

Bolagsstyrningsrapport 2011

Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrning definieras de beslutssystem genom vilka ägarna, direkt eller indirekt, styr företaget. I ett aktiebolag som Axis fördelas styrning, ledning och kontroll mellan aktieägarna, styrelsen, verkställande direktören och koncernledningen i enlighet med gällande lagar, regler och instruktioner.

Axis Aktiebolag (publ) (nedan "Axis") är ett publikt svenskt aktiebolag med säte i Lund, Sverige. Axis noterades på Stockholmsbörsen år 2000 och återfinns idag på NASDAQ OMX Stockholms huvudmarknad. Bolaget lyder under svenska aktiebolagslagen samt svenska borsregler. Bolaget har inte begått några överträdelse av NASDAQ OMX Stockholms regelverk eller av god sed på arbetsmarknaden.

Bolagsstyrningsrapporten redogör för hur bolagsstyrning har bedrivits i Axis under verksamhetsåret 2011. Då bolagsstyrningsrapporten ingår i bolagets förvaltningsberättelse är den granskad av bolagets revisorer.

Axis tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning (nedan "Koden") och följer den med undantag för vad som särskilt anges i det följande. Information om Koden finns på www.bolagsstyrning.se.

Avvikelse från Koden

Bolaget avviker på punkt 2.1 (valberedningen ska lämna förslag till val och arvodering av revisor) med förklaringen att styrelsen bereder och genomför upphandling i samråd med valberedningen. Styrelsen bedömer att den genom sin sammansättning och kompetens har tillbörlig kvalifikation för detta.

Aktiekapital, rösträtt och ägarförhållanden

Vid utgången av 2011 hade Axis 16 597 aktieägare enligt det av Euroclear Sweden AB förda aktieägarregistret. Bolagets största ägare är Inter Indu AB (14,4 procent av aktiekapitalet). Utländska investerares ägarandel var 19,6 procent. De tio största ägarna hade ett totalt innehav motsvarande 61,8 procent av aktiekapitalet. För ytterligare ägaruppgifter se sidan 40 i den tryckta årsredovisningen. Bolagets aktiekapital uppgick vid årets slut till 694 612 SEK fördelat på 69 461 250 aktier. Samtliga aktier (per den 31 december 2011) har en röst och lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat.

	Antal aktier	Andel av kapital och röster
C Brandberg, privat och genom bolag (Inter Indu AB)	10 016 667	14,4 %
T Karlsson, privat och genom bolag (LMK Industri AB)	10 000 000	14,4 %
M Gren, genom bolag (Grenspecialisten AB)	7 357 471	10,6 %
Robur	4 428 408	6,4 %
Didner Et Gerge Aktiefond	3 316 844	4,8 %
Övriga	34 341 860	49,4 %
TOTALT	69 461 250	100,0 %

Bolagsordningsbestämmelser

Bolagets bolagsordning innehåller inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.

Bolagets bolagsordning saknar särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter samt om ändring av bolagsordningen.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Axis högsta beslutande organ och det forum genom vilket aktieägarna kan utöva sitt inflytande över bolaget. Den ordinarie bolagsstämma där styrelsen ska lägga fram årsredovisning och koncernredovisning kallas årsstämma. På samma årsstämma lägger revisorerna fram revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse. Årsstämmans uppgifter regleras i aktiebolagslagen och i bolagsordningen. Årsstämma i Axis AB hålls i Lundaområdet under årets första hälft. När och på vilken ort stämman kommer att hållas offentliggörs i samband med den tredje kvartalsrapporten året innan. Information om aktieägarnas rätt att få ärenden behandlade på stämman publiceras i tredje kvartalsrapporten året innan stämman samt finns, från och med rapportens offentliggörande, tillgänglig på bolagets webbplats. Kallelse till stämman offentliggörs senast fyra veckor innan stämman. På årsstämman informeras om företagets utveckling under det gångna året och beslut tas i centrala ärenden. På stämman har aktieägarna möjlighet att ställa frågor om bolaget och resultatet för det berörda året. För att ha rätt att delta och rösta för sina aktier vid stämman ska aktieägarna vara införda i aktieboken samt ha gjort anmälan om deltagande inom viss tid. De aktieägare som inte personligen kan närvara kan rösta genom ombud. Bolaget tillämpar inte några särskilda arrangemang i fråga om bolagsstämmans funktion, varken på grund av bestämmelser i bolagsordningen eller, så vitt är känt för bolaget, aktieägaravtal.

Årsstämman 14 april 2011

På årsstämman som hölls i Lund den 14 april 2011 beslutades följande:

- > att sex (6) ordinarie styrelseledamöter valdes utan några styrelsesuppleanter,
- > att omval skedde av styrelseledamöterna Lars-Erik Nilsson, Charlotta Falvin, Martin Gren, Olle Isberg, Göran Jansson och Roland Vejdemo,
- > att omval skedde av Lars-Erik Nilsson som ordförande i styrelsen, samt
- > att arvode till styrelsen utgår med sammanlagt 1 250 000 kr att fördelas mellan i bolaget ej anställda ledamöter med 450 000 kr till styrelsens ordförande samt 200 000 kr till var och en av övriga ledamöter.

Årsstämman har inte bemyndigat styrelsen att besluta om att bolaget ska ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.

Valberedning 2011

Årsstämman beslutar hur valberedningen ska utses och på årsstämman beslutades att Axis ska ha en valberedning som består av representanter för de tre största aktieägarna i bolaget per den 31 augusti året innan årsstämman. Dessa ska per den 30 september året innan årsstämman, eller senast sex månader före årsstämman, utse var sin representant att vara ledamot i valberedningen. Axis valberedning består av representanter från de tre

största ägarna; Christer Brandberg (Inter Indu AB), Therese Karlsson (LMK Industri AB) och Martin Gren (AB Grenspecialisten). Christer Brandberg är ordförande och sammankallande.

Valberedningens arbete

Valberedningens enda uppgift är att bereda stämmans beslut i val- och arvodesfrågor, samt i vissa processfrågor för nästkommande valberedning. Valberedningen ska också lämna förslag till val och arvodering av revisor. Valberedningen ska under årsstämman redogöra för sitt arbete. Dess förslag presenteras i kallelsen till årsstämman och på bolagets webbplats. Som underlag för sina förslag ska valberedningen bedöma i vilken grad den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets läge och framtida inriktning, bland annat genom att ta del av resultatet av den utvärdering av styrelsen som har skett. Förslag och synpunkter från aktieägare angående styrelsens sammansättning kan lämnas antingen skriftligen till adress: Axis AB, att. Adrienne Jacobsen, Emdalavägen 14, 223 69 Lund, eller per telefon 046-272 18 00.

Styrelsen

Under tiden mellan årsstämmorna utgör Axis styrelse det högsta beslutande organet inom bolaget. Styrelsens uppgifter regleras i aktiebolagslagen och i bolagsordningen. Nu gällande bolagsordning antogs vid årsstämman 2011 och finns i sin helhet på www.axis.com (välj Investerarrelationer). Enligt bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sju ledamöter med högst tre suppleanter.

På årsstämman den 14 april 2011 var samtliga nominerade styrelseledamöter närvarande. Omval skedde av styrelseledamöterna Charlotta Falvin, Martin Gren, Olle Isberg, Göran Jansson, Roland Vejdemo och Lars-Erik Nilsson. Lars-Erik Nilsson omvaldes till styrelsens ordförande. Martin Gren är anställd i dotterbolaget Axis Communications AB och är genom bolagen en av de tre största ägarna i bolaget. Olle Isberg är anställd av aktieägaren LMK Industri AB. De övriga ledamöterna Lars-Erik Nilsson, Charlotta Falvin, Göran Jansson och Roland Vejdemo är oberoende i förhållande till Axis, bolagsledningen och till större aktieägare. Information angående den ersättning till styrelseledamöterna som beslutades av årsstämman finns i not 19, Personal. Övrig information om styrelseledamöterna finns på sidan 43 i den tryckta årsredovisningen.

Styrelsens arbetsordning

Enligt aktiebolagslagen ansvarar styrelsen för att upprätta och utvärdera Axis övergripande långsiktiga strategier och mål, fastställa budget samt fatta beslut rörande verksamheten och större investeringar i Axis organisation och verksamhet.

Styrelsens arbetsordning fastställs årligen av styrelsen. I arbetsordningen beskrivs styrelsens arbetsuppgifter och ansvarsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Det åligger verkställande direktören att, i samråd med styrelsens ordförande, utarbeta beslutsunderlag, kallelse och dagordning för varje styrelsesammanträde. Kallelse och underlag till kommande sammanträde skickas i god tid ut till styrelsemedlemmarna. Protokoll skickas ut till styrelsemedlemmarna efter sammanträdena och originalet förvaras på säkert sätt hos bolaget.

Styrelseordförandens roll i Axis är bland annat att följa verksamhetens utveckling, att organisera och leda styrelsens arbete och att ansvara för att övriga ledamöter fortlöpande får den information som krävs för att styrelsearbetet ska kunna utövas med upprätthållen kvalitet och i enlig-

het med aktiebolagslagen. Styrelsearbetet styrs därutöver av lagstadgade instruktioner i form av instruktion för den verkställande direktören samt instruktion om ekonomisk rapportering.

Styrelsens arbete under 2011

Under året har styrelsen ägnat en stor del av sitt arbete åt fördjupning av den fokuserade strategin på nätverksvideoområdet samt den finansiella utvecklingens påverkan på företagets affärer. Styrelsen har, bland annat genom månadsvisa rapporter och föredragningar av koncernens ekonomidirektör vid samtliga styrelsesammanträden, noga följt koncernens finansiella utveckling under året.

Vidare har styrelsen behandlat frågor såsom;

- > tillväxtstrategi för produktområde Video,
- > utvecklingsverksamheten, samt
- > dotterbolagsetablering/säljstruktur.

Styrelsen genomför årligen genom styrelseordförandens försorg en utvärdering av sitt arbete, vilken har utförts utan medverkan av extern part. Enligt styrelsens arbetsordning ska minst fem ordinarie sammanträden hållas per år utöver det konstituerande sammanträdet. Därutöver kan styrelsen sammanträda när omständigheterna så kräver. Under 2011 har styrelsen hållit åtta sammanträden inklusive det konstituerande. Se tabell nedan för mötes närvaro.

Ledamot	Möte	1	2	3	4	5	6	7	8
Lars-Erik Nilsson (ordförande)		X	X	X	X	X	X	X	X
Charlotta Falvin		X	X	X	X	X	X	X	X
Martin Gren		X	X	X	X	X	X	X	X
Olle Isberg		X	X	X	X	X	X	X	X
Göran Jansson		X	X	X	X	X			X
Roland Vejdemo		X	X	X	X	X		X	X

En presentation av styrelsen finns på sidan 43 i den tryckta årsredovisningen.

Utskott

Ersättningsutskott

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott. Ersättningsutskottets uppgift är att bereda styrelsens beslut och riktlinjer om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen (inklusive VD) och andra anställda. Utskottet ska tillse att de riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning som antagits av årsstämman efterlevs. Ersättningsutskottet ska löpande rapportera till styrelsen. Utskottet utses på det konstituerande sammanträdet efter årsstämman och har under 2011 bestått av Lars-Erik Nilsson (ordförande och sammankallande) och Olle Isberg. Utskottets båda ledamöter har under året haft 2 möten. Information om bolagsledningens ersättningar och övriga anställningsvillkor återfinns i not 19, Personal. Inga utestående incitamentsprogram finns.

Revisionsutskott

Frågor gällande internkontroll och revision hanteras av styrelsen i sin helhet varför något särskilt revisionsutskott inte utsetts. Skälet till detta är att styrelsen har särskild erfarenhet av sådana frågor och att denna kompetens har bedömts vara till fördel för Axis.

VD och koncernledning

Axis koncernledning består av åtta personer och leds av verkställande direktören, Ray Mauritsson (f. 1962). Ray Mauritsson har en civilingenjörs-examen i teknisk fysik vid Lunds universitet och en Executive MBA från Ekonomihögskolan vid Lunds universitet. Han började sin anställning inom Axis 1995 och tillträdde som verkställande direktör 2003. Dessförinnan innehade Ray Mauritsson ledande befattningar på TAC (idag Schneider Electric). Ray Mauritsson är styrelseledamot i HMS Industrial Networks.

För information om aktieinnehav se sidan 44 i den tryckta årsredovisningen.

Verkställande direktören leder det dagliga arbetet och ansvarar för att styrelsen blir underrättad om verksamhetens utveckling och att den bedrivs i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. Verkställande direktören håller kontinuerligt styrelsen och styrelsens ordförande informerade om bolagets och koncernens finansiella ställning och utveckling. Koncernledningen har under året haft 12 formella, samt ett stort antal informella, möten.

Revision

Axis revisorer väljs av årsstämman för en period om normalt fyra år. Bolagets revisor är PricewaterhouseCoopers AB med Ola Bjärehäll som huvudansvarig revisor. Ola Bjärehäll är född 1974 och auktoriserad revisor sedan 2004. PricewaterhouseCoopers har innehaft revisionsuppdraget i Axis sedan 1996 och Ola Bjärehäll sedan 2011.

Enligt Kodens punkt 2.1 ska förslag till val och arvodering av revisor lämnas av bolagets valberedning. Axis styrelse har emellertid, med avvikande från nämnd bestämmelse i Koden, beslutat att styrelsen bereder och genomför upphandling i samråd med valberedningen. Upphandlingen ska beredas av en av styrelsen särskilt tillsatt grupp bestående av representanter från styrelsen och Axis ledning. Skälet till avvikelsen är att nämnda grupp har särskild erfarenhet av frågor hänförliga till val och arvodering av revisor. Denna kompetens har bedömts vara till fördel för Axis.

Bolagets rapport över intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen 2011

Introduktion

Styrelsen är i enlighet med aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning ansvarig för den interna kontrollen i Axis AB. Styrelsens rapport är upprättad i enlighet med avsnittet 7.4 i Svensk kod för bolagsstyrning och har därför begränsats till att endast omfatta den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen. Informationen i denna internkontrollrapport gäller både moderbolag och koncern. Bolagets processer och system för att säkerställa en effektiv intern kontroll är konstruerade med avsikt att styra och begränsa risker för väsentlig felrapportering av finansiell data och i förlängningen leda till att såväl operativa som strategiska beslut fattas baserade på korrekt finansiell information.

Axis process för den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen är strukturerad efter COSO-ramverket med kontrollmiljön som bas för övriga komponenter och aktiviteter; riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt övervakning och rapportering.

Kontrollmiljö

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att inrätta och upprätthålla ett väl fungerande system för riskbedömning och intern kontroll. Styrelsen har fastställt en arbetsordning för sitt arbete där den inbördes arbetsför-

delningen mellan styrelsens ordförande och dess ledamöter definieras. Det löpande arbetet med att upprätthålla en effektiv intern kontrollmiljö och löpande riskbedömning avseende den finansiella rapporteringen är delegerat till verkställande direktören som i sin tur delegerat funktionsspecifikt ansvar till chefer på olika nivåer inom koncernen.

En utförlig delegationsordning med väl definierade attest- och beslutsnivåer vilka tillämpas inom hela Axis-koncernen har upprättats.

A. Företagskultur

Axis har en stark och väl etablerad företagskultur som i grunden uppmanar alla anställda att tänka kreativt och innovativt samt visa respekt för varandras olikheter. Alla uppmanas till att ifrågasätta, ta initiativ och ansvar och att alltid sträva mot gemensamma mål under ledorden 'agera som en', 'tänk stort' och 'alltid öppen'. Företagskulturen bygger på förtroende, tillit och personligt ansvarstagande. I rekryteringsprocessen fästs stor vikt vid att säkerställa att de kandidater som anställs har de grundläggande värderingar som företagskulturen bygger på. Flertalet nyanställda i såväl Sverige som internationellt genomgår en introduktionsutbildning på Axis huvudkontor i Lund. Utbildningen syftar till att öka förståelsen för Axis operativa processer och företagsvärderingar.

B. Riktlinjer och policies

Ansvar och befogenheter definieras bland annat i den av styrelsen fastställda delegationsordningen, instruktioner för attesträtt, manualer, andra policies och koder. Koncernens mest betydelsefulla riktlinjer och policies avser finansiell styrning, kommunikationsfrågor, affärsetik och miljöfrågor. Grunden för finansiell styrning och uppföljning utgörs av koncernövergripande finans- och redovisningspolicies. Syftet med Axis kommunikationspolicy är bl.a. att tillse att extern och intern informationsgivning är baserad på fakta, är korrekt och enhetligt strukturerad. En del av kommunikationspolicyn behandlar investerarerelationer (IR) och syftar till att säkerställa beaktande av tillämpliga lagar och aktiemarknadsregler samt ge en tillförlitlig och korrekt bild av Axis och dess verksamhet till finansmarknadens aktörer. Axis har en s.k. Code of Conduct, dvs. en uppförandekod. Syftet med Koden är att beskriva det förhållningssätt samt de värderingar och riktlinjer som Axis medarbetare ska anta i affärsetiska frågor och även förhållningssättet till mänskliga fri- och rättigheter. Axis miljöpolicy har som målsättning att säkerställa att bolaget tillhandahåller produkter och lösningar på ett effektivt och miljövänligt sätt samt att juridiska skyldigheter och miljöregler efterlevs.

C. Operativ styrning

Axis ledningsgrupp (koncernledning) består, förutom av verkställande direktören, av chefer för de olika centrala funktionerna inom koncernen såsom försäljning, marknadsföring, forskning och utveckling, operations, human resources, informationssystem samt ekonomi. Inom och mellan de olika funktionerna finns ett antal styrgrupper, kommittéer och projektgrupper i syfte att skapa korta beslutsvägar och effektivt driva verksamheten mot koncernens definierade mål.

Riskbedömning

Riskbedömningen omfattar att identifiera, mäta och kartlägga källan till risker. De väsentliga riskerna som påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen identifieras på såväl koncern- som bolagsnivå som på regional nivå. Vid riskbedömningen inkluderas även risker för oegentligheter och otillbörligt gynnande av annan part på bola-

gets bekostnad. Riskbedömningen resulterar i åtgärder som syftar till att stärka kontrollnivån och som stödjer att de grundläggande kraven på den finansiella rapporteringen uppfylls.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteterna är såväl övergripande som mer detaljerade och syftar till att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser. Aktiviteterna inkluderar manuella kontroller, kontroller inbyggda i IT-system samt kontroller i den underliggande IT-miljön, så kallade generella IT-kontroller. Den globala controllerorganisationen består av regionala controller med ansvar för olika säljregioner, business controller med dedikerade funktionsansvar och ett antal controller med koncernövergripande ansvarsområden. Regionala controller rapporterar formellt till den regionala säljchefen men operativt även till huvudkontorets ekonomifunktion.

Information och kommunikation

Väsentliga riktlinjer, manualer och dylikt för den finansiella rapporteringen uppdateras och kommuniceras till berörda medarbetare löpande. Det finns såväl formella som informella informationskanaler till bolagsledning och styrelse för väsentlig information från medarbetarna. Styrelsen träffar kontinuerligt representanter för olika centrala funktioner inom Axis-koncernen, dels genom att dessa deltar på styrelsesammanträden och dels genom enskilda möten. Verkställande direktören och ekonomidirektören håller löpande styrelsen informerad om koncernens finansiella ställning, utveckling och eventuella riskområden.

Bolagets revisorer deltar vid minst två styrelsesammanträden per år vid vilka revisorerna ger sin bedömning och sina iakttagelser från verksamhetsprocesser, räkenskaper och rapportering. Dessutom har styrelsens ordförande löpande kontakter med revisorerna.

Övervakning och finansiell rapportering

Controllerorganisationen utvärderas löpande av koncerncontrollern och ekonomidirektören i syfte att säkerställa kvalitet och effektivitet. Efterlevnad av interna rutiner och processer valideras årligen genom dokumenterade besök av representanter från koncerncontrollerfunktionen. Ekonomidirektören deltar aktivt i rekryteringsarbetet av samtliga kvalificerade controller.

Axis har ingen särskild granskningsfunktion (intern revision). Styrelsen har, baserat på god kontrollmiljö och extern granskning av revisorer, bedömt att det inte finns särskilda omständigheter i verksamheten eller andra förhållanden som motiverar att en sådan funktion inrättas.

Den finansiella rapporteringen och styrningen drivs efter väl definierade riktlinjer och policies. De olika processerna är väl understödda av komplexa och ändamålsenliga IT-system. Bolagets finansiella utveckling följs löpande av styrelsen genom omfattande månadsvisa rapportpaket samt föredragning av ekonomidirektören på samtliga styrelsesammanträden. Efterlevnaden av bolagets finanspolicy följs upp månadsvis i rapportpaketet. Genom hög transparens i rapportmaterial och finansiella processer kan eventuella brister i den interna kontrollen identifieras och åtgärdas.

Rapporteringsstrukturen är uppbyggd i två huvudsakliga dimensioner, geografi och funktion, vilka följs upp av koncernekonomi- samt controllerfunktionen. För varje dimension upprättas månadsvisa resultaträkningar vilka följs upp tillsammans med ansvariga chefer. Den geografiska dimensionen består för närvarande av tre regioner. Funktionsdimensionens minsta beståndsdel är kostnadsställe som i översta skiktet summerar upp i de tre kategorierna marknadsföring och försäljning, forskning och utveckling samt administration. Det totala antalet kostnadsställen med enskilda resultaträkningar och separat uppföljning uppgår till 172. Bolagets geografiska spridning skapar goda förutsättningar för jämförande analyser mellan de olika regionerna. Nyckeltal för de olika regionerna utgör en del i uppföljnings- och analysarbetet som utförs av ovan nämnda funktioner.

Andra väsentliga koncerngemensamma delar i den interna kontrollen är den rullande prognosprocessen. Försäljningen prognostiseras månadsvis, med 12 månaders horisont och på produktnivå, av ansvariga för de olika regionerna. Försäljningsprognoserna konsolideras och valideras av koncernens ekonomiavdelning i samband med att de fullständiga prognoserna för verksamheten upprättas. De fullständiga prognoserna upprättas vid två tillfällen per år; maj och november, och avser den kommande tolv-månadersperioden. Dessa byggs upp från varje enskilt kostnadsställe i koncernens bolag, kombineras med den månatliga försäljningsprognosen och konsolideras, analyseras och sammanställs av koncernens ekonomiavdelning. Den prognos som upprättas i november, och avser kommande kalenderår, fastställs på ett styrelsesammanträde i december. Utöver tolv-månadersprognoser arbetar koncernledningen löpande med övergripande strategiska tre- till femårsscenarioer.