

Bolagsstyrningsrapport

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 OMX Nordiska börsen. Bolaget lyder under svenska aktiebolagslagen samt svenska borsregler.

Axis tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning (nedan "Koden"). Med undantag för vad som särskilt anges i det följande, har Axis följt Kodens bestämmelser jämte anvisningar från Kollegiet för Svensk Bolagsstyrning. Enligt Koden ska till årsredovisningen fogas en särskild rapport om bolagsstyrningsfrågor, som bland annat översiktligt beskriver hur bolaget tillämpat Koden under det senaste räkenskapsåret. Bolagsstyrningsrapporten har inte granskats av revisorerna.

ÅRSSTÄMMA

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 revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse kallas årsstämma. Årsstämmans uppgifter regleras i aktiebolagslagen och i bolagsordningen. Årsstämma hölls i Lund den 18 april 2007. Samtliga nominerade ordinarie styrelseledamöter, med undantag för Nils Rydbeck, var närvarande. Omval skedde av styrelseledamöterna Charlotta Falvin, Martin Gren, Olle Isberg och Lars-Erik Nilsson. Nyval skedde av Göran Jansson. Lars-Erik Nilsson omvaldes till styrelsens ordförande. Information om ersättning till styrelseledamöterna som beslutades av årsstämman finns i årsredovisningen på sidan 49.

Vidare beslutade årsstämman:

- att utdelning skulle ske med 3,00 kr per aktie, varav 2,25 kr som extra utdelning mot bakgrund av bolagets starka finansiella ställning, samt
- att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission. Styrelsen erhöll 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 6 856 500 aktier. Syftet med bemyndigandet var att möjliggöra företagsförvärv med betal-

ning helt eller delvis i Axis-aktier.

Vad gäller punkterna 1.2.1 (deltagande på distans), 1.4.3 (material samt simultantolkning) och 1.4.5 (översättning av protokoll) i Koden avviker bolaget från Kodens mjuka krav då bolaget anser att dessa krav ej är motiverade med tanke på ägarkretsens sammansättning.

VALBEREDNING 2007

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. Axis valberedning består av representanter från de tre största ägarna; Therese Karlsson (LMK Industri AB), Christer Brandberg (Inter Indu S.P.R.L) och Martin Gren (Grenspecialisten AB). Christer Brandberg är ordförande och sammankallande.

Valberedningen ska arbeta fram förslag till styrelse att föreläggas årsstämman för beslut samt även under årsstämman redogöra för sitt arbete. Valberedningens förslag presenteras i kallelsen till årsstämman och på bolagets hemsida. 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, bl.a. 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 styrelsen i Axis det högsta beslutande organet inom bolaget. Styrelsens uppgifter regleras i aktiebolagslagen och i bolagsordningen. Nu gällande bolagsordning antogs vid årsstämman 2006 och finns i sin helhet på www.axis.com (välj Investerarrelationer).

Enligt 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. Styrelsearbetet

stys därutöver av lagstadgade instruktioner i form av instruktion för den verkställande direktören samt instruktion om ekonomisk rapportering.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsens arbetsordning fastställs årligen av styrelsen. I arbetsordningen beskrivs styrelsens arbetsuppgifter och ansvarsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Det åligger verkställande direktör 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 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.

Kommitté och utskott

Ersättningskommitté

Ersättningskommitténs uppgift är att bereda beslut och riktlinjer om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen (inklusive VD) och andra anställda. Kommittén 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. Ersättningskommittén ska löpande rapportera till styrelsen. Kommittén utses på det konstituerande sammanträdet efter årsstämman och har under 2007 bestått av Lars-Erik Nilsson (sammankallande) och Olle Isberg. Kommittén har under året haft ett möte. Information om bolagsledningens ersättningar och övriga anställningsvillkor återfinns på sidan 49 i årsredovisningen och information angående utestående incitamentsprogram på sidan 47.

Revisionsutskott

Styrelsen har beslutat att inte inrätta något revisionsutskott. Styrelsen anser att det med hänsyn till dess begränsade storlek är mest ändamålsenligt att hela styrelsen fullgör revisionsutskottets uppgifter.

Styrelsens arbete under 2007

Under året har styrelsen ägnat en stor del av sitt arbete åt framförallt fördjupning av den fokuserade strategin på nätverksvideoområdet. Styrelsen har, bl.a. 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
- strategi för etablering av dotterbolag, samt

- kollektivavtal för anställda i Sverige.

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

Under 2007 har styrelsen hållit sju sammanträden inklusive det konstituerande.

Ledamot	Möte	1	2	3	4	5	6	7
Lars-Erik Nilsson (ordf)		X	X	X	X	X	X	X
Charlotta Falvin		X	X	X	X	X	X	X
Martin Gren		X	X	X	X	X	X	X
Olle Isberg		X	X	X	X	X	X	X
Göran Jansson (invald vid årsstämma 2007)				X	X	X	X	X
Nils Rydbeck (avgick vid årsstämma 2007)		X	-					

Presentation av styrelsen finns på sidan 57.

VD OCH KONCERNLEDNING

Axis koncernledning består av åtta 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 har under året utsetts till styrelseledamot i HMS Industrial Networks. För information om aktieinnehav se sidan 58 i 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 elva formella samt ett stort antal informella möten.

REVISION

Axis revisorer väljs av årsstämman för en period om fyra år. Bolagets revisor är Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med Bertil Johanson som huvudansvarig revisor. Bertil Johanson är född 1949 och auktoriserad revisor sedan 1981. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har innehaft revisionsuppdraget i Axis sedan 1996 och Bertil Johanson sedan 2007.

Enligt Kodens punkt 2.3.2 ska förslag till tillsättning av revisor jämte arvodering av revisor lämnas antingen av bolagets valberedning eller av en särskilt utsedd valberedning. Axis styrelse har emellertid, med avvikande från nämnd be-

stämmelse i Koden, beslutat att styrelsen ska lämna förslag till årsstämman avseende både tillsättning och arvodering av revisor. Sådant förslag 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, vilken kompetens bedömts vara till fördel för Axis.

INTERN KONTROLL

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen och Koden för den interna kontrollen. Styrelsens rapport om intern kontroll har inte granskats av bolagets revisor.

Styrelsens rapport över den interna kontrollen

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 avsnitten 3.7.2 och 3.7.3 i Koden och har därför begränsats till att endast omfatta den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen. Denna rapport är inte en del av den legala årsredovisningen och har inte granskats av bolagets revisorer. 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 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 at-test- och beslutsnivåer vilka tillämpas inom hela Axis-koncernen har upprättats.

A. 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, personal, IT, operations 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.

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 varandras 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. Under 2007 genomfördes ett koncernövergripande projekt i syfte att uppdatera och förankra företagskulturen.

C. 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 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, som nyligen har reviderats. 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.

Riskbedömning

Riskbedömningen omfattar att identifiera, mäta och kartlägga källan till risker. De väsentliga riskerna som påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen identifieras, i samarbete med bolagets revisorer, 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 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 i minst två styrelsesammanträden 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 policier. De olika processerna är väl understödda av komplexa och ändamålsenliga IT-system. Bolagets finansiella utveckling följs löpande av styrelsen genom omfattande månadsvisa rapportpaket samt fördragning av ekonomidirektören på samtliga styrelsesammanträden. 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 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 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 ett styrelsesammanträde i december. Utöver tolv månadersprognoser arbetar koncernledningen löpande med övergripande strategiska tre- till femårsscenarioer. ●