

Bolagsstyrningsrapport 2008

BOLAGSSTYRNING INOM TERACOM-KONCERNEN

Teracom AB är ett av staten helägt svenskt aktiebolag med säte i Sundbyberg. Styrningen av Teracom-koncernen baseras främst på aktiebolagslagen (ABL), bolagsordningen, Statens ägarpolicy samt Svensk kod för bolagsstyrning (Koden).

Statens ägarpolicy återfinns i sin helhet på regeringens hemsida www.regeringen.se. Koden tillämpas enligt principen ”följ eller förklara”, vilket innebär att skälen till varje avvikelse måste redovisas.

Beskrivningen av intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen ingår som en del av bolagsstyrningsrapporten. Bolagsstyrningsrapporten är inte granskad av Teracom AB:s revisorer och är inte en del av den formella årsredovisningen.

Ramverk och styrstruktur

I enlighet med ABL:s regler finns det tre beslutsorgan inom Teracom AB; bolagsstämma, styrelse och verkställande direktör.

I bolagsordningen ger ägaren riktlinjer för bland annat Teracom AB:s verksamhet och inriktning. Styrelsens arbetsordning reglerar också förhållandet mellan styrelse och verkställande direktör.

I ett statligt ägt företag som Teracom AB redogör ägaren via Statens ägarpolicy för viktiga principfrågor i bolagsstyrningen. Enligt regeringens riktlinjer ska den externa rapporteringen i statligt ägda bolag vara minst lika transparent som i börsnoterade företag.

Figuren nedan ger en översiktlig beskrivning av styrstrukturen inom koncernen och förklaras utförligt inom respektive avsnitt i rapporten. Styrningen utgår från Teracom AB, som är formellt moder-

bolag i koncernen, vilken i övrigt huvudsakligen består av Boxer TV-Access AB och sedan 2009 Comet Networks AB.

Avsteg från Koden

Regel 2 om tillsättning av styrelse och revisorer

I reglerna 2.1–2.3 beskrivs hur tillsättning av styrelse och revisorer ska gå till. Kodens bestämmelser är främst avsedda för publika företag med spritt ägande. Teracom gör avsteg från reglerna eftersom nomineringsprocessen följer Statens ägarpolicy.

Enligt Statens ägarpolicy nominerar ägarna, genom Näringsdepartementet, styrelseledamöter och revisorer. För de av staten helägda bolagen tillämpas enhetliga och gemensamma principer för en strukturerad nomineringsprocess, som drivs och koordineras av Näringsdepartementet.

Nomineringsprocessen i sin helhet beskrivs i Statens ägarpolicy.

Regel 4.4 om styrelsens oberoende

Enligt regel 4.4 ska majoriteten av ledamöterna vara oberoende i förhållande till ägarna. Teracom gör avsteg från regeln eftersom det i bolag som är helägda av staten saknas skäl att redovisa oberoende.

Statens ägarpolicy anger att nomineringar till styrelsen offentliggörs enligt Kodens riktlinjer med undantag för redovisning av ledamöternas oberoende i förhållande till större ägare. Skälet bakom kodregeln att bolag ska ha minst två styrelseledamöter som är oberoende till större ägare, och att samtliga styrelseledamöters oberoende till större ägare ska redovisas, är att skydda minoritetsaktieägares intressen i bolag med spritt ägande.

Ägaren

Ledord för statens förvaltning av de helägda bolagen är öppenhet, aktivt ägande samt ordning och reda.

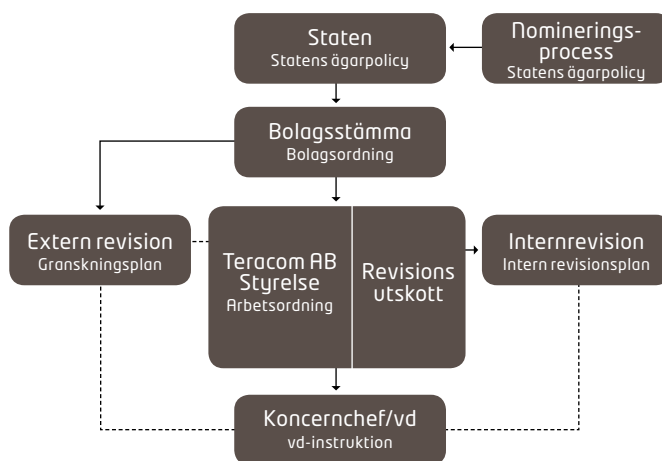
I Statens ägarpolicy anges att statligt ägda företag ansvarar för frågor som rör exempelvis etik, miljö, mänskliga rättigheter, jämställdhet och mångfald. Ägaren har sålunda krav på en genomtänkt strategi för dessa frågor.

Ägarens mål

Övergripande mål med förvaltningen är att skapa värde åt ägaren. Syftet med Teracom AB:s verksamhet är att på affärsmässiga villkor bedriva utsändning av radio och tv samt därmed förenlig verksamhet.

De ekonomiska målen, som är satta mot bakgrund av verksamhetens syfte och övergripande mål, är:

- koncernens soliditet om minst 40 procent,
- avkastning på eget kapital långsiktigt om 10 procent samt
- utdelningsandel om mellan 40 och 60 procent av nettoresultatet.



Teracom's övergripande bolagsstyrningsstruktur

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Teracom AB:s högsta beslutande organ. Den utser styrelse och revisorer samt fattar beslut om bland annat ändringar i bolagsordningen samt fastställer balans- och resultaträkning.

Teracom AB:s årsstämma hålls i Stockholm eller i Sundbyberg, där bolaget har sitt säte. Underrättelse om tid och ort för stämman ska tidigast sex och senast fyra veckor före stämman sändas till riksdagens kammarkansli.

Bolag som är helägda av staten erbjuder allmänheten att delta vid årsstämman, där de får möjlighet att ställa frågor till styrelse och företagsledning i anslutning till denna. Aktieägaren eller ombud för denna har rätt att, efter anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen, medföra ett eller två biträden till stämman. Riksdagsledamot har rätt att, efter anmälan till styrelsen senast två veckor i förväg, delta vid stämman och i anslutning till denna ställa frågor.

Årsstämma

Teracom AB höll årsstämma den 24 april 2008, till vilken allmänheten var inbjuden. Stämman valde Åsa Sundberg till styrelsens ordförande. Kristina Axberg Bohman, Maria Curman, Ingrid Engström, Lars Grönberg, Tobias Henmark och Urban Lindskog omvaldes som ledamöter.

Liksom tidigare är arbetstagarrepresentanterna John-Olof Blomkvist, ST, med Stig-Arne Celin som suppleant samt Claes-Göran Persson, SEKO, med Stefan Thylander som suppleant.

Ledamöter och arbetstagarrepresentanter i styrelsen presenteras på sidorna 44–45.

Motiveringen till val av styrelsemedlemmar är att dessa besitter hög kompetens inom och erfarenhet av ekonomisk styrning, finansiell kompetens samt operativ ledning. Styrelsen innehar även specifik kompetens inom telekom- och mediebranschen. Vid årsstämman 2007 omvaldes Ernst & Young med Anders Wiger som ansvarig revisor och Annika Engström som revisorssuppleant, för tiden fram till årsstämman 2010. Revisorerna överlämnade vid årsstämman 2008 revisionsberättelsen till ägaren.

Årsstämman fastställde årsredovisningen för räkenskapsåret 2007 och beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om utdelning till ägaren om 400 MSEK.

Stämman beslutade om ersättningsprinciper till styrelse och ledning.

Årsstämma 2009 hålls den 31 mars 2009 i Stockholm. Uppdaterad information om årsstämman återfinns på Teracom's hemsida www.teracom.se.

Styrelsen

Sammansättning

Enligt Statens ägarpolicy ska utgångspunkten för varje nominering av en styrelseledamot vara kompetensbehovet i företagets styrelse. Regeringens mål är att styrelsen ska besitta hög kompetens, som är

väl anpassad till företagets verksamhet, situation och framtida utmaningar. Ledamöterna förväntas ha hög integritet och motsvara de krav på gott omdöme som ställs på företrädare för staten.

Sammansättningen ska också vara sådan att balans mellan kvinnor och män uppnås med målet att vardera könet är representerat med minst 40 procent. I Teracom's styrelse är andelen män av de stämموvalda ledamöterna 43 (57) procent. Ledamöternas genomsnittsålder är 51 (52) år. Sammantaget bedömer ägaren att Teracom's styrelse väl uppfyller de krav som Statens ägarpolicy anger.

Styrelsens ansvar

Styrelsen ansvarar ytterst för organisationen och förvaltningen av Teracom-koncernens angelägenheter.

Den arbetsordning som styrelsen årligen fastställer reglerar styrelsens arbete samt ansvarsfördelning mellan styrelse och ledningsgrupp. Arbetsordningen innehåller även instruktioner gällande ekonomisk rapportering som komplement till aktiebolagslagens bestämmelser och Koden.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att bolagets rapportering till ägare och omvärld ger en korrekt och fullständig bild av dess utveckling, finansiella ställning och risker. Den ansvarar för att den finansiella rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med lag och tillämpliga redovisningsstandarder samt ser till att Teracom-koncernen i tillämpliga delar följer rekommendationerna i Nasdaq OMX Stockholms regelverk för emittenter.

Styrelsens ordförande har ett särskilt ansvar för att leda styrelsens arbete och se till att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ansvarar bland annat för att ny styrelseledamot genomgår lämplig introduktionsutbildning, att styrelsen fortlöpande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om Teracom-koncernen samt förmedlar ägarens synpunkter i ägarfrågor till styrelsen.

Styrelsens arbete

Under räkenskapsåret 2008 hölls elva styrelsemöten, varav ett extra möte.

Styrelsens arbete följde i allt väsentligt den plan med fasta informations- och beslutspunkter samt särskilda frågor som styrelsen årligen fastställer. Varje möte följde en godkänd dagordning samt bakomliggande dokumentation som skickades ut till styrelsen inför mötet. Verkställande direktör (vd) tillika koncernchef deltog vid samtliga styrelsemöten. Teracom AB:s stämموvalda revisorer deltog vid ett möte, vilket behandlade utvärderingen av företagsledningen, som då inte närvarade. Ledande befattningshavare inom Teracom-koncernen kallades som föredragande för särskilda punkter. Till de fasta punkter som behandlades vid mötena hör vd:s föredragning och ekonomisk månadsrapportering. Därutöver behandlade styrelsen ett antal andra frågor vid sina möten under 2008. Särskild uppmärksamhet ägnades åt:

- Strategi- och affärsplan



- Regulativa frågeställningar och digital-tv-utbyggnad
- Teracom-koncernens partners
- Internationalisering av Teracom-koncernen
- Förvärv av resterande del i Boxer
- Organisationsförändringar
- Breddbandsverksamheten
- Pensioner Teracom AB
- Budget
- Intern kontroll, internrevision och bolagsstyrningsfrågor
- Styrande policyer för etik, investeringar, information och finans
- Årsbokslut, delårsrapporter och månadsrapporter

Ordförande och styrelseledamöter ersätts för den arbetsinsats och det ansvar som uppdraget innebär i enlighet med beslut taget vid årsstämman. Ersättning utgår även för utskottsarbete. För ytterligare information om ersättningarna hänvisas till not 6 på sidan 74 i årsredovisningen.

Styrelseledamöters mötesnärvaro

Styrelseledamot	Styrelsemöte Närvaro/Antal möjliga
Åsa Sundberg, ordförande	8/8
Håkan Tidlund, ordförande	3/3
Kristina Axberg Bohman, ledamot	10/11
Maria Curman, ledamot	8/11
Ingrid Engström, ledamot	10/11
Lars Grönberg, ledamot	11/11
Tobias Henmark, ledamot	11/11
Urban Lindskog, ledamot	11/11
John-Olof Blomkvist, ledamot	11/11
Stig-Arne Cellin, suppleant*	0/0
Claes-Göran Persson, ledamot	9/11
Stefan Thylander, suppleant*	2/2

* Närvaron för arbetstagarrepresentanternas ersättare (suppleanter) redovisas enbart när de har ersatt ordinarie ledamot (arbetstagarrepresentant) vid styrelsemötet.

Revisionsutskottet

För att fördjupa och effektivisera arbetet gällande riskbedömningar, intern kontroll, extern redovisning och revision utses årligen ett revisionsutskott av styrelsen. Revisionsutskottet är ett beredande organ, vars förslag överlämnas till styrelsen. Arbetet regleras av en skriftlig arbetsordning. Till uppgifterna hör att bevaka revisorernas opartiskhet och självständighet genom att övervaka de fristående rådgivningsuppdrag som revisorerna kan få av företagsledningen. Revisionsutskottet bistår också styrelsen i att säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen.

Utskottet består efter årsstämman 2008 av tre ledamöter: ordförande Kristina Axberg Bohman (utsågs som ledamot 2007 och ordförande 2008), Tobias Henmark (2003) och Urban Lindskog (2008). Håkan Tidlund var ordförande i utskottet fram till årsstämman 2008. Bolagets internrevisor är sekreterare i revisionsutskottet.

Under räkenskapsåret 2008 hölls sju möten och särskild uppmärksamhet ägnades åt:

- Bokslutskommuniké och årsredovisning 2007
- Delårsrapporter 2008
- Riskbedömningar
- Hållbarhetsfrågor
- Redovisningskritiska frågor
- Utvärdering av den interna kontrollen inom Teracom
- Utvärdering av revisorernas arbete
- Styrande policyer för styrelsebeslut
- Svensk kod för bolagsstyrning
- Revisionsplanering

Revisorerna, ekonomidirektören och chefen för internrevision deltog också vid mötena. Revisorerna deltog dock inte vid mötet gällande utvärdering av revisorernas arbete. Befattningshavare inom Teracom-koncernen kallades som föredragande för särskilda punkter.

Information om revisionsutskottets möte lämnades till styrelsen vid efterföljande styrelsesammanträde. Protokoll från utskottssammanträdena sändes till samtliga styrelseledamöter.

Mötesnärvaro i revisionsutskottet

Styrelseledamot	Styrelsemöte Närvaro/Antal möjliga
Kristina Axberg Bohman, ordförande från årsstämman 2008	6/7*
Håkan Tidlund, ordförande fram till årsstämman 2008	3/3
Tobias Henmark	7/7
Urban Lindskog	4/4

* Kristina Axberg Bohman tillträdde som ordförande vid årsstämman 2008. Hon har deltagit vid 2/3 möten som ledamot och 4/4 möten som ordförande.

Ersättningsutskott

Mot bakgrund av gällande principer för beslut om ersättningar till vd och övriga befattningshavare bedömer styrelsen att ett särskilt ersättningsutskott inte är ändamålsenligt.

Styrelsen beslutar om ersättningar till vd efter beredning av styrelsens ordförande. Vid beslut om ersättningar och andra anställningsvillkor beaktas de av regeringen beslutade riktlinjerna, som säger att löner och ersättningar till personer i företagsledande ställning ska vara konkurrenskraftiga men inte löneledande i förhållande till jämförbara företag.

Utvärdering av styrelsen och vd

Styrelsens arbetsordning föreskriver att styrelsens arbete utvärderas skriftligen genom frågor kring hur styrelsen som kollektiv och de enskilda ledamöterna utför sina uppgifter. Utvärderingen överlämnas till den enhet inom Näringsdepartementet som ansvarar för nomineringsprocessen.

Styrelsen genomförde en utvärdering av styrelsens och vd:s arbete under 2008. Ett möte för utvärdering av vd hölls utan företagsledningens närvaro.

Vd och företagsledning

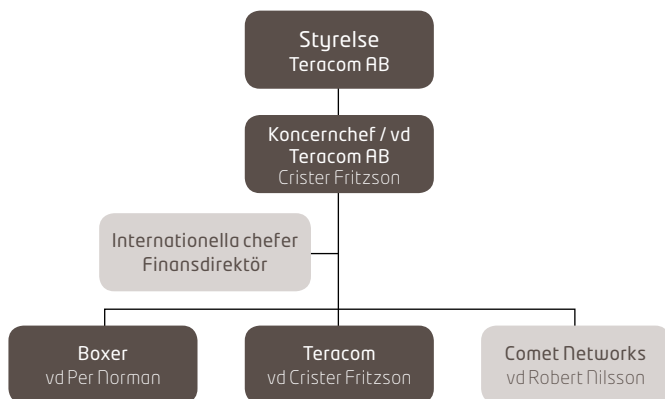
Vd:s ansvar

Styrelsen utser Teracom AB:s vd och tillika koncernchef. Sedan den 1 januari 2007 är Crister Fritzon koncernchef.

Vd ansvarar enligt aktiebolagslagen och styrelsens arbetsordning för den löpande förvaltningen av Teracom-koncernens verksamhet. I styrelsens vd-instruktion redogörs närmare för vd:s befogenheter och förpliktelser. Av gällande arbetsordning och instruktion framgår att vd ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar.

Ledningsstruktur och organisation

Samarbetet och informationsutbytet mellan koncernchefen, och styrelseordföranden sker genom regelbundna möten. Vid dessa planeras bland annat styrelsesammanträden. Koncernchefen förser styrelsen med månadsrapporter för att möjliggöra en fortlöpande uppföljning och kontroll av koncernens ekonomiska ställning.



Bilden ovan visar koncernstyrningen översiktligt. De ljusa rutorna är enheter som tillkommit under 2009.

Koncernledningen sammanträder varannan vecka och behandlar koncernövergripande frågor såsom resursallokering, ekonomi, budget och prognos och löpande beslut affärsverksamhet, partnerskap och förvärv samt frågor inför styrelsen.

Koncernledningen utgörs av:

- Crister Fritzon, vd för Teracom AB tillika koncernchef
- Per Norman, vd för Boxer TV-Access AB samt vice koncernchef
- Finansdirektör, utnämns under våren 2009

Under första kvartalet 2009 förs bredbandsverksamheten i Teracom över till ett eget bolag där verksamheten kommer att bedrivas under varumärket Comet Networks. Samtidigt bildas koncernfunktionen för finansiering, som leds av finansdirektören. Därtill inrättas International Board som behandlar koncernens internationella frågor.

I samband med att Boxer TV-Access AB under november 2008 blev ett helägt koncernbolag förändrades koncernstyrningen, från styrning av de legala enheterna Teracom AB och Boxer TV-Access AB till styrning av de operativa enheterna Teracom och Boxer samt från 2009 även Comet Networks. Koncernchefens styrning och kontroll av verksamheten i dotterbolaget Boxer utgjordes under större delen av 2008, av ett aktivt styrelsearbete kopplat till Teracom AB:s dåvarande ägarandel om 70 procent. I slutet av 2008 bildades koncernledningen. Liksom tidigare styrs varje enhet av respektive vd som i samråd med enhetens företagsledning fattar beslut.

Intern kontroll

En effektiv riskhantering och intern kontroll inom koncernen lägger grunden för en långsiktigt god värdeutveckling. Teracom-koncernen har etablerat en uppsättning regler, rutiner och policydokument som syftar till att reducera risker samt öka affärsmässigheten i verksamheten. Exempel på styrande dokument är etikpolicy och informationspolicy.

Riskhanteringen inom Teracom-koncernen utgår ifrån uppsatta mål, såväl övergripande som underordnade. Risk definieras som en negativ målavvikelse och riskerna värderas utifrån väsentlighet. Risker inom områden som är kritiska för Teracom-koncernens målluppfyllelse bedöms fortlöpande. Utifrån bedömningarna vidtas åtgärder och utses ansvariga för att kontrollera, och om möjligt minimera, identifierade risker. Riskerna indelas i marknadsrisker, regulatoriska risker, operativa risker, finansiella risker samt miljörelaterade risker. Beroende på riskens art och väsentlighet hanteras den i styrelse, företagsledning eller i andra relevanta delar av organisationen.

Marknadsrisker och regulatoriska risker innefattar omvärldsfaktorer som kan påverka koncernens framtida marknadsposition. Operativa risker och miljörelaterade risker har internt ursprung och värderas utifrån Teracom's uppsatta mål. Finansiella risker avser risker som kan uppstå vid rapportering eller finansiering.

Internrevision

Sedan 2005 har Teracom-koncernen en särskild intern granskningsfunktion, Internrevisionen.

Internrevisionen granskar, analyserar och utvärderar den interna kontrollen avseende bland annat den finansiella rapporteringen inom koncernen. Internrevisionen är organiserad som oberoende enhet inom Teracom AB:s stab och rapporterar till styrelsens revisionsutskott. Internrevisionen beaktar de riktlinjer som ges av Internrevisorernas förening (IIA – Institute for Internal Auditors) för yrkesmässig internrevision.



Det interna granskningsarbetet utförs av internrevisionen enligt den av styrelsen årligen fastställda revisionsplanen och rapporterar till revisionsutskottet.

Revisorer

De stämموvalda revisorernas uppdrag är att granska årsredovisning och bokföring samt styrelsens och vd:s förvaltning.

Ansvaret för val av revisorer ligger hos ägaren. Regeringskansliets förvaltare/handläggare följer alla steg i upphandlingsprocessen, från upphandlingskriterier till urval och utvärdering. Det slutliga beslutet fattas av ägaren vid årsstämman.

Revisorer väljs, enligt ABL, på mandatperioder om fyra år. Eventuella omval av revisorer följs av utvärdering av revisorernas arbete och den nya mandatperioden blir i så fall tre år. Löpande utvärderingar görs för att rätta till eventuella brister och för att förtydliga ägarens önskemål.

Vid årsstämman 2007 omvaldes bolagets revisorer Ernst & Young, med Anders Wiger som ansvarig revisor och Annika Engström som revisorssuppleant, fram till slutet av årsstämman 2010. Anders Wiger har lett revisionsuppdraget vid Teracom sedan 2003. Vid sidan av revisionsuppdrag hos Teracom har Anders Wiger revisionsuppdrag hos bland annat SJ och Hennes & Mauritz.

Vid styrelsemötet i januari 2008 redovisade bolagets revisor sina iakttagelser från revisionen av årsbokslutet för 2007.

Styrelsens beskrivning av intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Styrelsen ansvarar enligt ABL och Koden för den interna kontrollen. Denna beskrivning har upprättats i enlighet med Koden, avsnitt 10.5 och 10.6, och avgränsas därmed till intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen. I likhet med övriga delar av bolagsstyrningsrapporten är beskrivningen av den interna kontrollen inte en del av de formella årsredovisningshandlingarna.

Teracom-koncernen använder Internal Control – Integrated Framework, som lanserades 1992 av The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) och som är ett vedertaget ramverk för intern kontroll. Teracom-koncernen tillämpar det ramverk som beskrivs i vägledningen till Koden. Beslut om tillvägagångssätt och åtgärder hos Teracom är och förblir en fråga för styrelse och koncernledning.

Ramverket förespråkar intern kontroll enligt följande komponenter:

- Kontrollmiljö (Control Environment)
- Riskbedömning (Risk Assessment)
- Kontrollaktiviteter (Control Activities)
- Information och kommunikation (Information & Communication)
- Uppföljning (Monitoring)

COSO-modellen.



Kontrollmiljön

Kontrollmiljön utgör basen för den interna kontrollen. Denna innefattar i sin tur den kultur och de värderingar som råder inom Teracom-koncernen, och som till stora delar återspeglas i policyer, riktlinjer och instruktioner. Översynen av Teracom-koncernens styrande dokument sker fortlöpande. Kontrollmiljön innefattar även definierade ansvarsfördelningar, befogenheter och beslutsvägar.

Teracom-koncernens etikpolicy ger stöd och vägledning för företagsledning och medarbetare i enlighet med de etiska områden som prioriteras i verksamheten:

- En pålitlig affärspartner
- Ett samverkande arbetsklimat
- Ansvarstagande medarbetare
- En attraktiv arbetsgivare

Teracomkoden är ett ramverk som sammanfattar hur medarbetare förväntas följa företagets riktlinjer, regler och rutiner, som i sin tur vilar på de övergripande styrdokument som slagits fast av styrelsen.

Under 2008 fördjupades arbetet med värderingarna genom att kulturdialoger i form av workshops genomfördes med alla medarbetare.

I mångfaldspolicyn anges riktlinjer för aktiva åtgärder som främjar lika rättigheter och möjligheter för alla medarbetare vad gäller rekrytering, arbetsförhållanden och hantering av eventuella trakasserier.

Riskhantering

Riskbedömning utgår ifrån de uppsatta finansiella och icke-finansiella målen inom Teracom-koncernen och sker fortlöpande. Målen i affärsplanen bryts ned i verksamhetsmål för respektive enhet och avdelning och kommuniceras i organisationen.

För att kunna uppnå dessa mål har Teracom-koncernen en process som utgår ifrån väsentlighetskriterier och som identifierar externa och interna risker som kan försvåra målpuffyllelsen.

I samband med upprättandet av den interna revisionsplanen identifieras ett antal områden som är kritiska för den finansiella rapporteringen och som granskas särskilt. Till dessa hör intäktprocess, anläggningshantering, hantering av omvärldsrisker, nyetableringar, bokslutsprocessen samt it-frågor. Inom kritiska processer för den finansiella rapporteringen görs en riskbedömning för att säkerställa att kontroller finns på plats som ger en rimlig säkerhet i den finansiella rapporteringen.

Vid den finansiella rapporteringen bedöms riskerna som kan påverka rapporteringen. Denna riskbedömning resulterar i ett antal kontrollmål, vilka utformar arbetsprocessen för granskning av de kritiska områdena.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter sker inom de områden som ledningen bedömer har störst risk att medföra en väsentlig påverkan på den finansiella rapporteringen. Dessa aktiviteter innefattar bland annat avvikelserapportering, attestkontroll, uppföljning av budget och affärsplan, genomgång av behörigheter och befogenheter samt investeringsuppföljning, men även ett antal nyckelkontroller inom rapporteringsprocessen. Kontrollerna utförs av den i organisationen som tilldelats ansvaret. Effektiviteten och utformningen av dessa kontroller ses över och testas periodvis. Ändamålsenliga kontrollaktiviteter är därmed utformade och dokumenterade på såväl bolags-, funktions- som på processnivå.

Under 2008 intensifierades företagsledningarnas arbete med att förstärka kontrollnivån inom Teracom-koncernen. Den standardiserade bedömningen visar att nivån successivt har förbättrats under de senaste åren.

I syfte att minska riskerna undersöker internrevisionen om upprättade nyckelkontroller inom kritiska områden efterlevs. Vid iakttagelser ges återkoppling och rekommendationer till ansvarig för förbättringar. Internrevisionen följer upp implementeringen av sådana förslag. Inom kritiska områden, som exempelvis it, har arbetet med intern kontroll intensifierats. Företagsledningen använder sig också av personalundersökningar för att ta del av de synpunkter avseende förbättringsmöjligheter som finns i organisationen.

Information och kommunikation

Informationsverksamheten inom Teracom-koncernen syftar till att ge såväl medarbetare som externa intressenter rättvisande och kontinuerlig information om koncernen. Informationen ska präglas av saktlighet, tillgänglighet, ärlighet och relevans. Den externa informationsgivningen följer i tillämpliga delar de rekommendationer som anges i Nasdaq OMX Stockholms regelverk för emittenter med bilagor. Delårsrapporter och kommunikéer publiceras på Teracom's hemsida www.teracom.se.

Internt kommuniceras informationen framför allt via intranätet. Policyer och instruktioner som exempelvis berör etik, information och finans finns på intranät och på gemensamma diskar som är tillgängliga för de anställda. Uttalanden från koncernledningen sker via inspelade inslag på intranätet samt vid möten.

Teracom-koncernens informations- och kommunikationsvägar för den finansiella rapporteringen bedöms vara ändamålsenliga och kända, vilket möjliggör rapportering och återkoppling från verksamheten till styrelse och ledning.

Den finansiella informationen fångas upp genom månadsboksluten, vilka kommenteras och följs upp av de personer som är ansvariga för dotterbolag och avdelningar. Den ekonomiska rapporteringen sker enligt en särskild tidsplan.

Uppföljning

I denna fas av kontrollarbetet möjliggörs kvalitetssäkring av den finansiella rapporteringen och eventuella brister kan uppdagas. Styrelsens revisionsutskott har till sin hjälp internrevisionen, som bistår styrelsen att kontinuerligt undersöka och kontrollera riskhanterings-, kontroll- och ledningssystemen inom organisationen, samt säkerställa att den interna styrningen och kontrollen är ändamålsenlig, effektiv och fungerar tillfredsställande. Under 2008 granskades de utvalda kritiska områden för målpuffyllelse som identifierats genom riskhanteringen enligt vedertaget ramverk. Bedömningar med rekommendationer ges och följs upp med ansvariga. Vid sidan av revisionsutskottet rapporterar Internrevisionen även till koncernledningen.

Därutöver uppmärksammas brister i den interna kontrollen av organisationen genom händelserapportering. Dessa iakttagelser registreras, värderas och kommuniceras till ansvariga, som ser till att eventuella brister åtgärdas.

Sundbyberg 2009-03-12
Styrelsen