

Bolagsstyrningsrapport 2014

Nedan presenteras Axis bolagsstyrningsrapport för 2014, granskad av bolagets revisorer. Rapporten beskriver fördelningen av ansvar inom Axis samt även hur bolagets tre beslutsorgan – årsstämma, styrelse och verkställande direktör – agerar och interagerar.

Bolagsstyrning är det system genom vilket ägarna, direkt eller indirekt, styr och kontrollerar företaget. I ett aktiebolag som Axis fördelas styrning, ledning och kontroll mellan aktieägarna, styrelsen och verkställande direktören 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 Stockholms huvudmarknad. Bolaget lyder under den svenska aktiebolagslagen samt svenska börsregler. Bolaget har inte gjort sig skyldigt till några överträdelse av Nasdaq Stockholms regelverk eller av god sed på aktiemarknaden.

Axis tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning (nedan "Koden"). Axis avviker inte från Koden annat än i det avseende som särskilt anges i det följande. Information om Koden finns på www.bolagsstyrning.se.

Avvikelse från Koden

Bolaget avviker från punkt 2.1 i Koden om att förslag till val och arvodering av revisor ska lämnas av valberedningen. I Axis är det i stället styrelsen som bereder och genomför upphandlingen av revisionstjänster, i samråd med valberedningen. Styrelsen utser en särskild grupp för att genomföra upphandlingen. Denna grupp har särskild erfarenhet av frågor om val och arvodering av revisorer, vilket bedöms vara till fördel för Axis och höja kvaliteten på upphandlingen.

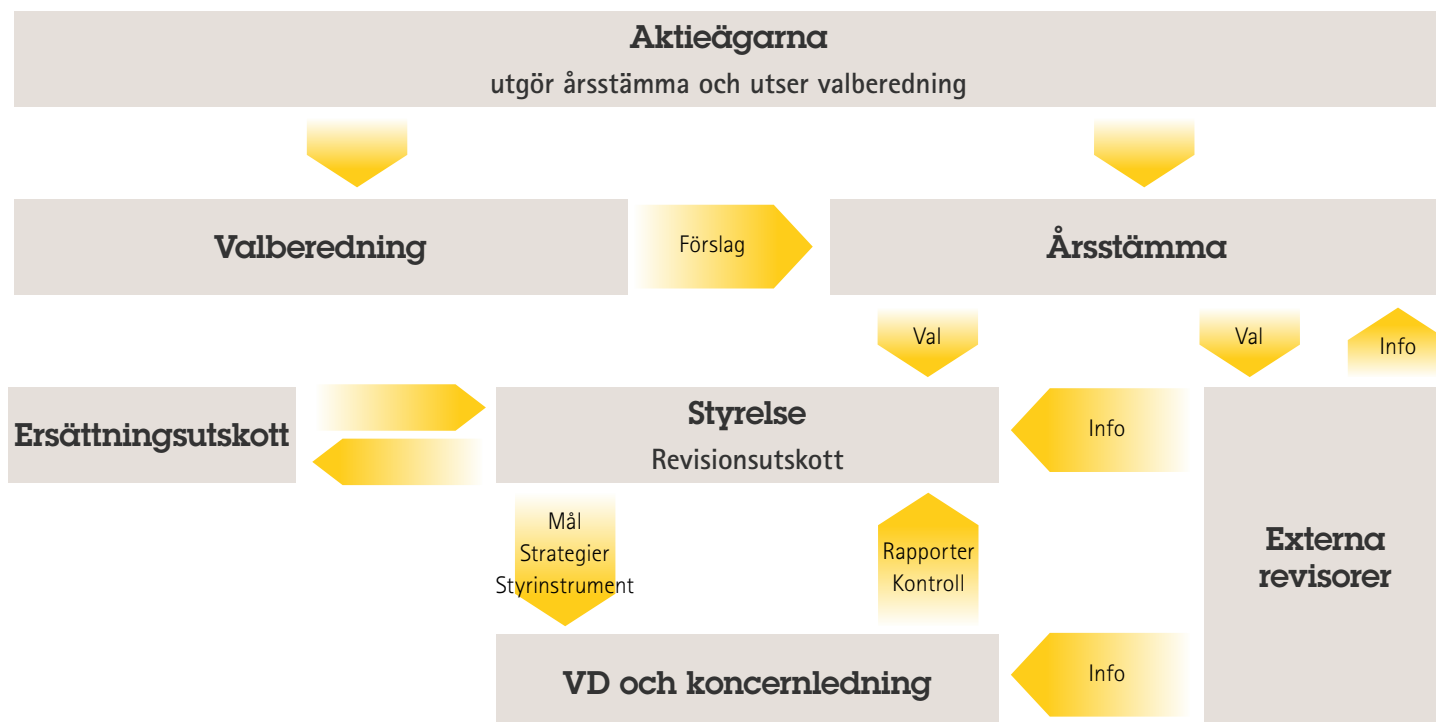
Aktiekapital, rösträtt och ägarförhållanden

Vid utgången av 2014 hade Axis 21 029 aktieägare enligt det av Euroclear Sweden AB förda aktieägarregistret. Bolagets största ägare är Inter Indu AB (14,5 % procent av aktiekapitalet). Utländska investerars ägarandel var 13,5 % procent. De tio största ägarna hade ett totalt innehav motsvarande 51,2 % procent av aktiekapitalet. För ytterligare ägaruppgifter se sidorna 40–41 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 2014) har en röst och lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat.

Bolagsordningsbestämmelser

Bolagets bolagsordning innehåller inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma. Bolagets bolagsordning innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter samt om ändring av bolagsordningen.

Styrmodell



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 årsstämman lägger revisorerna fram revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse. Årsstämmans uppgifter regleras i aktiebolagslagen och i bolagsordningen. Årsstämma i Axis hålls i Lundaområdet under årets första hälft. När och på vilken ort stämman kommer att hållas offentliggörs i samband med den tredje kvartalsrapporten året före. Information om aktieägarnas rätt att få ärenden behandlade på stämman publiceras i tredje kvartalsrapporten året före stämman samt finns, från och med rapportens offentliggörande, tillgänglig på bolagets webbplats. Kallelse till stämman offentliggörs senast fyra veckor före 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. Förutom vad som följer av lag beträffande aktieägares rätt att delta vid bolagsstämman krävs enligt Axis bolagsordning föranmälan till bolagsstämman inom viss i kallelsen angiven tid, varvid i förekommande fall även ska anmälas om aktieägaren avser att ha med sig biträde. De aktieägare som inte personligen kan närvara kan låta sig företrädas av ombud. Bolaget tillämpar inte några särskilda arrangemang i fråga om bolagsstämmans funktion, varken på grund av bestämmelser i bolagsordningen eller, såvitt är känt för bolaget, aktieägaravtal.

Årsstämman 28 april 2014

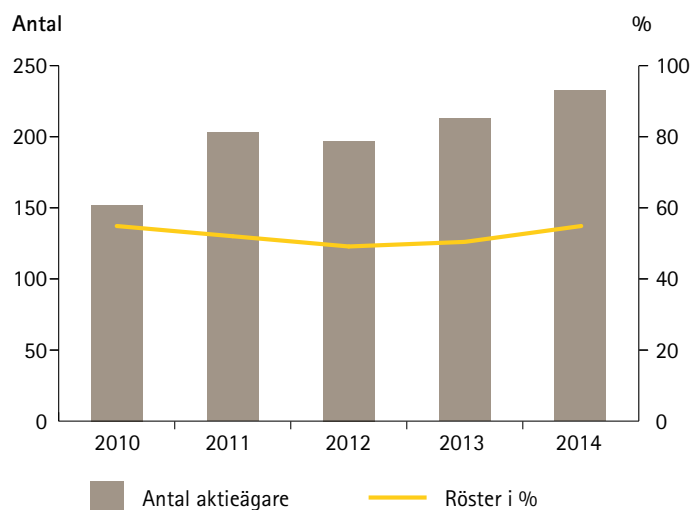
På årsstämman som hölls i Lund den 28 april 2014 beslutades följande: Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag, nämligen

- > att välja sex ordinarie styrelseledamöter utan några styrelsesuppleanter,
- > att omvälja styrelseledamöterna Gustaf Brandberg, Charlotta Falvin, Martin Gren, Olle Isberg, Göran Jansson och Roland Vejdemo,
- > att omvälja Roland Vejdemo till ordförande i styrelsen, samt
- > att arvode till styrelsen ska utgå med sammanlagt 1 000 000 kr, att fördelas med 500 000 kr till styrelsens ordförande samt 250 000 kr till var och en av övriga ledamöter, dock att arvode ej ska utgå till i bolaget anställd ledamot eller till ledamot som företräder större aktieägare.

Huvudägare

	Antal aktier	Andel av kapital och röster
C Brandberg privat och genom bolag (Inter Indu AB)	10 156 957	14,62 %
T Karlsson genom bolag (LMK Industri AB)	10 000 000	14,40 %
M Gren genom bolag (AB Grenspecialisten)	7 157 471	10,30 %
Handelsbanken Fonder AB	1 661 769	2,39 %
Tigerschiöld dödsbo	1 277 600	1,84 %
Övriga	39 207 453	56,45 %
Totalt	69 461 250	100,00 %

Närvaro årsstämmor 2010–2014



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

Valberedning 2014

Årsstämman beslutar hur valberedningen ska utses och på årsstämman 2014 beslutades att Axis ska ha en valberedning som består av representanter för de tre största aktieägarna i bolaget per den 31 augusti året före årsstämman. Dessa ska per den 30 september året före 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 sammansättning

Namn	Representerande	Andel av röster per 2014-08-29
Christer Brandberg	Inter Indu AB	14,5 %
Therese Karlsson	LMK Industri AB	14,4 %
Martin Gren	AB Grenspecialisten	10,3 %

Valberedningens arbete

Valberedningens uppgift är att bereda stämmans beslut i styrelseval- och styrelsearvodesfrågor, samt i vissa processfrågor för nästkommande valberedning. 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. Aktieägares förslag och synpunkter till valberedningen 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 i 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. Enligt bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sju ledamöter med högst tre suppleanter.

På årsstämman den 28 april 2014 var samtliga nominerade styrelseledamöter närvarande. Omval skedde av styrelseledamöterna Gustaf Brandberg, Charlotta Falvin, Martin Gren, Olle Isberg, Göran Jansson och Roland Vejdemo. Omval skedde av Roland Vejdemo till styrelsens ordförande. Styrelsen består således av sex bolagsstämموvalda ledamöter.

Ledamöterna Roland Vejdemo, Charlotta Falvin och Göran Jansson är oberoende i förhållande till Axis, bolagsledningen och till större aktieägare. Gustaf Brandberg är styrelseledamot i en av de tre största ägarna i bolaget. Martin Gren är anställd i dotterbolaget Axis Communications AB och är genom bolag en av de tre största ägarna i bolaget. Olle Isberg är anställd av aktieägaren LMK Industri AB.

Information angående den ersättning till styrelseledamöterna som beslutades av årsstämman återfinns i tabellen nedan samt i not 20, Personal. Övrig information om styrelseledamöterna finns på sidan 81 i den tryckta årsre-

dovisningen. Information om styrelseledamöternas aktieinnehav återfinns på sidan 81 i den tryckta årsredovisningen samt på bolagets hemsida.

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, och styrelsens instruktioner till verkställande direktören, 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 enlighet med aktiebolagslagen.

Styrelsens arbete under 2014

Styrelsen har under året noga följt och diskuterat bolagets finansiella utveckling genom månadsvis rapportering samt har, vid varje styrelsesammanträde, fått en genomgång av bolagets finansiella situation bl.a. gällande försäljning, kostnader och resultat.

Styrelsen har också lagt stort fokus på strategin för nätverksvideoområdet samt omvärldsfaktorer och konkurrensfrågor som snabbt ändras i branschen. Tillväxtstrategin för produktområdet Video har diskuterats ingående liksom hur bolaget ska satsa på, för bolaget, närliggande nya produktområden. Ett exempel på detta är bolagets system för passagekontroll som lanserades under året. Den geografiska tillväxtstrategin med en satsning på utvecklingsländer inte minst i Asien har varit en annan fråga

Styrelsens sammansättning

Namn	Invald år	Oberoende	Totalt arvode	Närvaro		
				Ersättningsutskott	Styrelsesammanträden	Utskottsmöten
Roland Vejdemo	2010	Ja	500 000	Ja	9 (9)	1 (1)
Martin Gren	1984	Nej	-	-	8 (9)	-
Olle Isberg	2006	Nej	-	Ja	9 (9)	1 (1)
Charlotta Falvin	2006	Ja	250 000	-	9 (9)	-
Göran Jansson	2007	Ja	250 000	-	9 (9)	-
Gustaf Brandberg	2013	Nej	-	-	9 (9)	-
Kalle Bergdahl (arbetstagarrepresentant)	2013	-	-	-	9 (9)	-
Cristian Ionescu-Ildbohrn (arbetstagarrepresentant)	2013	-	-	-	5 (9)	-
Petter Östlund (arbetstagarrepresentant, suppleant) *	2013	-	-	-	4 (9)*	-
Totalt			1 000 000			

* Petter Östlund har per 2014.10.31 avslutat sin anställning i bolaget

som diskuterats i styrelsen, liksom utvecklingsverksamheten som är ett nyckelområde för Axis.

Vidare har styrelsen löpande fått rapporter från bolagets olika verksamhetsgrenar och dessas utveckling samt löpande behandlat frågor som ankommer på styrelsen i fråga om god styrning och kontroll i bolaget.

Styrelsen genomför årligen genom styrelseordförandens försorg en utvärdering av sitt arbete.

Enligt styrelsens arbetsordning ska minst fem ordinarie sammanträden hållas per år utöver det konstituerande sammanträdet. Därutöver kan styrelsen sammanträda när omständigheterna så kräver. Under 2014 har styrelsen hållit nio sammanträden inklusive det konstituerande. Se tabell nedan för mötesnärvaro.

En presentation av styrelsen finns på sidan 81 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 vidare följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning som antagits av årsstämman samt följa och utvärdera eventuella pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Ersättningsutskottet ska löpande rapportera till styrelsen. Utskottet utses på det konstituerande sammanträdet efter årsstämman och har under 2014 bestått av Roland Vejdemo (ordförande och sammankallande) och Olle Isberg. Utskottets båda ledamöter har under året haft ett möte.

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 nio personer och leds av verkställande direktören, Ray Mauritsson (f. 1962). Ray Mauritsson har en civilingenjörsexamen 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 men har i övrigt inga väsentliga uppdrag utanför Axis. Ray Mauritsson eller hans närstående har inga väsentliga aktieinnehav eller delägarskap i företag som Axis har betydande affärsförbindelser med.

För information om VD:s samt koncernledningens aktieinnehav se sidan 83 i den tryckta årsredovisningen samt på bolagets hemsida.

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 höll under året tolv protokollförda, samt ett stort antal informella, möten. Dessutom hölls ett särskilt strategimöte som bl.a. hanterade följande områden; långsiktig innovations- och tillväxtagenda, kärnvärden och deras utveckling, organisation och personalutveckling samt effektiva processer.

Ersättningar till styrelse, revisor, VD och ledande befattningshavare

Styrelse

Styrelsearvode utgår, efter beslut av årsstämman den 28 april 2014, med sammanlagt 1 000 000 kronor. Ordföranden erhåller ett arvode om 500 000 kronor och respektive övrig styrelseledamot som ej är anställd i bolaget eller som ej företräder större aktieägare erhåller ett arvode om 250 000 kronor.

Särskilt arvode för utskottsarbete utgår ej.

Revisor

Arvode till revisor utgår, efter beslut av årsstämman den 28 april 2014, enligt godkänd räkning.

VD och ledande befattningshavare

Ersättningsprinciperna för VD och andra personer i bolagets ledning bestämdes av årsstämman den 28 april 2014. Riktlinjerna överensstämmer väsentligen med de principer som hittills har tillämpats. Målsättningen med bolagets ersättningspolicy för de ledande befattningshavarna ska vara att erbjuda kompensation som främjar att bibehålla och rekrytera kvalificerad kompetens för bolaget.

Ersättning till den verkställande direktören och de andra personerna i bolagets ledning (dvs. de åtta personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen) får utgöras av grundlön, rörlig ersättning samt pension.

Grundlön

Grundlönen ska fastställas med utgångspunkt från att den ska vara konkurrenskraftig. Den absoluta nivån ska vara beroende av den aktuella befattningen samt den enskildes prestation.

Rörlig ersättning

Rörlig ersättning (bonus) till verkställande direktören och de andra ledande befattningshavarna ska baseras på finansiella mål för koncernen och ska beräknas som en funktion av försäljningstillväxt och rörelsemarginal för det aktuella året. För verkställande direktören ska bonusbeloppet vara maximerat till 240 procent av årslönen (för 2014) och för de andra ledande befattningshavarna ska det enskilt högsta bonusbeloppet vara maximerat till 80 procent av årslönen (för 2014).

Pension

Pensionsåldern för verkställande direktören ska vara 65 år. Premie för pensionsförsäkring ska uppgå till 35 procent av den pensionsgrundande lönen upp till 28,5 basbelopp. För lön överstigande 28,5 basbelopp ska en premie om 25 procent utgå. För andra ledande

befattningshavare ska ITP-avtalet tillämpas, för dem med lönedelar över ITP-avtalets lönetak utgår 30 procent i premie. Pensionsåldern för samtliga ledande befattningshavare är 65 år.

Avgångsvederlag

I händelse av uppsägning av verkställande direktören ska sex månaders ömsesidig uppsägningstid gälla. Vid uppsägning av verkställande direktören från bolagets sida får ett avgångsvederlag motsvarande upp till tolv kontanta månadslöner utgå efter uppsägningstidens utgång. Vid uppsägning från verkställande direktörens sida ska inget avgångsvederlag utgå. Mellan bolaget och de andra ledande befattningshavarna ska en ömsesidig uppsägningstid om tre till sex månader gälla. Vid uppsägning från bolagets sida ska ett avgångsvederlag motsvarande upp till sex kontanta månadslöner kunna utgå. Vid uppsägning från en ledande befattningshavares sida ska inget avgångsvederlag utgå.

Övriga förmåner och övrig ersättning ska erhållas på motsvarande grunder som för övriga anställda. Inga utestående aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram finns i bolaget.

Avsteg från ovan redovisade riktlinjer får beslutas av styrelsen om det i enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Bolagets system för rörliga ersättningar till ledande befattningshavare

Verkställande direktören och företagsledningen omfattas av samma bonusprogram som övriga medarbetare, programmet baseras på finansiella mål för koncernen och bygger på omsättningstillväxt och vinstmarginal. Räkenskapsåret 2014 är bonusbeloppen maximerade till 240 procent av en årslön för verkställande direktören och det enskilt högsta beloppet för de andra ledande befattningshavarna till maximalt 80 procent av en årslön.

Beslut angående bonusprogram fattas av styrelsen för ett år i taget.

Revision

Axis revisorer väljs av årsstämman för en period om normalt fyra år, senaste valet gjordes 2011. 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.

Läs mer om Axis bolagsstyrning

Läs mer om Axis bolagsstyrning på vår hemsida under Om Axis/ Investerarrelationer/Bolagsstyrning där bl.a. nedanstående information finns:

- > Bolagsstyrningsrapporter
- > Bolagsordning
- > Information från tidigare årsstämmor (kallelser, protokoll, beslut)
- > Information om valberedningen
- > Information om principer för ersättningar till ledande befattningshavare
- > Styrelsens utvärdering av riktlinjer för ersättningar av program för rörliga ersättningar
- > Redogörelse för system för rörliga ersättningar

Läs mer om hur hållbarhetsfrågor är en naturlig del av Axis verksamhet

Axis hållbarhetsrapport finns på vår hemsida under Om Axis/Hållbar utveckling och på sidorna 38–39 i årsredovisningen kan du läsa mer om hur Axis arbetar med frågorna;

- > affärsetik
- > socialt ansvar
- > miljöhänsyn

Bolagets rapport över intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen 2014

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 uppföljning.

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 arbetsfördelningen 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. Internkontrollfunktionen

Axis internkontrollfunktion arbetar med att utveckla, förbättra och säkra den interna kontrollen inom koncernen. Detta sker dels proaktivt med fokus på kontrollmiljön, dels genom att granska hur den interna kontrollen fungerar.

B. Företagskultur

Axis har en stark och väl etablerad företagskultur som i grunden uppmuntrar alla anställda att tänka kreativt och innovativt samt visa respekt för varan-

dras olikheter. Alla uppmuntras 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. 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.

C. Riktlinjer och policies

Ansvar och befogenheter definieras bland annat i den av styrelsen fastställda delegationsordningen, instruktioner för attesträtt, manualer och 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 och är korrekt och enhetligt strukturerad. En del av kommunikationspolicyen behandlar investerarrelationer (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.

D. 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

Styrelsen genomför årligen en samlad riskinventering. Denna 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 bolagets bekostnad.

Kontrollaktiviteter

Riskbedömningen resulterar i ett antal kontrollaktiviteter. Kontrollaktiviteterna är såväl övergripande som mer detaljerade och syftar både till att säkerställa effektiviteten i koncernens processer och till att förebygga, upptäcka och korrigerar fel och avvikelser i den finansiella rapporteringen. Aktiviteterna inkluderar manuella kontroller, kontroller inbyggda i IT-system samt kontroller i den underliggande IT-miljön, så kallade generella IT-kontroller. Också för verksamhet som utförs av tredje part för bolagets räkning har ändamålsenliga kontrollaktiviteter utformats.

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. För extern kommunikation finns riktlinjer som säkerställer att bolaget lever upp till krav på korrekt information.

Uppföljning

Efterlevnaden av interna policies, riktlinjer, manualer och koder samt ändamålsenlighet och funktionalitet i etablerade kontrollaktiviteter valideras löpande, dels genom den finansiella rapporteringen och styrningen beskriven nedan, dels genom dokumenterade besök av internkontrollfunktionen. Det är den årliga riskbedömningen som ligger till grund för planeringen av uppföljningen. En särskild process finns för att tillse att rapporterade brister åtgärdas.

Under 2014 har internkontrollfunktionen gjort ett tiotal besök hos dotterbolag och på regionkontor. Fokus har varit att säkerställa att det finns ändamålsenlig dokumentation för de processer som är kritiska för den finansiella rapporteringen. Lokala processdokument har jämförts med, och kompletterats i förhållande till, Axis dokumenterade minimikrav för respektive process. Detta arbete kommer att fortsätta under 2015 med fokus på försäljningsprocesserna. Bolag som inte har besökts har deltagit i en självutvärdering.

Internkontrollfunktionen avrapporterar löpande till CFO, och årligen till styrelsen, resultatet av utförda internkontrollaktiviteter. Styrelsen godkänner också planeringen för det kommande året utifrån utförd riskinventering och riskanalys.

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.

Controllerorganisationen utvärderas löpande av koncerncontrollern och ekonomidirektören i syfte att säkerställa kvalitet och effektivitet. Ekonomidirektören deltar aktivt i rekryteringsarbetet av samtliga kvalificerade controllers.

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.

Finansiell rapportering

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 290. 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 tolvmånadersperioden. 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 tolvmånadersprognoser arbetar koncernledningen löpande med övergripande strategiska tre- till femårsscenarioer.

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till årsstämman i Axis AB (publ), org.nr 556241-1065

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2014 på sidorna 74–80 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vi har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Lund den 9 februari 2015
PricewaterhouseCoopers AB

Ola Bjärehäll
Auktoriserad revisor