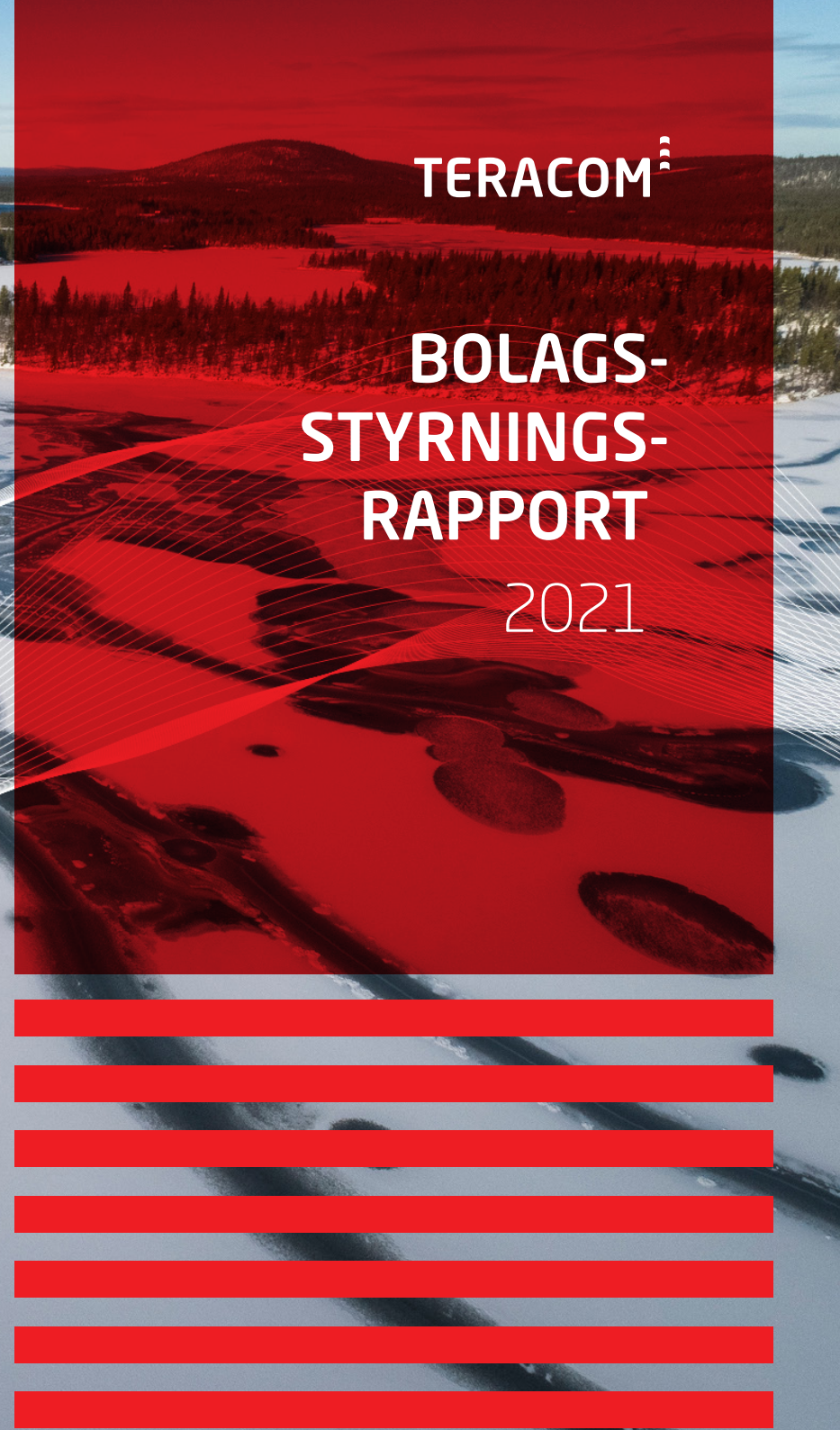




TERACOM[®]

**BOLAGS-
STYRNINGS-
RAPPORT**

2021



Bolagsstyrningsrapport

Rapporten beskriver hur Teracom Group AB nedan kallat "Bolaget" styrs, hur styrelsens arbete är utformat och hur den interna kontrollen vad gäller finansiell rapportering fungerar. Bolagsstyrningsrapporten har varit föremål för lagstadgad granskning.

Principer för bolagsstyrning

Den externa styrningen av Bolaget utgår från lag, Statens ägarpolicy och principer för bolag med statligt ägande 2020 (nedan kallad "Ägarpolicy"), Svensk kod för bolagsstyrning (nedan kallad "Koden") och bolagsordningen. Centrala lagar för bolagsstyrningen är aktiebolagslagen och årsredovisningslagen. Ägarpolicyen föreskriver att bolag med statligt ägande ska agera långsiktigt, effektivt och lönsamt samt ges förmåga att utvecklas. Hållbart företagande ska integreras i bolagsstyrningen. Det innebär att bolagen ska agera föredömligt inom området hållbart företagande och i övrigt agera på ett sätt så att de åtnjuter offentligt förtroende. Ägarpolicyen föreskriver även att bolag med statligt ägande ska tillämpa Koden.

Koden ska tillämpas enligt principen "följ eller förklara", vilket innebär att avvikelser från Kodens bestämmelser ska motiveras. Då Bolaget är helägt av svenska staten är vissa bestämmelser i Koden inte tillämpliga.

Bolaget avviker från Kodens regler enligt följande:

Punkt 2 om bolagets valberedning

Eftersom Bolaget är helägt av svenska staten finns ingen valberedning. Referenserna till valberedningen i Kodens punkt 1.2, 1.3, hela avsnitt 2, 4.6, 8.1, 10.2 och 10.3 är därmed inte heller tillämpliga.

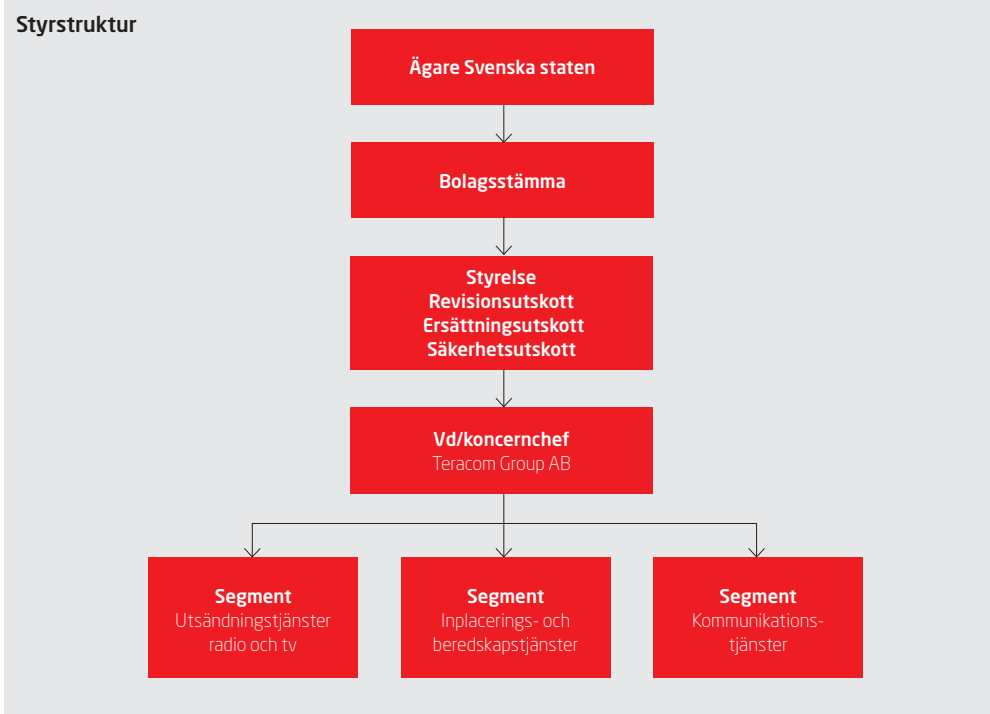
Information om styrelsens ledamöter lämnas enligt vad som följer av kriterierna i punkt 2.6.

Kodens bestämmelser är främst avsedda för publika företag med spritt ägande. För de av staten helägda företagen tillämpas enhetliga och gemensamma principer för en strukturerad nomineringsprocess, som drivs och koordineras av Näringsdepartementet.

Punkt 4.5 om styrelsens oberoende

Enligt Kodens punkt 4.5 ska majoriteten av styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till ägarna. Bolaget gör avsteg från regeln eftersom det i företag som är helägda av staten saknas skäl att redovisa oberoende. Ägarpolicyen 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.

Så här styrs Teracom Group



Ägare

Teracom Group AB, ägs till 100 procent av svenska staten och har sitt säte i Stockholm, Sverige. Under 2021 bedrevs Bolagets verksamhet i dotterbolagen Teracom AB och Teracom Mobil AB. Statens ägande i Teracom Group förvaltas av Näringsdepartementet. Teracom Group har ett särskilt beslutat samhällsuppdrag såväl som ett uppdrag på

affärsmässiga grunder, båda framgår av Bolagets bolagsordning. Uppföljning av uppdragsmål och ekonomiska mål sker vid ägardialog mellan företrädare för ägare och styrelsens ordförande där ut-fallet gentemot målen diskuteras, liksom eventuella åtgärder som planeras för att nå målen.

Se vidare i Ägarpolicy, regeringen.se

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutande organ, där ägaren formellt utövar sitt inflytande. Stämman utser styrelseledamöter och revisorer, fattar beslut om bland annat ändringar i bolagsordningen, fastställer balans- och resultaträkning respektive ersättningsrapport samt fattar beslut om ekonomiska mål och utdelningspolicy.

Årsstämman, den årliga ordinarie bolagsstämma där årsredovisningen läggs fram, hålls normalt sett i Stockholm där Bolaget har sitt säte. Kallelse ska ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman.

Bolagets årsstämma 2021 hölls den 22 april. Till följd av den rådande pandemin hölls årsstämman denna gång digitalt. Årsstämman utsåg styrelseledamöter och Anita Steen valdes till styrelsens ordförande. Resultat- och balansräkning respektive ersättningsrapport för 2020 fastställdes och styrelsen och vd beviljades ansvarsfrihet för det gångna året. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition, vilket innebar en utdelning till ägarna om 66 miljoner kronor. Till revisor valdes KPMG AB med Helena Nilsson som huvudansvarig revisor.

Protokoll från bolagsstämmor med information om samtliga beslut finns på Bolagets webbplats under bolagsstyrning, teracom.se. Nästa bolagsstämma hålls den 21 april 2022 i Stockholm.

Styrelse

Ansvar

Det yttersta ansvaret för organisationen och förvaltningen av Bolagets angelägenheter ligger på styrelsen, som ansvarar för att Bolaget sköts inom de

ramar som lagstiftning, bolagsordning, Ägarpolicy och Koden ger. Styrelsen ansvarar för att rapporteringen till ägare och omvärld ger en korrekt och fullständig bild av Bolagets utveckling, finansiella ställning och risker. Styrelsen är ytterst ansvarig för att ett aktivt och långsiktigt arbete för hållbar utveckling bedrivs inom företaget. Styrelsen ska samordna sin syn med ägaren när Bolaget står inför särskilt viktiga avgöranden. Styrelsen fastställer övergripande strategier och mål samt tillser att det finns ändamålsenliga system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och de risker dess verksamhet är förknippat med. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning som innehåller, förutom regler för styrelsearbetet och ansvarsfördelningen mellan styrelse och vd, instruktioner gällande ekonomisk rapportering som komplement till aktiebolagslagens bestämmelser och Koden.

Ordförande

Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete och ser till att den fullgör sina uppgifter. Ordföranden ansvarar bland annat för att varje ny styrelseledamot genomgår lämplig introduktionsutbildning och att styrelsen löpande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om Bolaget. Ordförande svarar för Bolagets kontakter med ägaren och för att förmedla ägarens synpunkter i ägarfrågor till styrelsen.

Sammansättning och utskott

Antalet stämموvalda ledamöter vid årsstämman 2021 var sju stycken, inklusive ordförande, varav tre kvinnor och fyra män. Samtliga ledamöter omvaldes. Antalet arbetstagarledamöter uppgick till fyra, varav två ordinarie och två suppleanter.

Så här säkerställs uppdraget

Årsstämman konstaterade att styrelsen har relevant kompetens för bolagets styrning och att styrelsen som helhet har erfarenhet av för bolaget viktiga områden. Information om styrelseledamöterna finns på sidan 35.

Styrelsen har tre aktiva utskott som bereder frågor till styrelsen; Revisionsutskottet, Ersättningsutskottet och Säkerhetsutskottet. Utskottens arbete presenteras på sidan 33.

Ersättningar

Styrelse och utskottsledamöternas arvoden bestäms av ägaren vid årsstämman, i enlighet med Ägarpolicy. Teracom Group följer Statens principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande. För ytterligare information om arvoden och ersättningar, se not 5 på sidan 67.

Vd och ledning

Vd/koncernchef utses av styrelsen. Vd:s uppgift är att leda den operativa verksamheten enligt styrelsens anvisningar och riktlinjer samt se till att bokföring sker enligt lag och att förvaltning av bolagets medel sker på ett betryggande sätt. Vd ingår inte i styrelsen.

Ledningen för koncernen har, förutom vd, CSO/vice vd och CFO, under året bestått av chefer för avdelningar inom Teracom AB. För mer information om Teracom Groups ledning se sidan 34.

Styrning av segment

Teracom Group driver verksamheten inom segment som tar sin utgångspunkt i Teracom Groups uppdrag från ägaren. Sedan 1 januari 2021 indelas verksam-

heten i de tre segmenten Utsändningstjänster radio och tv, Inplacerings- och beredskapstjänster samt Kommunikationstjänster. Samtliga segment styrs av en företagsledning som rapporterar till koncernchefen. Företagsledningen är ansvariga för segmentens rörelseresultat och det rörelsekapital som förvaltas. Finansiella intäkter och kostnader hanteras i moderbolaget. Styrmodellen utgår från den beslutsordning som vd/koncernchef har fastställt samt beslutade policies, uppförandekod och andra styrande dokument.

Verksamheten bedrivs i Sverige under varumärket Teracom Samhällsnät och i viss mån även under varumärket Teracom Mobil.

Interna styrdokument

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning, inklusive utskottens instruktioner
- Vd-instruktion
- Attestordningar och delegeringar
- Etikpolicy respektive Uppförandekod
- Övriga policies, riktlinjer, rutiner och instruktioner

Externa regelverk

- Aktiebolagslagen
- Svensk kod för Bolagsstyrning – ”Koden”
- Årsredovisningslagen
- Bokföringslagen, K3, IFRS
- Svensk skattelagstiftning
- Statens ägarpolicy och principer för bolag med statligt ägande
- Kod mot korruption i näringslivet ”Näringslivskoden”
- FN Global Compact
- Global Reporting Initiatives (GRI) Standards
- Taskforce on Climate-related Financial Disclosure

Styrstruktur

Nomineringsprocess

Extern revision

Intern kontroll

Tillsättning av styrelse

En strukturerad nomineringsprocess tillämpas med enhetliga principer, enligt Ägarpolicy. Dessa principer ersätter Kodens bestämmelser. Styrelsens ledamöter och styrelsens ordförande väljs årsvis vid årsstämman. Vid styrelsesammansättningen ska hänsyn tas till bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt, såväl som mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Sammansättningen ska vara sådan att balans uppnås, bland annat mellan kvinnor och män, med målet att vardera kön är representerat med minst 40 procent. Vid sammansättning ska även mångfalds-aspekter såsom etnisk och kulturell bakgrund vägas in. Information om styrelseledamöterna finns på sidan 35 i års- och hållbarhetsredovisningen.

Utvärdering av styrelse, vd och revisorer

Styrelsens arbetsordning såväl som Ägarpolicy föreskriver att styrelsens och vd:s insats under det gångna året ska utvärderas. Styrelsen utvärderas både kollektivt och som enskilda ledamöter.

Styrelsen har genomfört en utvärdering av styrelsens och vd:s arbete under 2021 genom fortlöpande interna utvärderingar och som stående punkt på styrelsemötena. Därutöver har styrelsen för året 2021 låtit genomföra en kvantitativ och kvalitativ utvärdering av styrelse och vd tillsammans med en extern leverantör, med en uppföljning inom styrelsen.

En årlig utvärdering av externrevisionen genomförs och återkopplas till revisorerna. I tillämpliga fall förtydligas önskemål från ägaren.

Revisor

Ansvar för val av revisorer ligger hos ägaren. Regeringskansliets handläggare följer alla steg i upphandlingsprocessen av revisorer. Styrelsens revisionsutskott biträder vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval. Det slutliga beslutet fattas av ägaren vid årsstämman. Mandatperioden är ett år.

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

KPMG AB är vid årsstämman valt revisionsbolag. Huvudansvarig revisor är Helena Nilsson.

Principer för intern kontroll avseende finansiell rapportering

Styrelsen ansvarar för den interna kontrollen avseende finansiell rapportering. Vd/koncernchef har ansvaret för att intern kontroll löpande upprätthålls. Denna beskrivning av intern kontroll har upprättats i enlighet med Koden, avsnitt 7.3 och 7.4. Bolaget använder Internal Control – Integrated Framework, COSO (The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission), som ramverk:

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön, basen för den interna kontrollen, innefattar Bolagets rådande kultur och värderingar och återspeglas i policydokument, uppförandekod och andra styrdokument. Kontrollmiljön innefattar även definierade ansvar, befogenheter och beslutsvägar samt strategiplan, affärsplan och budget.

Riskbedömning

Bolagets övergripande riskbedömning utifrån interna och externa förhållanden uppdateras minst två gånger per år och föredras styrelsen. Löpande riskbedömningar görs i verksamheten utifrån uppsatta mål samt vid nya affärer eller större satsningar. Se avsnitt ”Risker och riskhantering” sidan 26 i Förvaltningsberättelsen.

Kontrollaktiviteter

För att säkerställa korrekt finansiell rapportering utförs kontrollaktiviteter såsom löpande avvikelserapportering, genomgång av behörigheter och befogenheter, investeringsuppföljning samt självutvärdering av viktiga processer. Kontrollaktiviteterna innefattar även ett antal nyckelkontroller inom processer för redovisning och finansiering, enligt koncernens finansiella manual. Kontrollerna utförs av ansvarig organisation och fyraögon-principen tillämpas. Effektiviteten och utformningen av kontrollaktiviteterna prövas minst en gång per år.

Avvikelseberättelser rapporteras mot affärsplan och budget görs genom månadsvis uppföljning och rapportering till styrelse och ledning, via skriftliga rapporter samt genomgångar. Ledningen använder sig också av medarbetarundersökningar för att identifiera förbättringsmöjligheter.

En självutvärdering av den interna kontrollen görs årligen av de områden och processer som bedöms ha störst risk att medföra väsentlig påverkan på den finansiella rapporteringen. Utvärdering kan ske i alla delar av Bolagets verksamhet. Berörda ansvariga ska ange om och hur kontroller och åtgärder genomförs och i vissa fall presentera bevis. Bolagets externa revisorer går igenom resultatet och gör stickprovskontroller. De gör dessutom en fördjupad granskning av några av de kritiska processerna i Bolaget.

Under 2021 har inköpsprocessen och investeringsprocessen i Teracom AB särskilt granskats. Självutvärderingen och revisorernas granskning redogörs för revisionsutskottet av Bolagets revisorer och utskottets ordförande föredrar för styrelsen.

Information och kommunikation

Medarbetare och externa intressenter ska ges rättvisande och kontinuerlig information om Bolaget som ska präglas av saklighet, tillgänglighet, ärlighet och relevans. Enligt statens ägarpolicy ska den externa rapporteringen i statligt ägda bolag vara minst lika transparent som i börsnoterade företag och följer därför i tillämpliga delar de rekommendationer som anges i Nasdaq Stockholm AB:s regelverk.

Årsredovisning och delårsrapporter publiceras på teracom.se. Internt kommuniceras styrande dokument samt uppföljning av utfall och mål framför allt via intranätet och chefer samt löpande vid informationsmöten. Bolagets informations- och kommunikationsvägar för den finansiella rapporteringen bedöms vara ändamålsenliga och kända.

Uppföljning

Styrelsens revisionsutskott kontrollerar kontinuerligt att riskhanterings-, kontroll- och ledningssystemen inom organisationen är ändamålsenliga och effektiva. Revisorn rapporterar sina iakttagelser till styrelsen årligen.

Styrelsen utvärderar årligen behovet av en internrevisionsfunktion och motiverar ställningstagandet i bolagsstyrningsrapporten. Sammantaget är det styrelsens bedömning att den etablerade processen säkerställer en god internkontroll för Bolaget och en egen funktion för internrevision har inte ansetts nödvändig.

Utveckling av ramverket

Under hösten 2021 har en djupare översyn av ramverket påbörjats för att se över huruvida processen för internkontroll kan utvecklas ytterligare.

Visselblåsarfunktion

Bolaget har en funktion för anmälan av visseblåsaren vilken underlättar för den som vill rapportera allvarliga missförhållanden, där det finns ett allmänintresse av att det kommer fram. Visselblåsarfunktionen garanterar anonymitet och ger möjlighet till uppföljning och återkoppling till de som slagit larm. Medarbetarna har också informerats om vikten av att rapportera allvarliga missförhållanden.