

## Bolagsstyrningsrapport 2010

Bolagsstyrningsrapporten är granskad av Teracom AB:s revisorer och utgör en del av 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 vara minst lika transparent som i börsnoterade företag.

Statens ägarpolicy återfinns i sin helhet på regeringens hemsida [www.regeringen.se](http://www.regeringen.se) och Koden finns tillgänglig på Kollegiet för svensk bolagsstyrning hemsida [www.bolagsstyrning.se](http://www.bolagsstyrning.se).

### Ramverk och styrstruktur

I enlighet med ABL finns det tre beslutsorgan inom Teracom AB: Bolagsstämman, styrelse och verkställande direktör (vd).

I ett statligt ägt företag som Teracom redogör ägaren via Statens ägarpolicy för viktiga principfrågor med avseende på bolagsstyrning.

I bolagsordningen ger ägaren riktlinjer för bland annat Teracom AB:s verksamhet och inriktning. Genom styrelsens arbetsordning, som styrelsen fastställer minst en gång per år, regleras förhållandet mellan styrelse och vd. Andra 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.

Styrningen utgår från Teracom AB, som är formellt moderbolag i koncernen. Vid utgången av 2010 bestod koncernen av de rörelsedrivande bolagen Boxer TV-Access AB, Boxer TV A/S Digi TV Plus Oy samt de danska bolagen Broadcast Service Danmark A/S, Broadcast Stations Company 1 A/S, Broadcast Stations Company 2 A/S, I/S Fordelingsnet samt I/S 4M København.

BSD-bolagen heter från och med 27 januari 2011 Teracom Denmark A/S. Figuren på sidan 47 ger en översiktlig beskrivning av styrstrukturen inom koncernen.

### Avvikelse från Koden

Koden ska tillämpas i statligt majoritetsägda bolag. Kodens övergripande syfte är att bidra till förbättrad styrning av svenska aktiebolag. Den behandlar det beslutssystem genom vilket ägarna direkt eller indirekt styr bolaget. Reglerna berör de enskilda bolagsorganens organisation och arbetsformer samt samspelet mellan dessa. Koden ska tillämpas enligt principen "följ eller förklara". En reviderad Kod trädde i kraft den 1 februari 2010.

I vissa frågor har regeringen funnit skäl att, i överensstämmelse med Kodens princip "följ eller förklara", motivera avvikelser från Koden. Nedan framgår regeringens motivering till avvikelserna.

### TERACOM AVVIKER I FRÅN KODENS REGLER

#### ENLIGT FÖLJANDE:

#### Regel 2 om val och arvodering av styrelse och revisorer

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 (Finansdepartementet sedan januari 2011), styrelseledamöter och revisorer. För de av staten helägda företagen tillämpas enhetliga och gemensamma principer för en strukturerad nomineringsprocess, som drivs och koordineras av departementet.

#### 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 företag 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.

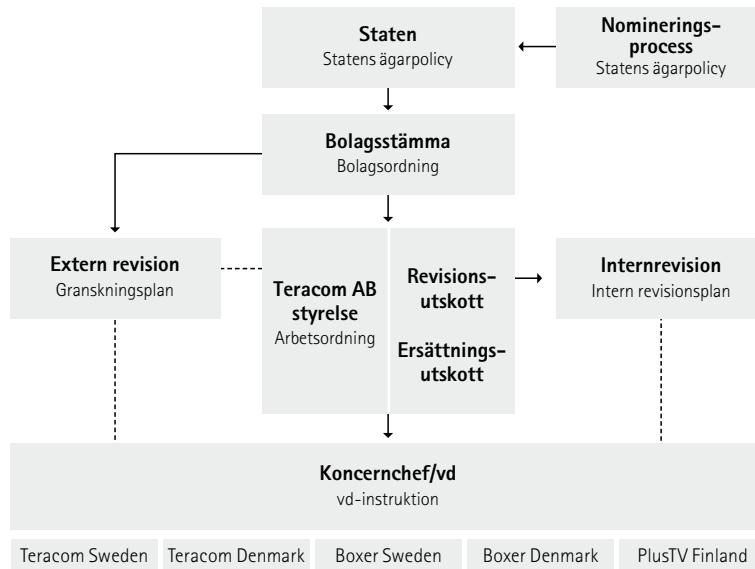
#### Regel 6.1 om styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande väljs av bolagsstämman. Styrelseordförandes särskilda roll behandlas i Koden. Om ordföranden lämnar sitt uppdrag under mandattiden ska ägaren snarast välja ny ordförande på en extra bolagsstämma. Detta är ett avsteg från Koden som anger att styrelsen kan utse ordföranden inom styrelsen.

#### Regel 6.3 samt 8.2 om utvärdering av styrelse och verkställande direktör

Styrelsens arbete ska utvärderas årligen. Enligt Koden är det styrelseordförandens uppgift att säkerställa att utvärderingen genomförs och att valberedningen informeras om utvärderingens resultat.

## STYRSTRUKTUR



I de statligt helägda bolagen ska Regeringskansliet, i stället för valberedningen, informeras om utvärderingens resultat. Statens ägarpolicy beskriver i sin helhet avvikelserna från Koden, se: [www.regeringen.se](http://www.regeringen.se).

## 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 måste ta ansvar för frågor som rör 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 verksamhet är att bedriva utsändning och överföring av radio och tv samt därmed förenlig verksamhet. Bolaget ska utifrån dessa utgångspunkter och de regulativa förutsättningarna agera uteslutande affärsmässigt.

Ekonomiska mål och utdelningspolicy för Teracom-koncernen:

- soliditet på 30 procent.
- avkastningen ska relateras till det schablonbeskattade resultatet efter finansnetto i förhållande till genomsnittligt justerat eget kapital. Målet är att avkastningen långsiktigt uppgår till 17 procent på eget kapital.
- utdelningsandel om mellan 40 och 60 procent av nettoresultatet under förutsättning att soliditetsmålet har uppnåtts.

## BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är Teracom AB:s högsta beslutande organ och det forum där aktieägare formellt utövar sitt inflytande. Den utser styrelse och revisorer, 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. Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma, där frågan om ändring av bolagsordningen ska behandlas, utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman. Utöver reglerna i aktiebolagslagen och Koden gäller följande principer för stämmor i bolag med statligt ägande. Underrättelse om tid och plats för bolagsstämman skickas till riksdagens centralkansli i anslutning till utfärdandet av kallelsen till stämman. Riksdagsledamöters önskan att närvara på bolagsstämman ska i förväg anmälas till styrelsen och anmälan bör vara styrelsen tillhanda senast en vecka före bolagsstämman.

I de statligt ägda bolagen bör allmänheten bjudas in att närvara. De statligt ägda bolagen bör anordna någon form av arrangemang i samband med årsstämman där allmänheten bereds möjlighet att ställa frågor till styrelse och företagsledning.

Årsstämmorna i bolag med statligt ägande ska äga rum före den 30 april och utdelning ska ske senast två veckor efter res-

## BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

pektive årsstämma. Underrättelse om tid och ort för stämman ska sändas till riksdagens centralkansli samtidigt med kallelsen.

### Extra Bolagsstämma 2010

Vid en extra bolagsstämma godkändes Teracom's ersättningspolicy för ledande befattningshavare. Ersättningspolicyen avser hela koncernen och reglerar tillämpning av ägarens riktlinjer avseende anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Det innefattar såväl principer för ersättning och andra anställningsvillkor som beslutsprocess och dokumentation. Ersättningspolicyen finns under [www.teracom.se](http://www.teracom.se). Se även ägarens riktlinjer i Statens Ägarpolicy.

### Årsstämma 2010

Teracom AB höll årsstämma den 31 mars 2010. Stämman omvalde Åsa Sundberg till styrelsens ordförande. Kristina Axberg Bohman, Maria Curman, Ingrid Engström, Lars Grönberg, Tobias Henmark och Urban Lindskog omvaldes som ledamöter.

Arbetstagarrepresentanterna är John-Olof Blomkvist, ST, med Stig-Arne Celin som suppleant Claes-Göran Persson, SEKO, med Magnus Ahxner, AK, som suppleant.

Stämموvalda ledamöter och arbetstagarrepresentanter i styrelsen presenteras på sidorna 36–37.

Motiveringen till val av medlemmarna till Teracom's styrelse är att de har hög kompetens inom och erfarenhet av ekonomisk styrning, operativ erfarenhet samt av att leda verksamhet som vd. Styrelsen innehar även specifik kompetens inom telekom- och mediebranschen. Revisorn från Ernst och Young överlämnade vid årsstämman 2010 revisionsberättelsen till ägaren, som beviljade styrelsen ansvarsfrihet.

Vid årsstämman 2010 valdes revisionsbolaget PWC till ny revisor med Sten Håkansson som huvudansvarig revisor, fram till årsstämman 2014.

Årsstämman fastställde årsredovisningen för räkenskapsåret 2009 och beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om utdelning till ägaren om 110 MSEK.

Årsstämman godkände det presenterade förslaget till ersättningar, enligt ersättningspolicyen, och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Protokollet från bolagsstämmorna med information om samtliga beslut, finns på hemsidan [www.teracom.se](http://www.teracom.se).

### Årsstämma 2011

Årsstämma 2011 hålls den 14 april 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 uppfylla krav på gott omdöme som ställs på företrädare för staten. Varje styrelseledamot ska kunna göra självständiga bedömningar av bolagets verksamhet.

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

Inom Teracom AB:s styrelse finns ett revisionsutskott som har till uppgift att bland annat bevaka revisorernas opartiskhet, och bistå styrelsen i att säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen samt övervaka den interna kontrollen. Under 2010 inrättade styrelsen ett ersättningsutskott vars uppgift är att granska och ge styrelsen rekommendationer för ersättningar till koncernens ledande befattningshavare i enlighet med koncernens policyer och ägarens riktlinjer. Vidare ska ersättningsutskottet bereda ärenden åt styrelsen avseende vd och koncernchefens ersättningar och anställningsvillkor.

### Styrelsens ansvar

Ytterst ansvar för organisationen och förvaltningen av Teracom-koncernens angelägenheter ligger på styrelsen. Styrelsen ansvarar också 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 enligt OMX Nordiska Börs Stockholms noteringsavtal. Det innebär också att Teracom ska redovisa en bolagsstyrningsrapport med en rapport om intern kontroll enligt Svensk kod för bolagsstyrning.

Styrelsen ska samordna sin syn med ägaren i frågor av större betydelse såsom kapitalstruktur och långsiktiga finansieringsfrågor, strategiska förändringar och förvärv, fusioner eller avyttringar.

Den arbetsordning som styrelsen årligen fastställer reglerar arbetet och ansvarsfördelningen mellan styrelse och vd. 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 den fullgör sina uppgifter. Ordföranden ansvarar bland annat för att varje ny styrelseledamot genomgår lämplig introduktionsutbildning, samt att styrelsen löpande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om Teracom-koncernen. Ordföranden svarar för bolagets kontakter med ägaren och för att förmedla ägarens synpunkter i ägarfrågor till styrelsen.

### Styrelsens arbete

Under 2010 hölls 13 styrelsemöten, varav ett extrainsatt möte och två per capsulam-möten. Bolagets stämموالدا revisorer deltog vid 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, 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 2010, där särskild uppmärksamhet ägnades åt:

- Strategi- och affärsplan
- Budget
- Utvecklingen i Boxer A/S
- Förvärv av Teracom A/S (tidigare BSD)
- Koncernens organisationsstruktur
- 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 ersättningsutskottet. Vid beslut om ersättningar och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare iaktas ersättningspolicyens riktlinjer, vilka är fastställda av ägaren vid bolagsstämman. För ytterligare information om ersättningarna hänvisas till not 6 på sidan 72 i årsredovisningen.

### 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 även att bevaka revisorernas opartiskhet och självständighet genom

### Styrelsens sammansättning 2010

Namn	Födelseår	Funktion i styrelsen	Invald	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Åsa Sundberg	1959	Ordförande	2008		Ordförande
Kristina Axberg Bohman	1959	Ledamot	2007	Ordförande	
Maria Curman	1950	Ledamot	2007		Ledamot
Ingrid Engström	1958	Ledamot	2003		Ledamot
Lars Grönberg	1949	Ledamot	2005	Ledamot	
Tobias Henmark	1968	Ledamot	2003		
Urban Lindskog	1965	Ledamot	2007	Ledamot	Ledamot
John-Olof Blomkvist	1949	Ledamot	1995		
Stig-Arne Celin	1953	Suppleant	2002		
Claes-Göran Persson	1958	Ledamot	2006		
Magnus Ahxner	1973	Suppleant	2010		
Stefan Thylander	1953	Suppleant	2007		

## BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

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 2010 av tre ledamöter: ordförande Kristina Axberg Bohman, Lars Grönberg och Urban Lindskog. Chefen för internrevisionen är sekreterare i revisionsutskottet.

Under räkenskapsåret 2010 hölls sju möten och särskild uppmärksamhet ägnades åt:

- Bokslutskommuniké och årsredovisning 2009
- Delårsrapporter 2010
- Riskbedömningar
- Redovisningskritiska frågor
- Utvärdering av den interna kontrollen
- Utvärdering av revisorernas arbete
- Styrande policyer för styrelsebeslut
- Internrevision
- Svensk kod för bolagsstyrning
- Revisionsplanering

Revisorerna, CFO/vvd och koncernredovisningschefen 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.

### Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottets arbetsuppgifter är att granska och ge styrelsen rekommendationer angående principerna för ersättning, inklusive prestationsbaserade ersättningar och pensionsvillkor till bolagets ledande befattningshavare i enlighet med koncernens policyer samt bereda ärenden avseende vd:s anställningsvillkor, ersättningar och förmåner för beslut av styrelsen. Ersättningsutskottet är ett beredande organ som överlämnar sina förslag till styrelsen.

### VD OCH FÖRETAGSLEDNING

#### Vd:s ansvar

Styrelsen utser Teracom AB:s vd. Sedan den 1 januari 2007 är Crister Fritzson vd tillika koncernchef. Under 2010 tillträdde Gunilla Berg som vice vd, tillika koncernens CFO.

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.

#### 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.

### Styrelseledamöters mötesnärvaro

Namn	Funktion i styrelsen	Styrelsemöte	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Åsa Sundberg	Ordförande	13/13		1/1
Kristina Axberg Bohman	Ledamot	12/13	7/7	
Maria Curman	Ledamot	10/13		1/1
Ingrid Engström	Ledamot	11/13		1/1
Lars Grönberg	Ledamot	13/13	5/5	
Tobias Henmark	Ledamot	13/13	2/2	1/1
Urban Lindskog	Ledamot	13/13	7/7	
John-Olof Blomkvist	Ledamot	12/13		
Stig-Arne Celin	Suppleant	1/1*		
Claes-Göran Persson	Ledamot	10/13		
Magnus Ahxner	Suppleant	2/2*		
Stefan Thylander	Suppleant	1/1		

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

Koncernledningen sammanträder varannan vecka och behandlar koncernövergripande frågor som, resursallokering, förvärv och avyttringar, ekonomi, budget, prognos, löpande beslut om affärsverksamhet, koncernstyrning, riskhantering, hållbarhetsfrågor, samt frågor inför styrelsen.

Under år 2010 bestod koncernledningen av Crister Fritzson, koncernchef och vd för Teracom, Gunilla Berg, CFO och vice vd för Teracom, cheferna för marknadsbolagen i Sverige, Danmark och Finland samt cheferna för koncernfunktionerna Finans, Kommunikation, Human Resources och Strategi. Koncernledningen formulerar och utvecklar koncernens uppdrag, mål och strategier i dialog med styrelsen och sköter den löpande förvaltningen av koncernen. Koncernchefen fastställer styrverktygen mot marknadsbolagen och koncernfunktionerna.

Marknadsbolagen ansvarar för den dagliga driften och har ett tydligt resultatansvar. Koncernfunktionernas huvudsakliga uppgift är att aktivt stödja koncernledningen och marknadsbolagen att nå koncernens mål. "Beslutsforums" huvuduppgift är att vara samordnande beslutsorgan inom vissa områden.

#### Utvärdering av styrelse och vd

Styrelsens arbetsordning föreskriver att styrelsens arbete utvärderas skriftligen genom frågor om hur styrelsen som kollektiv och de enskilda ledamöterna utför sina uppgifter. Utvärderingen överlämnas till den enhet inom Näringsdepartementet, sedan januari 2011 Finansdepartementet, som ansvarar för nomineringsprocessen.

Styrelsen genomförde en utvärdering av styrelsens och vd:s arbete under 2010. 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 från uppsatta mål, både övergripande och underordnade. Risk definieras som en negativ mållavvikelse och 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 förvalt-

ningsberättelsen på sidorna 43–45. 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 koncernfunktioner 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 rapportering sker löpande till revisionsutskottet.

#### Revisorer

De stämموvalda revisorernas uppdrag är att granska årsredovisning och bokföring samt styrelsens arbete 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 2010 valdes revisionsbolaget PwC, med Sten Håkansson som ansvarig revisor, fram till 2014. Vid sidan av revisionsuppdrag hos Teracom har Sten Håkansson revisionsuppdrag hos bland annat COOR, Eniro och Exportrådet.

Vid styrelsemötet i mars 2010 redovisade Teracoms 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 7.4, och avgränsas därmed till

## BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

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 and Communication)
- Uppföljning (Monitoring)

### Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör basen för den interna kontrollen. Den innefattar 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 frågor och grundar sig på FN:s Global Compact om:

- Mänskliga rättigheter
- Arbetsrätt
- Miljö
- Motverka korruption

Styrelsen tar årligen ställning till koncernens policys för etik, information, finansiering, investeringar 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. Koncernmål bryts ned i verksamhetsmål för respektive marknadsbolag och koncernfunktion, och kommuniceras i organisationen.

För att uppnå dessa mål har Teracom-koncernen en process som utgår från väsentlighetskriterier och som identifierar

externa och interna risker som kan försvåra måluppfyllelsen.

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, 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 Teracom koncernens processer för förvärv och finansiering.

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

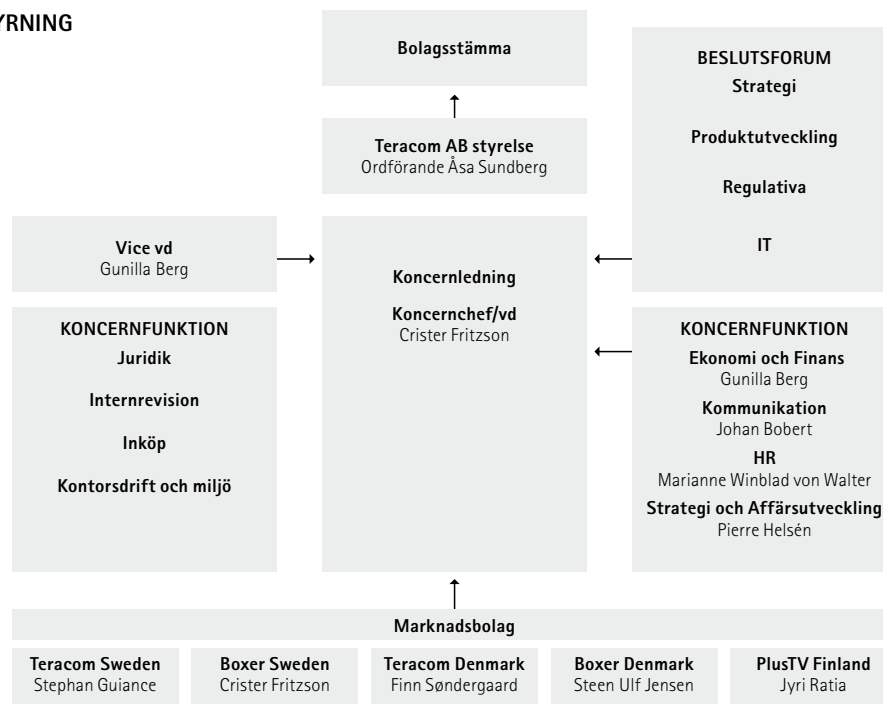
Kontrollaktiviteter sker inom de områden som ledningen bedömer har störst risk att medföra en väsentlig påverkan på den finansiella rapporteringen. Dessa aktiviteter innefattar bland annat avvikelserapportering, attestkontroll, uppföljning av budget och affärsplan, genomgång av behörigheter och befogenheter samt investeringsuppföljning. De innefattar även ett antal nyckelkontroller inom rapporteringsprocessen, som utförs av den i organisationen som tilldelats ansvaret. Effektiviteten och utformningen av kontrollerna ses över och prövas periodvis.

För att minska riskerna undersöker revisionen huruvida upprättade nyckelkontroller inom kritiska områden efterlevs. Vid iakttagelser ges återkoppling och förbättringsrekommendationer till ansvariga. 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 medarbetarundersökningar 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 saklighet, tillgänglighet, ärlighet och relevans. Den externa informationsgivningen följer i tillämpliga delar de rekommendationer som anges i Nasdaq OMX Stockholm AB:s regelverk. Årsredovisning, delårsrapporter och kommunicer publiceras på Teracom's hemsida [www.teracom.se](http://www.teracom.se).

## KONCERNSTYRNING



Internt kommuniceras informationen framför allt via intranätet. Policyer, riktlinjer och instruktioner finns på intranät och på gemensamma diskar som är tillgängliga för de anställda. Uttalanden från koncernledningen sker via inspelade inlägg 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 månadsboks-luten, vilka kommenteras och följs upp av de personer som är ansvariga för marknadsbolag och koncernfunktioner. Detta sammanställs i en månadsrapport som beskriver utvecklingen i koncernen och som distribueras till styrelse, koncernledning samt dotterbolagens ledningsgrupper.

## Uppföljning

I denna fas av kontrollarbetet möjliggörs kvalitetssäkring av den finansiella rapporteringen och eventuella brister kan uppdagas. Bolagets controllerfunktion har till uppgift att följa verksamheten och rapportera till koncernledningen. Koncernledning och styrelse har till sin hjälp internrevisionen och externa revisorer, som kontinuerligt undersöker och kontrollerar riskhanterings-, kontroll- och ledningssystemen inom organisationen, samt säkerställer att den interna styrningen och kontrollen är ändamålsenlig, effektiv och fungerar tillfredsställande. Därutöver uppmärksammas brister i den interna kontrollen av organisationen genom händelserapportering. Under 2010 granskades utvalda kritiska områden för måluppfyllelse enligt vedertaget ramverk och bedömningar med rekommendationer gavs och följdes upp med ansvariga.

Sundbyberg 16 mars 2011  
Styrelsen