



# Bolagsstyrning

Svensk kod för bolagsstyrning trädde i kraft den 1 juli 2005. Koden, som bygger på självreglering enligt principen "följa eller förklara", behandlar primärt årsstämman, styrelsens och företagsledningens organisation och arbetsformer samt samspelet mellan dessa organ.

Svensk kod för bolagsstyrning inkluderar dessutom regler om tillsättande av styrelse och revisorer, styrelsens ansvar för intern kontroll, processen för fastställande av ersättningar till företagsledning samt information om bolagsstyrning. Implementationen av bolagskoden kommer att vara helt avslutad i och med årsstämman avseende 2006. Bolagsstyrningsrapporten har inte granskats av revisorerna.

## BOLAGSORDNING

Under tiden mellan årsstämmorna utgör styrelsen i Axis AB (publ) det högsta beslutande organet inom företaget. Styrelsens uppgifter regleras i Aktiebolagslagen och i bolagsordningen. Styrelsearbetet styrs därutöver av den arbetsordning som styrelsen varje år själv har antagit. Denna arbetsordning reglerar även arbetsfördelning och ansvar mellan styrelsen, dess ordförande och Verkställande direktören samt innehåller ekonomiska rapporteringsrutiner för Verkställande direktören.

Bolagsordningen finns i sin helhet på [www.axis.com/investor](http://www.axis.com/investor). Nu gällande bolagsordning antogs vid ordinarie årsstämma 2005.

## ÅRSSTÄMMA

Årsstämman i Axis AB (publ) är det högsta beslutande organet i företaget och det forum genom vilket aktieägarna kan utöva sitt inflytande över företaget. Årsstämmans uppgifter regleras i Aktiebolagslagen och i bolagsordningen.

Ordinarie årsstämma för 2005 hölls i Lund den 20 april 2006. Samtliga nominerade ordinarie styrelseledamöter, med undantag för Nils Rydbeck, var närvarande. Under årsstämman beslutades att välja, i enlighet med bolagsordningen, fem ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter. Omval skedde av styrelseledamöterna Martin Gren, Nils Rydbeck och Lars-Erik Nilsson. Nyval skedde av Charlotta Falvin och Olle Isberg. Lars-Erik Nilsson omvaldes till styrelsens ordförande.

Vidare beslutade årsstämman

- att utdelning skulle ske med 1,0 kr per aktie, varav 50 öre som extra utdelning mot bakgrund av bolagets starka finansiella ställning.
- att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission. Vidare erhöll styrelsen mandat att under tiden fram till nästa ordinarie årsstämma, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om nyemission av upp till sammanlagt 6 823 500 aktier. Syftet med bemyndigandet var att möjliggöra företagsförvärv med betalning helt eller delvis i Axis-aktier.
- att nedsättning av bolagets reservfond skulle ske med 293 319 079 kr från 293 319 079 kr till 0 kr och att ett belopp motsvarande nedsättningen skulle överföras till fritt eget kapital.

- att bolagsordningen skulle ändras i syfte att anpassas till den nya aktiebolagslagen vilken trädde i kraft 1 januari 2006.

## STYRELSENS ANSVAR

Enligt den svenska aktiebolagslagen och styrelsens arbetsordning 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

Styrelsens arbetsordning fastställs årligen av styrelsen vid ett konstituerande möte efter årsstämman. I arbetsordningen beskrivs styrelsens arbetsuppgifter och ansvarsfördelning mellan styrelsen och Verkställande direktören. Det åligger Verkställande direktör att, i samråd med styrelsens ordförande, utarbeta beslutsunderlag, kallelse och dagordning för varje möte. Kallelse och underlag till kommande möte skickas i god tid ut till styrelsemedlemmarna. Protokoll skickas ut till styrelsemedlemmarna efter mötena och kopia förvaras på säkert sätt i företaget.

## STYRELSEORDFÖRANDES ROLL

Styrelseordförandes roll i Axis AB är att följa verksamhetens utveckling och 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 2006

Under året har styrelsen ägnat en stor del av sitt arbete åt framförallt fördjupning av den fokuserade strategin på nätverksvideområdet. Styrelsen har, bl.a. genom månadsvisa rapporter och föredragningar av koncernens ekonomidirektör vid samtliga styrelsemöten, noga följt koncernens finansiella utveckling under året. Vidare har styrelsen behandlat frågor såsom;

- tillväxtstrategin inom produktområde video.
- organisationsfrågor för att möta den förväntat starka utvecklingen samt
- kontinuerlig uppföljning kring utvecklingen av koncernens säljkanaler.

Under tiden mellan ordinarie årsstämma och fram till fastställandet av denna årsredovisning har styrelsen

hållit sju sammanträden utöver det konstituerande. Presentation av styrelsen finns på sidan 56.

## NÄRVARO UNDER STYRELSEMÖTEN

| Ledamot  | Möte        | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|--|-------------|---|---|---|---|---|---|---|
| Lars-Erik Nilsson                                  |             | • | • | • | • | • | • | • |
| Nils Rydbeck                                       | Per telefon |   | • | • |   | • |   |   |
| Martin Gren  |             | • | • | • | • | • | • | • |
| Charlotta Falvin<br>(invald vid årsstämma 2006)    |             |   |   | • | • | • | • | • |
| Olle Isberg<br>(invald vid årsstämma 2006)         |             |   |   |   | • | • | • | • |
| Patrik Tigterskjöld<br>(avgick vid årsstämma 2006) |             | • | • |   |   |   |   |   |

Information kring utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram presenteras på sidan 48.

## VD OCH KONCERNLEDNING

Axis koncernledning består av sju personer och leds av Verkställande direktören, Ray Mauritsson. Ray Mauritsson har en civilingenjörsexamen i Teknisk Fysik vid Lunds universitet och Executive MBA, Ekonomihögskolan vid Lunds universitet. Han började sin anställning inom Axis 1995 och tillträdde som verkställande direktör 2003. Ray Mauritsson har inga uppdrag för andra företag utanför Axis eller väsentliga innehav i närliggande bolag.

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 13 formella samt ett stort antal informella möten.

## REVISION

Axis revisorer väljs av årsstämman för en period om fyra år. Bolagets revisorer är Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med Anders Lundin som huvudansvarig revisor. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har innehaft revisionsuppdraget i Axis sedan 1996. På årsstämman avseende räkenskapsåret 2006 kommer nyval att ske av huvudansvarig revisor.

## VALBEREDNINGENS SAMMANSÄTTNING

Axis valberedning består av representanter från de tre största ägarna. De tre största aktieägarna i bolaget per den 31 augusti året innan årsstämman ska, per den

30 september året innan årsstämman eller senast sex månader före årsstämman, utse var sin representant att vara ledamot i valberedningen. Valberedningen ska inom sig utse en av ledamöterna till ordförande. För det fall någon av de tre största aktieägarna avstår från att utse en ledamot till valberedningen ska den fjärde största aktieägaren i stället utse en ledamot. Om den fjärde största ägaren också avstår, aktieägarna därefter i fallande storleksordning tills tre ledamöter utsetts.

För det fall en ledamot lämnar valberedningen innan valberedningens arbete är slutfört, ska den aktieägare som utsett ledamoten utse en ny ledamot. För det fall denne aktieägare avstår från att utse en ny ledamot ska den fjärde största ägaren i stället utse en ledamot eller, om den fjärde största aktieägaren också avstår, aktieägarna därefter i fallande storleksordning tills en ny ledamot utsetts. Information om valberedningens sammansättning ska offentliggöras i bolagets delårsrapport för tredje kvartalet samt på bolagets hemsida sex månader före årsstämman.

Valberedningen ska under årsstämman redogöra för sitt arbete.

## VALBEREDNING 2006

Under året bestod valberedningen av Therese Karlsson (LMK Industri AB), Christer Brandberg (Inter Indu S.P.R.L) och Martin Gren (AB Grenspecialisten). Christer Brandberg är ordförande och sammankallande. Valberedningen har under året haft två fysiska möten samt tre avstämningsmöten per telefon. Efter konstituerande telefonmöte i september har fysiska möten ägt rum då valberedningen har utvärderat styrelsen samt identifierat kravprofil. Utefter det har lämpliga kandidater identifierats och intervjuats av ledamöter i valberedningen.

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.

## ERSÄTTNINGSKOMMITTÉN

Ersättningskommitténs uppgift är att bereda ärenden rörande löne- och anställningsvillkor för Verkställande direktör och ledande befattningshavare. Kommittén utses på det konstituerande mötet efter årsstämman. Kommittén bestod under 2006 av Lars-Erik Nilsson och Olle Isberg. Ersättningskommittén har under året hållit tre protokollförda möten.

## REVISIONSKOMMITTÉ

Beslut har fattats att inte inrätta någon revisionskommitté. Dessa frågor handhas istället av styrelsen i sin helhet.

## INTERNKONTROLLRAPPORT

### Introduktion

Styrelsen är i enlighet med Aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning ansvarig för den interna kontrollen i Axis AB. Denna rapport är upprättad i enlighet med avsnitten 3.7.2 och 3.7.3 i *Svensk kod för bolagsstyrning* och har därför begränsats till att endast omfatta den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen. 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 (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) 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 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 funktions specifika ansvar till chefer på olika nivåer inom koncernen.

Styrelsen i Axis AB har upprättat en utförlig delegationsordning med väl definierade attest- och beslutsnivåer vilka tillämpas inom hela Axiskoncernen.

### Operativ styrning

Axis ledningsgrupp (koncernledning) består, förutom av Verkställande direktören, av chefer för de olika centrala funktionerna inom koncernen såsom försäljning och marknadsföring, produktledning, forskning och

utveckling, operations, strategi och 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.

#### Företagskultur

Axis har en stark och väl etablerad företagskultur som i grunden uppmuntrar alla anställda att tänka kreativt och innovativt samt visa respekt för varandras olikheter. Alla uppmuntras till att ifrågasätta, ta initiativ och ansvar och att alltid sträva mot gemensamma mål under ledorden "våga vinna" och "aldrig nöjd". 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. Under 2006 har ett koncernövergripande projekt i syfte att uppdatera och förankra företagskulturen initierats.

#### Riktlinjer och policies

Ansvar och befogenheter definieras bland annat i den av styrelsen fastställda delegationsordningen, instruktioner för attesträtt, manualer, andra policies och koder. Kon-

cernens 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 "Investor Relations", 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 under året reviderat bolagets "Code of conduct", Kod för uppförande. Syftet med koden är att beskriva de förhållningssätt, värderingar och riktlinjer Axis medarbetare ska anta i affärsetik och 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.

#### Riskbedömning

Riskbedömningen omfattar att identifiera, mäta och kartlägga källan till risker. De väsentliga risker som



Axis nätverkskameror ger video av hög kvalitet och en tydlig överblick över områden oberoende av geografiskt läge. Med hjälp av ett bra datorgränssnitt underlättas övervakningen i kontrollrummet.

påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen identifieras på såväl koncern- och bolagsnivå som på regional nivå. Vid riskbedömningen inkluderas även risker för oegentligheter och otillbörligt gynnande av annan part på bolagets 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 korrigerar fel och avvikelser. Aktiviteterna inkluderar manuella kontroller, kontroller inbyggda i IT-system samt kontroller i den underliggande IT-miljön, så kallade generella IT-kontroller.

Axis har ingen särskild granskningsfunktion (intern revision). Styrelsen har bedömt att det inte finns särskilda omständigheter i verksamheten eller andra förhållanden som motiverar att en sådan funktion inrättas.

### 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 bolagsledningen och styrelsen för väsentlig information från medarbetarna. Styrelsen träffar kontinuerligt representanter för olika centrala funktioner inom Axis-koncernen, dels genom att dessa deltar på styrelsemöten och dels genom enskilda möten. Verkställande direktören och ekonomidirektören håller löpande styrelsen informerad om koncernens finansiella ställning, utveckling och eventuella riskområden.

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

### Finansiell rapportering och uppföljning

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 styrelsemöten. Efterlevnaden av bolagets finanspolicy följs upp kvartalsvis i särskilt rapportdokument. 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. För varje dimension upprättas månadsvisa resultaträkningar vilka följs upp med ansvariga chefer och controllers. Den geografiska dimensionen består för närvarande av fyra regioner och 19 underregioner. Funktionsdimensionens minsta beståndsdel är kostnadsställe som i översta skiktet summerar till de tre funktionerna Marknadsföring och försäljning, Forskning och utveckling samt Administration. Det totala antalet kostnadsställen med enskilda resultaträkningar och separat uppföljning uppgår till cirka 130. Bolagets geografiska spridning skapar goda förutsättningar för jämförande analyser mellan de olika regionerna. Nyckeltal för de olika regionerna och underregionerna utgör en central del i uppföljnings- och analysarbetet.

Andra väsentliga koncerngemensamma delar i den interna kontrollen är den rullande prognosprocessen. Försäljningen prognosticeras månadsvis, med tolv månaders horisont och på produktnivå, av ansvariga för de olika regionerna. Försäljningsprognoserna konsolideras och valideras av koncernens ekonomiavdelning. Fullständiga prognoser för hela verksamheten upprättas vid tre tillfällen per år, april, augusti 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 styrelsesammanträde i december. Utöver tolv månadersprognoser arbetar koncernledningen löpande med övergripande strategiska tre- till femårsscenarioer. ■