



Bolagsstyrningsrapport 2009

Bolagsstyrningsrapporten är inte granskad av Teracom AB:s revisorer och är inte en del av den formella årsredovisningen. I rapporten ingår beskrivningen av intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen och presentationerna av styrelse och koncernledning.

BOLAGSSTYRNING INOM TERACOM-KONCERNEN

Teracom AB är ett av staten helägt svenskt aktiebolag med säte i Sundbyberg. Styrningen av Teracom-koncernen baseras på aktiebolagslagen (ABL), Statens ägarpolicy samt Svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Enligt regeringens riktlinjer ska den externa rapporteringen i statligt ägda bolag också vara minst lika transparent som i börsnoterade företag.

Utöver de externa lagarna och riktlinjerna har Teracom-koncernen interna styrdokument i form av bolagsordningen, styrelsens arbetsordning samt policyer och riktlinjer på både koncern- och bolagsnivå.

Statens ägarpolicy återfinns i sin helhet på regeringens hemsida www.regeringen.se och Koden finns tillgänglig på Kollegiet för svensk bolagsstyrnings hemsida www.bolagsstyrning.se.

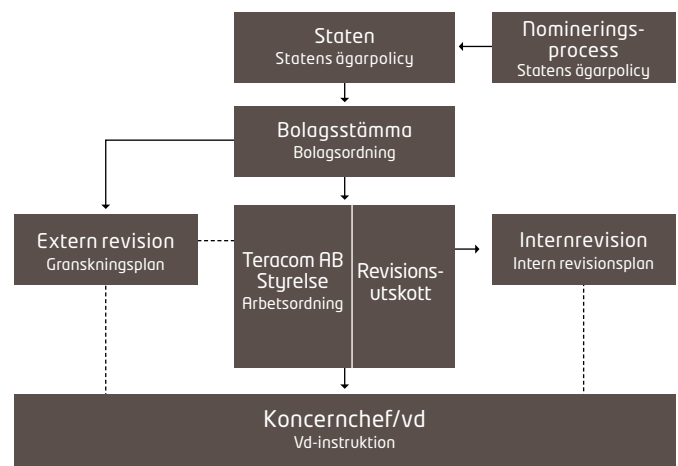
Ramverk och styrstruktur

I enlighet med ABL:s regler finns det tre beslutsorgan inom Teracom AB: bolagsstämman, styrelsen och verkställande direktör (vd).

I ett statligt ägt företag som Teracom AB redogör ägaren via Statens ägarpolicy för viktiga principfrågor i bolagsstyrningen.

I bolagsordningen ger ägaren riktlinjer för bland annat Teracom AB:s verksamhet och inriktning. Genom styrelsens arbetsordning, som styrelsen fastställer en gång per år, regleras förhållandet mellan styrelse och vd. Andra viktiga interna styrdokument är Teracom-koncernens strategiska plan samt gemensamma policyer, riktlinjer och instruktioner. Därutöver finns ett antal policyer och riktlinjer som är anpassade till koncernbolagens respektive verksamheter.

Figuren ger en översiktlig beskrivning av styrstrukturen inom koncernen. Styrningen utgår från Teracom AB, som är formellt moderbolag i koncernen som vid utgången av 2009 bestod av Boxer TV-Access AB, Boxer TV A/S och sedan juni 2009 Digi TV Plus Oy.



Teracom:s övergripande bolagsstruktur. Koncernledningen presenteras på sidorna 44-45.

Avsteg från Koden

Koden bygger på principen ”följ eller förklara”. Det innebär att bolag som tillämpar Koden inte måste följa varje regel om det anser att det på grund av särskilda omständigheter finns en bättre lösning. Om en annan lösning tillämpas, än den som Koden anger, ska det tydligt redovisas och motiveras i bolagsstyrningsrapporten.

Teracom AB avviker från Kodens regler enligt följande:

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 företagen 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 företaget 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 företag 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 företag med spritt ägande.

ÄGAREN

Ledord för statens förvaltning av de helägda företagen 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

Syftet med Teracom AB:s, som är moderbolag i koncernen, verksamhet är att bedriva utsändning av radio och tv samt därmed förenlig verksamhet.

De långsiktiga ekonomiska målen för koncernen utgörs av:

- avkastning eget kapital uppgår till 17 procent,
- solidetsmål om 30 procent samt
- utdelningsandelen om mellan 40 och 60 procent av nettoresultatet under förutsättning att soliditetsmålet uppnåts.

Visionen för koncernen är att vara ledande i Norden och bli en av Europas stora tv-operatörer.

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 kal-

lensen, 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 2009

Teracom AB höll årsstämma den 31 mars 2009, till vilken allmänheten var inbjuden. Stämman omvalde 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 46–47.

Motiveringen till val av styrelsemedlemmar är att dessa har hög kompetens inom och erfarenhet av ekonomisk styrning, finansiell kompetens samt företagsledning. Styrelsen innehar även specifik kompetens inom telekom- och mediebranschen. Vid årsstämman 2007 omvaldes Ernst & Young som revisionsbolag för tiden fram till årsstämman 2010. Revisorerna överlämnade vid årsstämman 2009 revisionsberättelsen till ägaren.

Årsstämman fastställde årsredovisningen för räkenskapsåret 2008 och beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om utdelning till ägaren om 150 MSEK.

Stämman beslutade om ersättningsprinciper till styrelse och ledning.

Protokollet från årsstämman, med information om samtliga beslut, finns på hemsidan www.teracom.se.

Årsstämma 2010

Årsstämma 2010 hålls den 31 mars i Stockholm.

STYRELSEN

Sammansättning

Enligt Statens ägarpolicy ska utgångspunkten för varje nominering av en styrelseledamot vara kompetensbehovet i företagets styrelse. Regeringens mål är att styrelsen ska ha 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 kön är representerat med minst 40 procent. I Teracom AB:s styrelse är andelen män av de stämموvalda ledamöterna 43 (43) procent. Ledamöternas genomsnittsalder är



52 (51) år. Sammantaget bedömer ägaren att styrelsen väl uppfyller de krav som Statens ägarpolicy anger.

Inom Teracom AB:s styrelse finns ett revisionsutskott som har som uppgift att bland annat bevaka revisorernas opartiskhet, bistå styrelsen i att säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen samt övervaka den interna kontrollen. Mot bakgrund av att ersättningar och andra anställningsvillkor baseras på regeringens riktlinjer anser styrelsen att ett särskilt ersättningsutskott inte är ändamålsenligt.

Styrelsens sammansättning 2009/2010

Namn	Födelseår	Funktion i styrelsen	Invald	Revisionsutskott
Åsa Sundberg	1959	Ordförande	2008	
Kristina Axberg Bohman	1959	Ledamot	2007	Ordförande
Maria Curman	1950	Ledamot	2007	
Ingrid Engström	1958	Ledamot	2003	
Lars Grönberg	1949	Ledamot	2005	
Tobias Henmark	1968	Ledamot	2003	Ledamot
Urban Lindskog	1965	Ledamot	2007	Ledamot
Jan Olof Blomkvist	1949	Ledamot	1995	
Stig-Arne Celin	1954	Suppleant	2002	
Claes-Göran Persson	1958	Ledamot	2006	
Stefan Thylander	1954	Suppleant	2007	

Styrelsens ansvar

Styrelsen ansvarar ytterst för organisationen och förvaltningen av Teracom-koncernens angelägenheter, och har det yttersta ansvaret för att rapporteringen till ägaren och omvärlden ger en korrekt och fullständig bild av koncernens 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.

Den arbetsordning som styrelsen årligen fastställer reglerar styrelsens arbete och ansvarsfördelningen mellan styrelse och ledningsgrupp. Arbetsordningen innehåller även instruktioner gällande ekonomisk rapportering som komplement till ABL:s bestämmelser och Koden.

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 löpande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om Teracom-koncernen. Det är också ordförandens ansvar att förmedla ägarens synpunkter i ägarfrågor till styrelsen.

Styrelsens arbete

Under 2009 hölls 14 styrelsemöten, varav tre extra möten och ett per capsulam-möte. Bolagets stämmevalda revisorer deltog vid ett möte med styrelsen utan bolagsledningens närvaro.

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 och den bakomliggande dokumentation som skickades ut till styrelsen inför mötet. Vd, tillika koncernchef, samt vice koncernchef deltog vid samtliga ordinarie och extra styrelsemöten. 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 2009, där särskild uppmärksamhet ägnades åt:

- Strategi- och affärsplaner
- Teracom-koncernens partners
- Regulativa frågeställningar och digital-tv-utbyggnad
- Nya produkter
- Internationalisering av Teracom-koncernen
- Förvärv av bolag i Europa
- Avyttring Comet
- Organisationsförändringar
- Budget
- Rapporter från revisionsutskotten om bland annat intern kontroll och revision
- Bolagsstyrningsfrågor och koncernövergripande policyer
- Årsbokslut, delårsrapporter och månadsrapporter

Ersättningar

Ordförande och styrelseledamöter ersätts för den arbetsinsats och det ansvar som uppdraget innebär i enlighet med beslut vid årsstämman. Ersättning utgår även för utskottsarbete.

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.

För ytterligare information om ersättningarna hänvisas till not 6 på sidan 76 i årsredovisningen.

Styrelseledamöters mötesnärvaro

Namn	Funktion i styrelsen	Styrelsemöte	Revisionsutskott
Åsa Sundberg	Ordförande	13 av 14	
Kristina Axberg Bohman	Ledamot	14 av 14	8 av 8
Maria Curman	Ledamot	12 av 14	
Ingrid Engström	Ledamot	12 av 14	
Lars Grönberg	Ledamot	13 av 14	
Tobias Henmark	Ledamot	14 av 14	8 av 8
Urban Lindskog	Ledamot	14 av 14	6 av 8
Jan Olof Blomkvist	Ledamot	13 av 14	
Stig-Arne Celin	Suppleant	1 av 14*	
Claes-Göran Persson	Ledamot	12 av 14	
Stefan Thylander	Suppleant	2 av 14*	

* 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 utser styrelsen årligen ett revisionsutskott. Revisionsutskottet är ett beredande organ, vars förslag överlämnas till styrelsen. Arbetet regleras av en skriftlig arbetsordning. Till uppgifterna hör bland annat 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 2009 av tre ledamöter: ordförande Kristina Axberg Bohman, Tobias Henmark och Urban Lindskog. Teracom:s internrevisor är sekreterare i revisionsutskottet.

Under räkenskapsåret 2009 hölls 14 möten och särskild uppmärksamhet ägnades åt:

- Bokslutskommuniké och årsredovisning 2008
- Delårsrapporter 2009
- Riskbedömningar
- Hållbarhetsfrågor
- Redovisningskritiska frågor
- Utvärdering av den interna kontrollen inom Teracom
- Utvärdering av revisorernas arbete
- Beredning av val av externa revisorer
- Styrande policyer för styrelsebeslut
- Internrevision
- Svensk kod för bolagsstyrning
- Revisionsplanering

Revisorerna, finansdirektören, 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.

VD OCH KONCERNLEDNING

Vd:s ansvar

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

Koncernledningen sammanträder varannan vecka och behandlar koncernövergripande frågor som partnerskap, resursallokering, förvärv och avyttringar, ekonomi, budget, prognos, löpande beslut om affärsverksamheten samt frågor inför styrelsen.

Under 2009 bestod koncernledningen av:

Crister Fritzson, koncernchef och vd för Teracom AB,
Per Norman, vice koncernchef samt vd för Boxer TV-Access AB och
Helena Nathhorst, finansdirektör.

Koncernledningen ombildades i mars 2010 och utgörs av:
Koncernchefen, cheferna för Boxer Danmark, Boxer Sverige,
PlusTV och Teracom Sverige samt cheferna för Finans, Kommunikation och HR.

Under första kvartalet 2009 fördes bredbandsverksamheten i Teracom över till ett eget bolag, Comet Networks AB, som avyttrades under tredje kvartalet 2009. Vidare förvärvades aktiemajoriteten i Digi TV Plus Oy



i Finland. Under året bildades också koncernfunktionen för finansiering, som leds av finansdirektören.

Koncernchefens styrning och kontroll av verksamheten i koncernbolagen sker genom koncernledningen. Koncernbolaget Digi TV Plus Oy, som också ingår i koncernens betal-tv-verksamhet, styrs även genom ett aktivt styrelsearbete.

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 2009. Ett möte för utvärdering av vd hölls utan företagsledningens närvaro.

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, både övergripande och underordnade. Risk definieras som en negativ målavvikelse och riskerna värderas utifrån väsentlighet. Risker inom områden som är kritiska för Teracom-koncernens måluppfyllelse bedöms fortlöpande. Mer information om riskfaktorer och koncernens hantering av dessa finns i förvaltningsberättelsen på sidan 54. Utifrån bedömningarna vidtas åtgärder och utses ansvariga för att kontrollera, och om möjligt minimera, identifierade risker. Beroende på riskens art och väsentlighet hanteras den i styrelse, koncernledning eller i andra relevanta delar av organisationen.

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 löpande 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. Näringsdepartementets bolagsförvaltare och 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. Under 2009 utsågs Annika Engström till ansvarig revisor att leda revisionsuppdraget till årsstämman 2010. Vid sidan av revisionsuppdrag hos Teracom har Annika Engström revisionsuppdrag hos bland annat Veolia Transport och TechData.

Vid styrelsemötet i mars 2010 redovisade Teracom:s revisor sina iakttagelser från revisionen av årsbokslutet för 2009.

STYRELSENS BESKRIVNING AV INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Styrelsen ansvarar enligt ABL och Koden för den interna kontrollen. Denna beskrivning av intern kontroll har upprättats i enlighet med Koden, avsnitt 10.5 och 10.6, och avgränsas därmed till intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen.

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.

Detta ramverk förespråkar intern kontroll enligt följande komponenter:

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

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.

Teracom-koncernens etikpolicy ger stöd och vägledning för företagsledning och medarbetare i etiska områden och policyn vilar på grunderna enligt FN:s Global Compact:

- Mänskliga rättigheter
- Arbetsrätt
- Miljö
- Motverka korruption

Styrelsen tar årligen ställning till koncernens policys för bland annat etik, information, finansiering och säkerhet.

Översynen av Teracom-koncernens övriga styrande dokument sker fortlöpande. Kontrollmiljön innefattar även definierade ansvarsfördelningar, befogenheter och beslutsvägar.

Riskbedömning

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

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

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, anläggningshandling, hantering av omvärldsrisker, inköp, 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. Därutöver granskas bland annat Teracom-koncernens processer för förvärv och koncernstyrning.

Vid den finansiella rapporteringen bedöms riskerna som kan påverka rapporteringen. Denna riskbedömning resulterar i ett antal kontroll-

mål, 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 bolags-, funktions- och processnivå.

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 också upp implementeringen av sådana förslag. Inom kritiska områden, som koncernens internationalisering, har arbetet med intern kontroll intensifierats. Koncernledningen 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 saktighet, 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 framförallt via intranätet. Policyer, riktlinjer 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 koncernbolag 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 2009 granskades utvalda kritiska områden för måluppfyllelse enligt vedertaget ramverk och bedömningar

med rekommendationer gavs och följdes 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 2010-03-12
Styrelsen