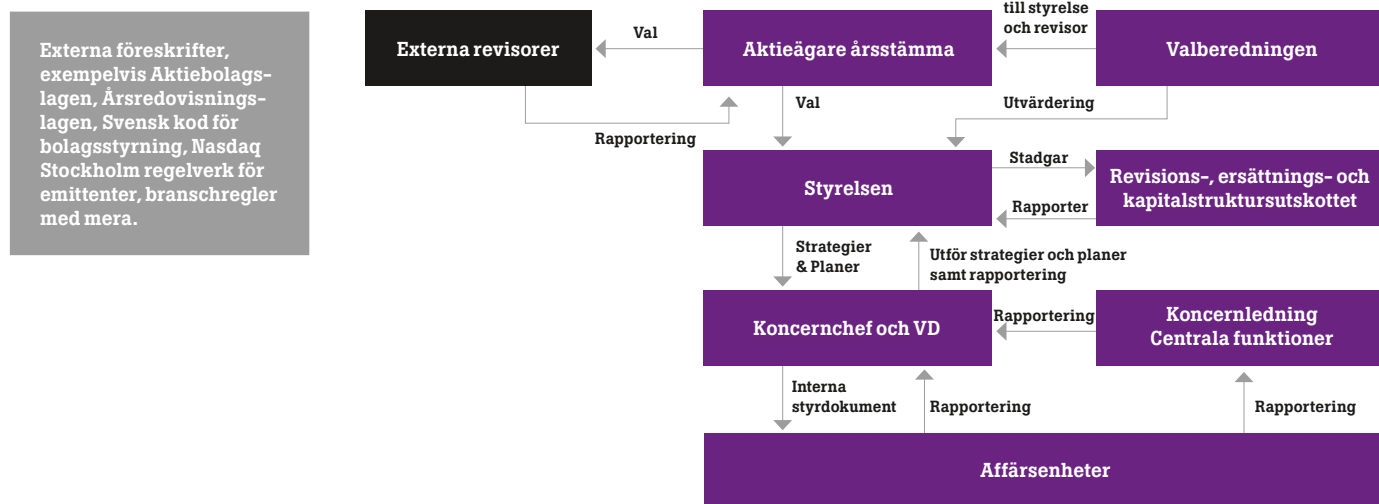
Bolagsstyrningsrapporten publiceras separat från årsredovisningen och är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Kodens bestämmelser. Tidigare års bolagsstyrningsrapporter och övriga bolagsstyrningsdokument återfinns på Tele2s webbplats, www.tele2.com. Koden är baserad på principen att följa eller förklara, vilket betyder att företag kan avvika från enskilda regler i Koden givet att företaget förklarar avvikelser. Tele2 har inte avvikit från koden under 2017.

Översikt av Tele2s bolagsstyrning

En sund bolagsstyrning innefattar att ett ändamålsenligt ramverk för beslutsfattande har fastställts, att ansvar har definierats och att det finns en transparent rapportering som gör det möjligt att förstå

och följa bolagets utveckling. Tele2s övergripande ramverk för bolagsstyrning kan åskådliggöras på följande sätt:

Tele2s struktur för styrning



Aktieägarinformation

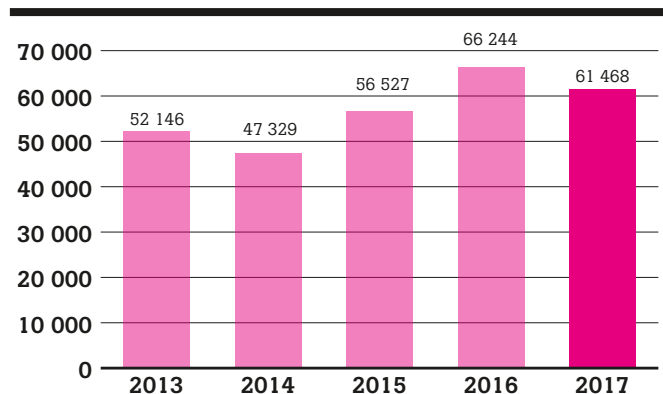
Tele2s A- och B-aktier noterades första gången på Stockholmsbörsens O-lista i maj 1996. Sedan oktober 2006 är Tele2 noterat på Nasdaq Stockholm på listan för stora bolag. Per 31 december 2017 hade Tele2 61 468 aktieägare och ett börsvärde på 50 746 miljoner kronor. Utöver bolagsstämmor förser Tele2 aktieägarna löpande med information genom publicering av finansiella rapporter (delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning) och pressmeddelanden. Bolaget anordnar även regelbundna analytikerträffar.

Tele2 aktier¹⁾

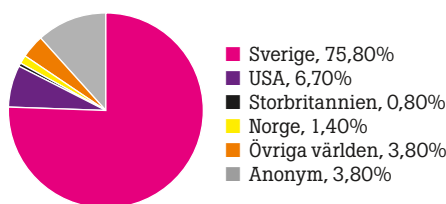
	Kvotvärde	Aktiekapital (SEK)	% av totala antalet aktier	Röster per aktie	% av totala antalet röster
A-aktie	1.25	22 793 523	4.5 %	10	32.0 %
B-aktie	1.25	482 207 489	95.1 %	1	67.7 %
C-aktie	1.25	1 899 000	0.4 %	1	0.3 %
Summa		506 900 012	100%		100%

¹⁾ December 31, 2017

Antal aktieägare



Aktieinnehav efter nationalitet i % av rösterna

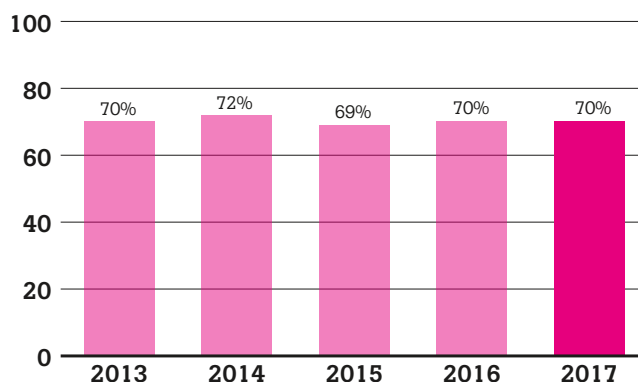


Ytterligare aktieägarinformation, såsom upplysningar om aktiekapital, rösträtt och aktuella börskurser återfinns på Tele2s webbplats, www.tele2.com.

Årsstämma

Årsstämman 2017 hölls den 9 maj 2017. Vid mötet deltog 718 aktieägare, personligen eller via fullmakt, vilket motsvarade 70 procent av rösterna. Wilhelm Lüning utsågs till stämmans ordförande. Närvarande var styrelseordföranden Mike Parton, styrelseledamöterna Lorenzo Grabau, Sofia Arhall Bergendorff, Georgi Ganev, Cynthia Gordon, Irina Hemmers, Eamonn O'Hare och Carla Smits-Nusteling, den föreslagna nya styrelseledamoten Anders Björkman, koncernchefen och VD Allison Kirkby, finansdirektören Lars Nordmark, chefsjuristen Stefan Backman, medlemmen i valberedningen John Hernander och huvudansvarig revisorn Thomas Strömberg.

Närvaro i % av rösterna



Följande viktiga beslut fattades på årsstämman:

- Omval av styrelseledamöterna Mike Parton, , Sofia Arhall Bergendorff, Georgi Ganev and Cynthia Gordon, Irina Hemmers, Eamonn O'Hare och Carla Smits-Nustling och val av Anders Björkman som ny styrelseledamot.
- Mike Parton omvaldes som styrelsens ordförande.
- Deloitte omvaldes som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2018, med Thomas Strömberg som fortsatt huvudansvarig revisor.
- Fastställande av årsredovisningen för 2016 och beslut om en ordinarie utdelning om 5 kronor och 23 öre per aktie. Som avstämningsdag för utdelningen fastställdes torsdagen den 11 maj 2017. Utdelningen utbetalades till aktieägarna tisdagen den 16 maj 2017
- Beviljade av ansvarsfrihet för styrelsen och den verkställande direktören för räkenskapsåret 2016.
- Godkännande av arvoden till styrelsen och revisorn samt ordning för valberedningen.
- Godkännande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt huvudprinciperna för omfattningen av Tele2s aktierelaterade långsiktiga incitamentsprogram för 2016, innefattande bemyndiganden för styrelsen att besluta om nyemission av högst 450 000 C-akter samt återköpa samtliga C-aktier i bolaget för att överlåtas till deltagarna i Tele2s långsiktiga incitamentsprogram, varav 2 000 000 ska kunna överlåtas till deltagarna i 2017 års program.
- anta ett nytt långsiktigt, kontantbaserat, incitamentsprogram för Tele2s anställda som har en direkt effekt på värdeskapandet för Tele2s IoT-verksamhet, och
- Bemyndigande för styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att återköpa sammanlagt så många A- och/eller B-akter, att Tele2s innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i Tele2. Protokollen från årsstämman återfinns på Tele2s webbplats, www.tele2.com.

Valberedningen för årsstämman 2017

Inför årsstämman 2017 bestod valberedningen av Cristina Stenbeck utsedd av Investment AB Kinnevik, John Hernander utsedd av Nordea fonder, Ossian Ekdahl utsedd av Första AP-fonden, Martin Wallin utsedd av Lannebo Fonder och Mike Parton, styrelseordförande för Tele2 AB. Valberedningen höll två möten med sedvanlig extra kontakt och intervjuer mellan mötena. Vid bedömningen av i vilken utsträckning styrelsen uppfyller de krav som ställs har valberedningen granskat styrelseledamöternas förmåga att avsätta den nödvändiga tiden och engagemanget såväl som den balans och mångfald som fås genom att bidra med erfarenheter från olika områden och geografiska regioner i den bredare digitala kommunikationsbranschen. Valberedningen drog även nytta av en formell utvärdering av styrelsen och de enskilda medlemmarna. I arbetet tillämpar valberedningen regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som sin mångfaldspolicy och lägger därför särskild vikt vid ökad mångfald i styrelsen beträffande kön, ålder och nationalitet samt erfarenheter, yrkesbakgrund och affärsområden. Valberedningen anser att styrelsens sammansättning är ändamålsenlig ur olika mångfaldsaspekter och kommer att fortsätta att sträva efter en hög grad av mångfald och jämställdhet i sina ansträngningar att sätta samman den mest kompetenta styrelsen.

Valberedningen lämnade till årsstämman förslag till styrelse och revisor, styrelseordförande och arvode för dessa, stämmoderförande samt ordning för valberedningen.

Ingen ersättning har betalats av Tele2 till ledamöterna för sitt arbete inom valberedningen.

Valberedningen för årsstämman 2017

I enlighet med beslutet vid årsstämman 2017 har Mike Parton, styrelseordförande, sammankallat en valberedning bestående av ledamöter utsedda av de röstmassigt största aktieägarna i Tele2 per 31 augusti 2017. Valberedningen har meddelat att de tänker föreslå

Styrelsen

Enligt Tele2s bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst fem och högst nio ledamöter, vilka väljs vid årsstämman. Tele2s bolagsordning återfinns på webbplatsen, www.tele2.com.

På årsstämman 2017 omvaldes Mike Parton, Sofia Arhall Bergendorff, Georgi Ganev, Cynthia Gordon, Irina Hemmers, Eamonn O'Hare and Carla Smits-Nusteling. Anders Björkman valdes till ny styrelseledamot. Lorenzo Grabau lämnade styrelsen. Mike Parton omvaldes som styrelsens ordförande.

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

Styrelsens ställning

Styrelsens bedömning av varje ledamots beroendeställning gentemot bolaget, dess aktieägare och ledning presenteras i tabellen "Styrelsens sammansättning". Ingen av styrelseledamöterna tillhör bolagets ledningsgrupp. Ingen av styrelseledamöterna är facklig representant. Fyra av de totalt åtta styrelseledamöterna var under 2017 kvinnor.

Tele2 uppfyller Kodens krav på att en majoritet av styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning.

Tele2 uppfyller även Kodens krav på att minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen även ska vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Georgi Ganev som ny styrelseordförande vid årsstämman 2018. Mike Parton och Irina Hemmers har meddelat valberedningen att de inte har för avsikt att ställa upp för omval. Valberedningens sammansättning visas i tabellen nedan.

Valberedningen för årsstämman 2017

Namn	Representanter	Andel av rösterna
Cristina Stenbeck (Ordförande)	Investment AB Kinnevik	47.9%
John Hernander	Nordea Investment Funds	2.3%
Martin Wallin	Lannebo Fonder	1.2%
Mike Parton	Styrelseordförande i Tele2 AB	N/A

Styrelsens sammansättning

Namn	Född	Funktion	Invald	Ersättningskommittén	Revisionskommittén	Oberoende	Aktieinnehav
Mike Parton	1954	Ordförande	2007	Ledamot	Ledamot	Ja	24 298 B aktier
Sofia Arhall Bergendorff	1969	Ledamot	2016	–	–	Ja	2 500 B aktier
Anders Björkman	1959	Ledamot	2017	Ledamot		Ja	2 000 B aktier
Georgi Ganev	1976	Ledamot	2016	Ordförande		Nej ¹⁾	1 030 B aktier
Cynthia Gordon	1962	Ledamot	2016	–	Ledamot	Nej ¹⁾	2 000 B aktier
Irina Hemmers	1972	Ledamot	2014	–	Ledamot	Ja	–
Eamonn O'Hare	1963	Ledamot	2015	–	–	Ja	–
Carla Smits-Nusteling	1966	Ledamot	2013	–	Ordförande	Ja	1 687 B aktier

¹⁾ Ej oberoende i förhållande till bolagets största aktieägare.

Styrelsen



Mike Parton

Styrelseordförande, invald 2007

Född: 1954

Nationalitet: Brittisk medborgare

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

Innehav i Tele2: 24 298 B-aktier

Uppdrag i utskott: Ledamot i ersättningsutskottet och ledamot i revisionsutskottet

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande för Arqiva, medlem i Chartered Institute of Management Accountants samt medlem i den rådgivande styrelsen i den brittiska välgörenhetsorganisationen Youth at Risk

Tidigare befattningar: Styrelseordförande och koncernchef för Damovo Group Ltd

Utbildning: Utbildad till Chartered Management Accountant



Georgi Ganev

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: Ordförande i ersättningsutskottet

Övriga nuvarande befattningar: VD för Kinnevik AB (publ)

Tidigare befattningar: VD för Dustin Group AB (publ) och Bredbandsbolaget. Marknadschef för Telenor Sweden

Utbildning: Civilingenjör från Uppsala universitet



Sofia Arhall Bergendorff

Styrelseledamot, invald 2016

Född: 1969

Nationalitet: Svensk medborgare

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

Innehav i Tele2: 2 500 B-aktier

Uppdrag i utskott:—

Övriga nuvarande befattningar: Director, Global Operations for Partnerships på Google

Tidigare befattningar: Managementkonsult och diverse positioner på Google

Utbildning: BA i journalistik från University of Oregon och en MBA från INSEAD



Anders Björkman

Styrelseledamot, invald 2017

Född: 1959

Nationalitet: Svensk medborgare

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

Innehav i Tele2: 2 000 B-aktier

Uppdrag i utskott: Ledamot i ersättningsutskottet

Övriga nuvarande befattningar: VD för OnePhone Holding, styrelseordförande i Maintrac AB och styrelseledamot för Allgon AB

Tidigare befattningar: VD för OnePhones samarbetsbolag med BT och KPN, Argnor Wireless Ventures, SEC samt Tele2. Styrelseledamot i ett antal av Argnor Wireless Ventures portföljbolag

Utbildning: MSc från Chalmers tekniska högskola

Styrelsen



Cynthia Gordon

Styrelseledamot, invald 2016

Född: 1962

Nationalitet: Brittisk medborgare

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

Innehav i Tele2: 2 000 B-aktier

Uppdrag i utskott: Ledamot i revisionsutskottet

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Kinnevik AB, styrelseordförande i Global Fashion Group samt styrelseledamot i Bima Milvik, Bayport, Josen Partners och Partan Limited

Tidigare befattningar: Executive Vice President och VD för Afrika på Millicom International Cellular, CCO Group på Ooredoo, Vice President of Partnerships & Emerging Markets på Orange

Utbildning: BA i Business Studies från Brighton University



Irina Hemmers

Styrelseledamot, invald 2014

Född: 1972

Nationalitet: Österrikisk medborgare

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

Innehav i Tele2: –

Uppdrag i utskott: Ledamot i revisionsutskottet

Övriga nuvarande befattningar: –

Tidigare befattningar: Styrelseledamot i Trader Corporation, Trader Media Group, Top Right Group och Hit Entertainment samt partner på Eight Roads och Apax Partners

Utbildning: M.Sc. i International Business och Economic Studies från Universität Innsbruck, osterrrike, och MPA från John F. Kennedy School of Government, Harvard University, USA



Eamonn O'Hare

Styrelseledamot, invald 2015

Född: 1963

Nationalitet: Irländsk och brittisk medborgare

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

Innehav i Tele2: –

Uppdrag i utskott: –

Övriga nuvarande befattningar: Grundare, styrelseordförande och VD för Zegona Communications och styrelseledamot i Dialog Semiconductor

Tidigare befattningar: Finansdirektör och styrelseledamot för Virgin Media

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



Carla Smits-Nusteling

Styrelseledamot, invald 2013

Född: 1966

Nationalitet: Nederländsk medborgare

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

Innehav i Tele2: 1 687 B-aktier

Uppdrag i utskott: Ordförande i revisionsutskottet

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot för Nokia Oyj, styrelseledamot i ASML, medlem i ledningsgruppen för Foundation Unilever NV Trust Office och nämndeman i foretagsdomstolen i Amsterdams hovrätt

Tidigare befattningar: Finansdirektör på Koninklijke KPN N.V.

Utbildning: M.Sc. Business Economics från Erasmus-universitetet, Rotterdam och Executive Master of Finance & Control från Vrije Universiteit Amsterdam

Styrelsens ansvar och arbetsordning

Styrelsens arbetsordning fastställs årligen och reglerar styrelsens uppgifter och dess möten, liksom skriftliga instruktioner för styrelsens arbete och utvärdering av sitt utförande. Styrelsen har också utfärdat skriftliga instruktioner till koncernchef och VD rörande ansvaret gentemot styrelsen. Styrelsen har även specificerat dennes befogenhet och eventuella begränsningar att leda bolaget.

Styrelsens uppdrag

- 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, riskhantering och finansiell rapportering samt kommunicerar med bolagets revisorer direkt och genom regelbundna rapporter från revisionsutskottet och bolagets finansdirektör.

För att effektivisera sitt arbete har styrelsen utsett ett ersättningsutskott och ett revisionsutskott med särskilda uppgifter. Dessa utskott är styrelsens förberedande organ och reducerar inte styrelsens övergripande och solidariska ansvar för bolagets skötsel och de beslut som fattas.

Utöver ovanstående utser styrelsen vid behov även förberedande arbetsgrupper för särskilda frågor såsom exempelvis om utdelning och kapitalstruktur eller frågor kring risker.

Styrelsens arbete 2017

Under räkenskapsåret 2017 sammanträdde styrelsen 7 gånger på olika platser i Europa och USA. Dessutom hölls 2 per capsulammöten och 12 telefonmöten.

Nedan följer en sammanställning av de områden som behandlades av styrelsen under 2017:

- Tillsättande av nyckelpersoner.
- Granskning och godkännande av finansiella rapporter.
- Granskning och uppföljning av internkontroll, riskhantering och bolagsstyrning.
- Finansieringsfrågor.
- Nyemissionen. Företrädesemissionen genomfördes i samband med förvärvet av TDC Sverige AB.
- Frågor om ansvarsfullt företagande såsom integritet, risker för korruption och affärsetik.
- Personalrelaterade frågor, inklusive kompetensutveckling, successionsplanering (inklusive VD) och riktlinjer för ersättning.
- Strategigenomgång, inkluderar översyn av tillväxtmöjligheter, produktportfölj, utmaningar med affärsmodellen och marknadsstrategier.
- Frågor rörande förvärvs- och avyttringsmöjligheter, inklusive den tillkännagivna aktiebolagsrättsliga fusionen mellan Tele2 AB och Com Hem Holding AB, överenskommelsen mellan Tele2 och Deutsche Telekom att slå ihop sina verksamheter i Tele2 Nederländerna och T-Mobile Nederländerna, och avyttringen av Tele2 Österrike,
- Europakommissionens utredning gällande möjligt konkurrensbegränsande samarbete mellan nätoperatörerna på den svenska marknaden och/eller möjligt missbruk av kollektivt dominerande ställning.
- Granskning av budget för 2018 och strategisk plan för 2018-20.
- Extern utvärdering av styrelsen och utvärderingar av VD.
- Revisorsrapport.

Extern utvärdering av styrelsen

Styrelsens ordförande tillser att en årlig självutvärdering 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. År 2017 utfördes bedömningen av ett externt oberoende företag.

Styrelsen erhåller även rapporter från revisions- och ersättningsutskottet och utvärderar deras arbete.

Utvärderingen presenteras för valberedningen.

Styrelseledamöternas närvaro

Namn	Styrelsemöten	Revisionskommitté	Ersättningskommitté
Antal styrelsemöten, inklusive telefonmöten och per capsulamöten	21	4	6
Mike Parton	21/21	4/4	6/6
Sofia Arhall Bergendorff	21/21		
Anders Björkman ¹⁾	17/18		3/3
Georgi Ganev ¹⁾	13/13	2/2	6/6
Cynthia Gordon ¹⁾	12/13	2/2	
Lorenzo Grabau ¹⁾	3/3		3/3
Irina Hemmers	20/21	4/4	
Eamonn O'Hare	19/21		
Carla Smits-Nusteling	21/21	4/4	

¹⁾ Anders Björkman valdes till styrelseledamot och Lorenzo Grabau lämnade styrelsen vid årsstämman i maj 2017. Cynthia Gordon valdes som ny medlem i revisionskommittén och ersätter Georgi Ganev. Georgi Ganev och Cynthia Gordon deltog inte i styrelsemöten relaterade till den föreslagna fusionen mellan Tele2 och ComHem.

Alla styrelseledamöter kompenseras för sitt arbete i enlighet med beslut på årsstämman. Detaljer kring ersättningen visas i tabellen "Ersättning till styrelsen under 2017" på nästa sida.

Styrelseledamöterna ersätts också, mot räkning, för resekostnader i samband med styrelsearbetet. Styrelsen har inga utestående aktie- eller aktierelaterade incitamentsprogram.

Ersättning till styrelsen

SEK	Arvode till styrelsen		Arvode till revisionsutskottet		Arvode till ersättningsutskottet		Summa arvoden	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Mike Parton	1 575 000	1 430 000	110 000	105 000	45 000	40 000	1 730 000	1 575 000
Sofia Arhall Bergendorff	575 000	550 000	-	-	-	-	575 000	550 000
Anders Björkman	575 000	-	-	-	45 000	-	620 000	-
Georgi Ganev	575 000	550 000	-	105 000	90 000	40 000	665 000	695 000
Cynthia Gordon	575 000	550 000	110 000	-	-	-	685 000	550 000
Lorenzo Grabau	-	550 000	-	-	-	79 000	-	629 000
Irina Hemmers	575 000	550 000	110 000	105 000	-	-	685 000	655 000
Eamonn O'Hare	575 000	550 000	-	-	-	-	575 000	550 000
Carla Smits-Nusteling	575 000	550 000	220 000	210 000	-	-	795 000	760 000
Totalt	5 600 000	5 280 000	550 000	525 000	180 000	159 000	6 330 000	5 964 000

Revisionsutskottet

Revisionsutskottets 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. Revisionsutskottet övervakar också bolagets interna kontrollfunktioner.

I sitt arbete följer revisionsutskottet den skriftliga stadga och de skriftliga instruktioner som styrelsen har utformat och beslutat samt bestämmelserna i Koden. Styrelsen har delegerat följande beslutanderätt till revisionsutskottet:

- Rätt att inrätta rutiner för bokföring, internkontroll och revisionsärenden.
- Rätt att fastställa tillvägagångssätt för mottagande och bearbetning av klagomål som bolaget mottagit beträffande bokföring, internkontroll och revisionsärenden.

På det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman 2017 utsåg styrelsen Carla Smits-Nusteling till ordförande för utskottet och Mike Parton, Cynthia Gordon och Irina Hemmers utsågs till ordinarie ledamöter. Med hänvisning till tabellen "Styrelsens sammansättning" på sid 3 uppfyller Tele2 således även Kodens oberoendekrav på revisionsutskott.

Revisionsutskottet sammanträder normalt i anslutning till styrelsemöten eller publiceringen av externa finansiella rapporter. Under 2017 sammanträdde revisionsutskottet fyra gånger. Utöver ledamöterna medverkar även koncernchef och VD, finansdirektören, chefsjuristen, chefen för finansiell rapportering, chefen för internkontroll, IR chefen och bolagets revisor. Bolagets andra medarbetare har närvarat vid behov.

Under 2017 har revisionsutskottet i huvudsak behandlat frågor som rör godkännande av finansiella rapporter, kapitalstruktur, skatt, rapportering från den externa revisorn, ansvarsfullt företagande och efterlevnad, uppföljning av internrevisioner och riskbedömningar samt information om väsentliga projekt avseende ekonomi och styrning. Genom sin ordförande träffar revisionsutskottet också den externa revisorn enskilt för att diskutera bolagets redovisning och kontrollmiljö. Resultatet av Revisionsutskottets arbete i form av observationer, rekommendationer och föreslagna beslut och åtgärder rapporteras regelbundet till styrelsen.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottets huvudsakliga arbete inkluderar att ge rekommendationer till styrelsen rörande ersättning till och anställningsvillkor för den verkställande ledningen. Dessa rekommendationer och riktlinjer för ersättning till den verkställande ledningen ges även till koncernchef och VD. Förslagen, inklusive rekommendationer för långsiktiga incitamentsprogram, överlämnas av styrelsen till årsstämman för godkännande.

Styrelsen tillämpar riktlinjerna efter årsstämmans godkännande. I sitt arbete styrs ersättningsutskottet av en skriftlig stadga och instruktioner som styrelsen har fastställt.

Styrelsen utser medlemmar och ordförande i ersättningsutskottet. På det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman utsågs Georgi Ganev till ordförande för ersättningsutskottet och Mike Parton och Anders Björkman till ledamöter i utskottet.

Under 2017 höll ersättningsutskottet sex möten.

Se not 33 i årsredovisningen för information om ersättningen till de ledande befattningshavarna under 2017.

Den verkställande ledningsgruppen

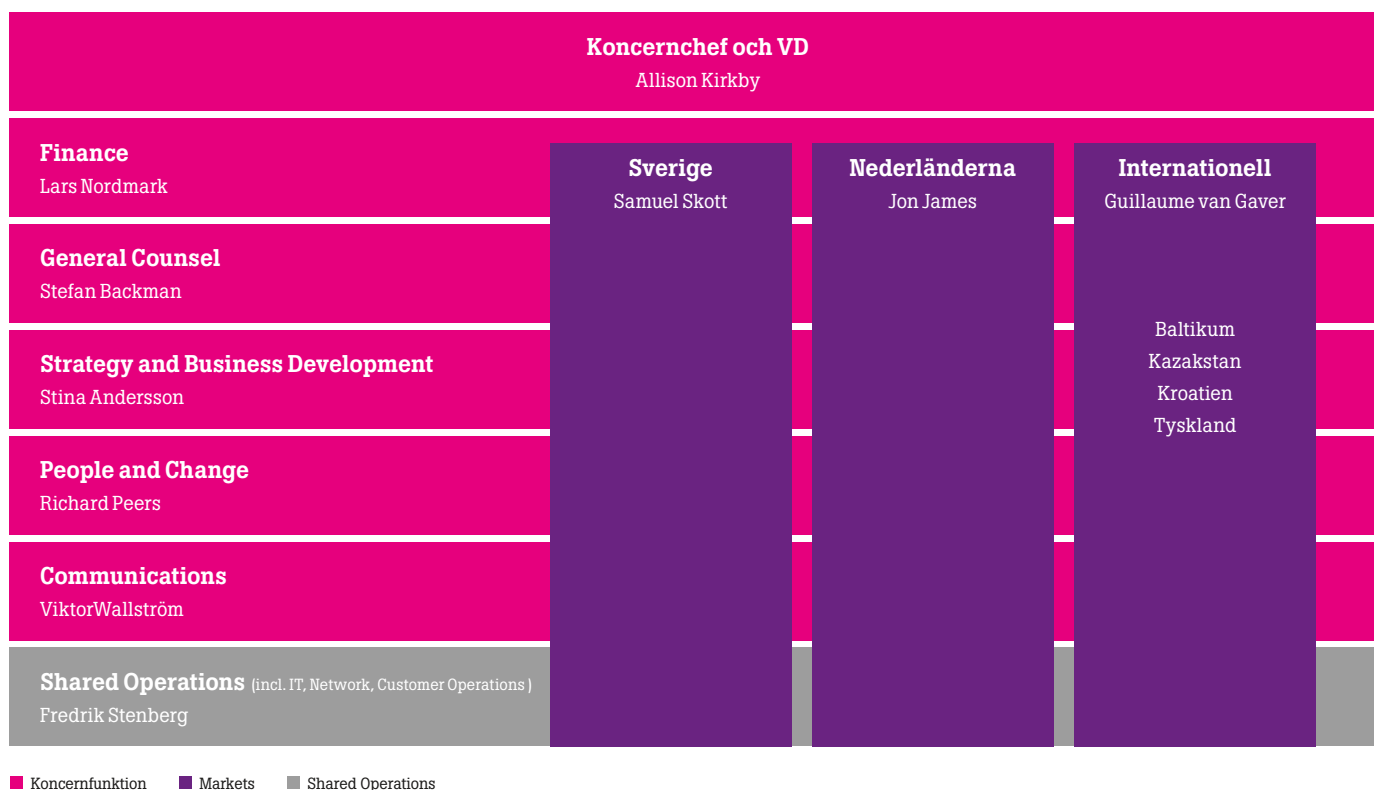
Styrelsen utsåg Allison Kirkby till koncernchef och VD för Tele2AB med tillträde den 1 september 2015. Allison Kirkby, född 1967, har haft en lång och framgångsrik internationell karriär inom Fast Moving Consumer Goods, media och telecom med Procter & Gamble, Virgin Media och 21st Century Fox. Innan hon tillträdde som Tele2s koncernchef och VD var hon bolagets Finanschef, en tjänst som hon tillträdde i maj 2014. Allison Kirkby är utbildad vid Glasgow Caledonian University där hon innehar en Scottish Higher National Diploma i redovisning, och är tillägnad Fellow of the Chartered Institute of Management Accountants (FCMA) samt Chartered Global Management Accountant (CGMA).

Allison Kirkby har 50 065 Tele2 B-aktier, 31 500 aktierätter (LTI 2015), 100 000 aktierätter (LTI 2016) och 100 000 aktierätter (LTI 2017)¹⁾. Hon är även styrelseledamot tillika ordförande i Revisionsutskottet för Greggs PLC samt ledamot i styrelserna för Reach for Change Foundation och Secure Value Consulting Ltd. Allison kommer att träda tillbaka från sin befattning som VD efter genomförandet av samgåendet mellan Tele2 och Com Hem genom aktiebolagsrättslig fusion som offentliggjordes den 10 januari 2017, och Anders Nilsson kommer att utses till VD för Tele2.

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

¹⁾ Erhållna aktierätter vid tilldelning och exklusive kompensation för utdelning och aktieemission.

Den verkställande ledningsgruppen



Under 2017 hölls tio möten i den verkställande ledningsgruppen. Mötena fokuserade på bolagets strategiska och operativa utveckling samt uppföljning av det ekonomiska resultatet. Därutöver har viktiga händelser på marknaden, interna projekt och risker utvärderats på ledningsgruppsmötena. Vid behov har annan personal och externa konsulter deltagit på mötena.

För mer information om bolagets ledning, se Tele2s webbplats, www.tele2.com.

Långsiktiga incitamentsprogram (LTI)

Tele2 har fyra utestående incitamentsprogram. För information om de långsiktiga incitamentsprogrammen LTI 2015, LTI 2016 och LTI 2017 samt för det långsiktiga incitamentsprogrammet för IoT se not 33 i årsredovisningen 2017 eller Tele2s webbplats, www.tele2.com.

Revisor

Huvudansvarig revisor för Tele2, Thomas Strömberg, är vice verkställande direktör för Deloitte Sverige och ingår i företagsledningen för Deloitte Sverige. Han är utöver uppdraget för Tele2 revisor för bland annat Atlas Copco och Investor. Thomas Strömberg utför även börsrevisioner för Nasdaq Stockholms räkning. Han har inga uppdrag i företag som är närstående till Tele2s största ägare eller koncernchef.

Under 2017 har Deloitte utfört tjänster åt Tele2 vid sidan av det ordinarie revisionsuppdraget innefattande bland annat finansiella due diligence-tjänster. Uppdrag som Deloitte har utfört vid sidan av revisionstjänsterna är godkända av revisionsutskottet.

Se not 34 i årsredovisningen för information om ersättningen till revisorerna under 2017.

Styrelsens rapport om intern kontroll över finansiell rapportering

Den interna kontrollen över Tele2s finansiella rapportering syftar till att ge en rimlig försäkran av tillförlitligheten i den interna såväl som externa finansiella rapporteringen och att säkerställa att den externa finansiella rapporteringen sker i enlighet med lagstiftning, gällande redovisningsstandarder och andra krav på börsnoterade företag.

Tele2s system för intern kontroll och riskhantering baseras på ramverket "Internal Control – Integrated Framework" från Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). I detta avsnitt återges huvuddragen av Tele2s tillämpning av detta ramverk och hur det bidrar till att ge styrelsen och ledningen erforderlig kontroll över den finansiella rapporteringen såväl som över operativa, regulatoriska och strategiska risker.

Hörnstenar i den interna kontrollen



Kontrollmiljö

Kontrollmiljön inom Tele2 är starkt inuerad av våra värderingar vilka genomsyrar alla delar av vår verksamhet, från utbildning av ny personal till utformningen av den övergripande strategin. Det finns även kontroller och aktiviteter för att säkerställa att dessa värderingar inte bara kommunicerats till medarbetare och chefer utan också att de efterlevs. Samtliga medarbetare och chefer utvärderas utifrån dessa värderingar och chefer utbildas särskilt i "The Tele2 Way" för att ges chansen till ytterligare diskussion och insikter i bolagets värderingar och arbetssätt.

Tele2s styrelse

Styrelsen har det övergripande ansvaret för intern kontroll över finansiell rapportering. För att klargöra styrelsens ansvar och reglera den interna arbetsfördelningen i styrelsen och dess utskott har en skriftlig arbetsordning upprättats, "Styrelsens arbetsordning för Tele2 AB". Dessutom har styrelsen utsett ett revisionsutskott med en skriftlig stadga, vars främsta uppgift är att säkerställa att fastställda principer för finansiell rapportering och internkontroll följs och att lämpliga relationer med bolagets revisor upprätthålls. Resultat och observationer från intern- och externrevision, vilka rapporteras till Revisionskommittén, samt ledningens rapportering av risker, osäkerhetsfaktorer och incidenter utgör grunden för styrelsens bedömning av den interna kontrollen.

Lokal ledning – Första kontrollinstans

Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det fortlöpande arbetet med intern kontroll har delegerats till koncernchef och VD. Detta har dokumenterats i "Instruktion till Verkställande Direktören för Tele2 AB". Koncernchef och VD har i sin tur tilldelat ansvar till chefer inom linjen för att upprätthålla god intern kontroll inom respektive marknadsområde och land. De respektive landscheferna har således ansvar för att upprätthålla god ordning och intern kontroll i sina enheter oavsett funktionellt område, med sina respektive ekonomi- och finansavdelningar särskilt ansvariga för att tillse att den finansiella rapporteringen sker tidsenligt och i enlighet med gällande regler.

Stabsfunktioner – Andra kontrollinstans

Ett ertal stabsfunktioner har etablerats med ansvar att arbeta för god intern kontroll inom särskilt definierade områden. Detta görs bland annat genom att upprätta, implementera och följa upp efterlevnaden av riktlinjer och styrdokument (policies), såsom exempelvis finansmanualen och Tele2s uppförandekod (Code of Conduct). Särskilt viktig för att säkerställa korrekt och tidsenlig finansiell rapportering är den centrala finansorganisationen, inkluderande bland annat avdelningarna Group Financial Reporting, Planning & Business Control, Tax, Treasury and Investor Relations. Andra centrala funktioner som är av vikt för en god kontrollmiljö är exempelvis Group Legal, Security, Purchasing, Corporate Responsibility och Human Resources.

Group Internal Control – Tredje kontrollinstans

Som en av stabsfunktionerna ingår även Group Internal Control vilken är Tele2s internrevisionsfunktion. Denna avdelning har som ansvar att oberoende av geografskt eller funktionellt ansvarsområde utvärdera bolagets verksamhet i syfte att identifiera eventuella brister i den interna kontrollen. Väsentliga brister och observationer rapporteras till styrelsen genom revisionsutskottet.

Ansvar för intern kontroll

Första kontrollinstans	Andra kontrollinstans	Tredje kontrollinstans
Lokala ledningen	Stabsfunktioner	Group Internal Control

Tele2s uppförandekod (Code of Conduct)

En annan viktig aspekt av kontrollmiljön är ledningens upprätthållande av Tele2s uppförandekod som alla anställda måste ta del av och bekräfta. Som en av punkterna i uppförandekoden ingår den s.k. "four-eyes principle" vilken innebär att alla åtaganden som görs av Tele2 måste godkännas av minst två personer. Uppförandekoden bekräftas årligen av alla anställda.

Även leverantörer och andra företagspartners som gör affärer med Tele2 måste intyga att de upprätthåller Tele2s normer genom att underteckna Tele2s uppförandekod för affärspartners.

Uppförandekoden återfinns på Tele2s intranät och på Tele2s webbplats, www.tele2.com.

Riskbedömning

De olika kontrollinstanserna är själva ansvariga för att identifiera risker inom sina respektive geografiska och/eller funktionella (finansiell rapportering och andra processer) ansvarsområden och för att skapa handlingsplaner för att hantera dessa. Utöver detta genomför Group Internal Control en riskbedömning över respektive marknad (inklusive finansiell rapportering) vilken sedan ligger till grund för den årliga internrevisionsplanen. Denna bedömning tar hänsyn till risker ur både ett geografiskt perspektiv och ett tvärfunktionellt perspektiv, såsom illustrerat i "Tele2 Riskuniversum" nedan. Andra faktorer som beaktas i denna riskbedömning till revisionsplanen inkluderar resultat av tidigare revisioner, kända incidenter och felaktigheter, externa riskbedömningar, externa bedömningar av länders omfattning av korruption mm. Resultatet av riskbedömningen och internrevisionsplanen presenteras till Revisionsutskottet för godkännande.

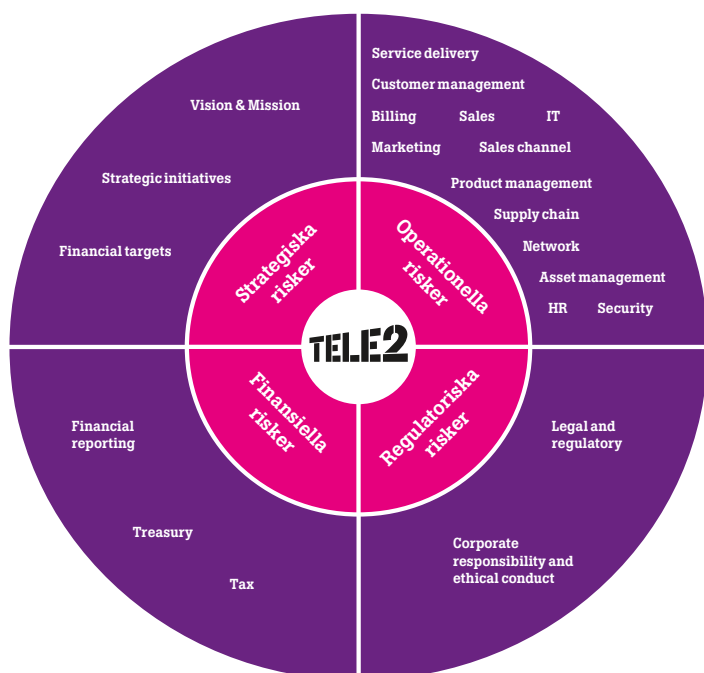
Strategiska risker

Risker och osäkerhetsfaktorer med potentiellt stor inverkan på Tele2s övergripande resultat eller strategiska mål bedöms av VD och ledning. Dessa risker kan relatera till särskilda strategiska initiativ, finansiella mål eller Tele2s övergripande vision och mål, men de kan också relatera till andra risker i Tele2s riskuniversum i de fall de bedöms kunna ha en väsentlig inverkan på de strategiska målsättningarna.

De strategiska riskerna definieras först som riskområden (se Tele2 Risk-radar nedan). För varje sådant riskområde utses sedan en riskägare (normalt en medlem av ledningsgruppen) som är ansvarig för att, inom detta område, identifiera mer specifika riskscenarier för vilka sannolikhet och konsekvens sedan beräknas. Riskägarna är även ansvariga för att identifiera nödvändiga åtgärder för att om möjligt minska sannolikheten och begränsa skadeverkningarna ifall scenariot blir verklighet, samt att bevaka och rapportera hur risken utvecklas till övriga ledning.

De strategiska riskerna rapporteras också till och diskuteras med Revisionsutskottet och/eller till hela styrelsen kvartalsvis.

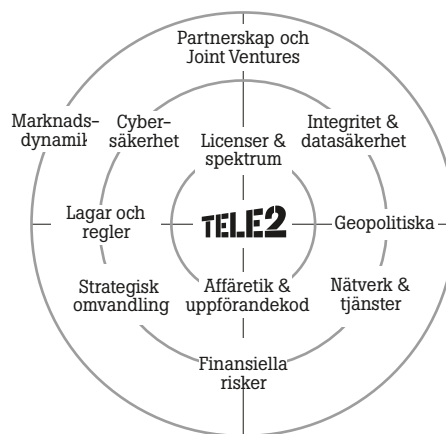
Tele2 Riskuniversum



Revisionsutskottet har också under 2017 haft separata diskussioner i sina möten rörande vissa specifika risker (inklusive regleringar såsom Roam Like at Home, spektrumtillgänglighet och auktioner, partnerskap och joint ventures) i syfte att få en bättre förståelse för dessa risker och de åtgärder som företagits. Under 2017 hade även den fulltaliga styrelsen separata diskussioner avseende förvärvet av den tillkännagivna aktiebolagsrättsliga fusionen mellan Tele2 AB och Com Hem Holding AB, överenskommelsen mellan Tele2 och Deutsche Telekom att slå ihop sina verksamheter i Tele2 Nederländerna och T-Mobile Nederländerna, och avyttringen av Tele2 Österrike.

För en beskrivning av de mest väsentliga strategiska riskerna, se avsnittet "Risker och osäkerhetsfaktorer" i förvaltningsberättelsen.

Tele2 Riskradar – Riskområden



Tele2s process för hantering av strategiska risker



Information och kommunikation

Styrelsens och dess utskott samt VD och koncernchefens ansvar finns beskrivna i Styrelsens arbetsordning och i Instruktion till Verkställande Direktör. Generella regler och styrdokument (policies) är tillgängliga för medarbetare på bolagets interna nätverk (intranet) eller direkt via centralt ansvarig funktion. Manualer och riktlinjer av betydelse för den finansiella rapporteringen uppdateras och kommuniceras även löpande till berörda medarbetare.

Den månatliga finansiella rapporteringen följer en fördefinierad process och föregås av telefonmöten med respektive dotterbolags ekonomi- och finansavdelning. De rapporterade dotterbolagen får också återkoppling avseende den finansiella rapporteringsprocessen.

Företagsledningen rapporterar i sin tur regelbundet till Revisionsutskottet och styrelsen utifrån fastställda rutiner.

Generella IT-kontroller

Kontroller kring IT-säkerhet såsom behörighetskontroller, hantering av systemförändringar, övervakning av prestanda och kontroller av gränssnitt mellan system är av stor vikt för att säkerställa den finansiella rapporteringen. Kravrelaterade till dessa områden beskrivs under policyer och standarder. Efterlevnaden av dessa krav följs upp på kontinuerlig basis.

Kontrollaktiviteter

De linjeansvariga i länderna och Shared Operations är själva ansvariga för att implementera kontrollaktiviteter i enlighet med centrala riktlinjer och styrdokument (inklusive finansmanualen), samt för att hantera de eventuella ytterligare risker de själva identifierat. Detta innefattar självfallet kontroller i bokslutsprocessen men även kontroller i andra processer vilka kan tänkas ha effekt på den finansiella rapporteringen. Kontrollerna innefattar en blandning av detaljerade kontroller på transaktionsnivå och analyser baserat på aggregerad data.

Granskning av inrapporterade siffror utförs även av avdelningen Group Financial Reporting i samband med den månatliga konsolideringen och rapporteringen till ledningen. Bolaget tillämpar också en process i samband med årsbokslutet, vilken innebär att VD och ekonomichefer i dotterbolagen intygar att de inte undanhållit viktig information i de finansiella rapporterna samt att de tillämpat gällande lagar, redovisningsprinciper och interna riktlinjer och regler.

Revisionsutskottet granskar alla delårsrapporter och årsredovisningen före publicering. Även bolagets process för finansiell rapportering utvärderas regelbundet.

För att säkerställa en god IT-miljö och minimera risken för felaktig data har särskilda kontroller definierats inom IT-organisationen. Till exempel avser detta kontroller kring förändringsarbete av applikationer och system för att säkerställa att inga förändringar görs i driftsmiljön utan att först ha testats och godkänts.

Uppföljning

Med uppföljning avses här att säkerställa att de kontrollaktiviteter som beskrivits och hänvisats till i föregående avsnitt är ändamålsenliga och att de utförs på det sätt som det är tänkt. Denna uppföljning sker på olika nivåer inom bolaget.

Uppföljning med linjeansvariga i länderna och Shared Operations

Linjeansvariga i länderna och Shared Operations följer med hjälp av egen personal och egna centrala funktioner upp interna kontroller inom sina respektive områden. Uppföljningen i länderna omfattar även att kontrollera tjänster som utförs av Shared Operations som stöd till länderna när de utför sina åtaganden.

Uppföljning med hjälp av stabsfunktioner

Utöver uppföljning av linjeansvariga i länderna har stabsfunktionerna ansvar för uppföljning inom sina respektive områden, inklusive efterlevnad av bolagets policies och styrdokument. Vid behov görs detta genom revisioner med hjälp av experter på respektive område (detta görs till exempel av den centrala säkerhetsorganisationen för att identifiera och reducera risker för bedrägeri och av den centrala inköpsorganisationen tillsammans med den centrala juristorganisationen för att vid behov följa upp tillämpningen av Tele2s uppförandekod). Därutöver reds frågor avseende finansiell rapportering och avsnitt i finansmanualen ut genom regelbundna avstämningar mellan ländernas respektive finance-team och Group Financial Reporting.

Uppföljning med hjälp av internrevision

Oberoende av linjeansvar och utan begränsning av funktionellt ansvarsområde följer Tele2s internrevisionsavdelning, Group Internal Control, upp efterlevnaden av Tele2s regler och kontrollaktiviteter. Det görs genom bland annat internrevisioner. Dessutom utvärderar avdelningen eventuella brister utifrån dess potentiella påverkan (risk) på den finansiella rapporteringen och överensstämmelse med finansmanualen.

Chefen för Group Internal Control rapporterar kontinuerligt status av internrevisionsplanen, noterade brister samt sin sammanvägda syn på den interna kontrollen till koncernens finansdirektör och till Revisionsutskottet. Under 2017 utfördes internrevisioner motsvarande en omfattning av cirka 650 mandagar.

Stockholm den 20 mars 2018

Mike Parton
Ordförande

Anders Björkman

Sofia Arhall Bergendorff

Georgi Ganev

Cynthia Gordon

Irina Hemmers

Eamonn O'Hare

Carla Smits-Nusteling

Allison Kirkby
VD och koncernchef

Revisorsyttrande om bolagsstyrningsrapporten

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

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2017 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International

Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 20 mars 2018

Deloitte AB

Thomas Strömberg
Auktoriserad revisor

Kontakt**Erik Strandin Pers**

IR-chef

Telefon: +46 (0) 733 41 41 88

Tele2 AB

Organisationsnummer: 556410-8917

Skeppsbron 18

P.O. Box 2094

SE-103 13 Stockholm

Sweden

Tel +46 (0)8 562 000 60

www.tele2.com**BESÖK VÅR WEBBPLATS: www.tele2.com**