

Bolagsstyrningsrapport 2017

Nedan presenteras Axis Aktiebolag (publ) (nedan "Axis") bolagsstyrningsrapport för 2017. Rapporten beskriver fördelningen av ansvar inom Axis samt även hur bolagets tre beslutsorgan – årsstämman, styrelse och verkställande direktör – agerar och interagerar.

Inledning

Bolagsstyrning är det system genom vilket ägarna, direkt eller indirekt, styr och kontrollerar företaget. I Axis fördelas styrning, ledning och kontroll mellan aktieägarna, styrelsen och verkställande direktören i enlighet med gällande lagar, regler och instruktioner.

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 följer bestämmelserna i den svenska aktiebolagslagen samt borsreglerna för bolag som är noterade i Sverige. 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 nedan. Information om Koden finns på www.bolagsstyrning.se.

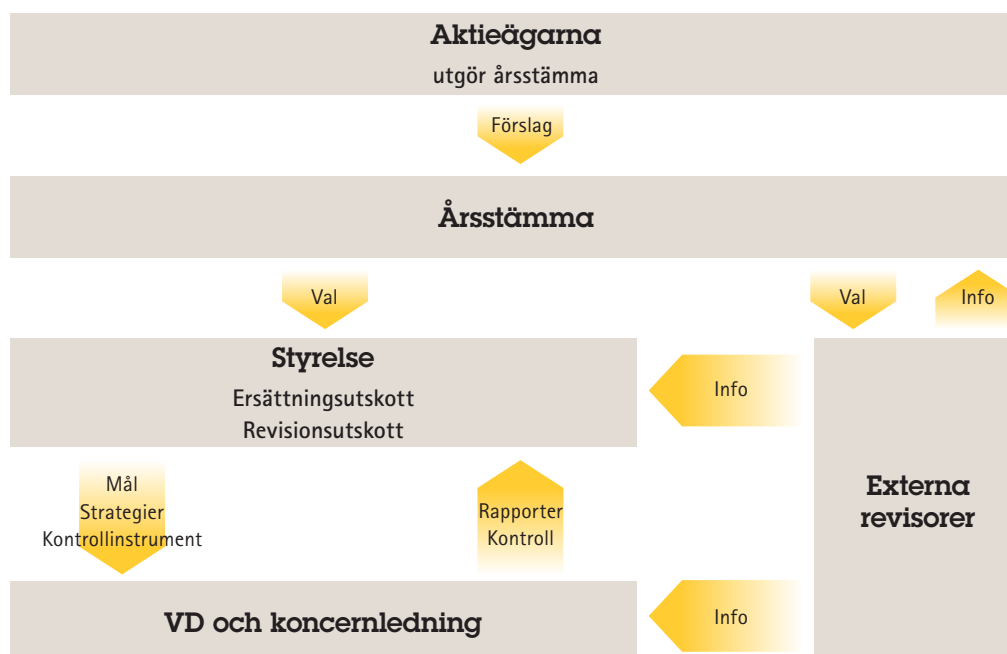
Avvikelser från Koden

Mot bakgrund av ägarförhållandena i Axis där Canon Inc. sedan en tid tillbaka äger 86,6 procent av aktierna och rösterna, utsåg årsstämman 2017 inte någon valberedning. Bolaget avviker således från Kodens regler avseende valberedning. De uppgifter som enligt Koden ankommer på valberedningen utförs istället i förekommande fall av Axis största aktieägare Canon Inc. eller av bolagets styrelse. Såvitt avser val och arvodering av revisorer har styrelsen utsett en särskild grupp som bereder upphandlingen. Denna grupp har särskild erfarenhet av frågor om val och arvodering av revisorer, vilket bedöms vara till fördel för Axis och höja kvaliteten.

Aktiekapital, rösträtt och ägarförhållanden

Vid utgången av 2017 hade Axis 1 835 aktieägare enligt det av Euroclear Sweden AB förda aktieägarregistret. Bolagets största ägare är Canon Inc. (86,6 procent). Utländska investerares ägarandel var 99,5 procent. De fem största ägarna hade ett totalt innehav motsvarande 97,9 procent av aktiekapitalet. För ytterligare ägaruppgifter se sidorna 28–29 i den tryckta årsredovisningen. Bolagets aktiekapital uppgick vid årets slut till 23 610 MSEK. Per den 31 december 2017 uppgick antalet aktier till 69 461 250, samtliga aktier har en röst och lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat.

Styrmodell



Huvudägare

	Antal aktier	Andel av kapital och röster
Canon Inc.	60 175 282	86,6 %
BNYMSANV RE GCLB RE BARCLAYS CAPITA	2 521 868	3,6 %
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	2 396 000	3,4 %
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	961 805	1,4 %
SSB CLIENT OMNIBUS AC OMO7	859 250	1,2 %
Övriga	2 547 045	3,8 %
Totalt	69 461 250	100,0 %

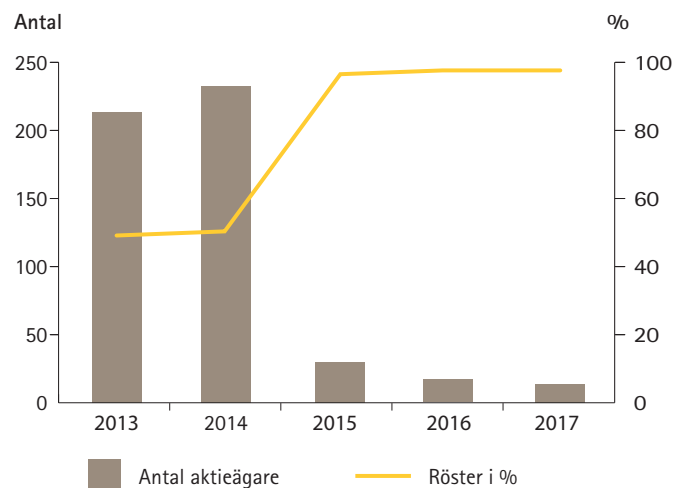
Bestämmelser i bolagsordningen

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 eller om ändring av bolagsordningen.

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 koncernredovisning kallas årsstämma. På årsstämman lägger revisorerna fram revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse. Årsstämmans uppgifter regleras i aktiebolslagen och i bolagsordningen. Årsstämma i Axis hålls i Lundaområdet under årets första hälft. När och var stämman kommer att hållas offentliggörs i samband med den tredje kvartalsrapporten året före. Information om aktieägarnas rätt att få ärenden behandlade på stämman finns, från och med rapportens offentliggörande, tillgänglig på bolagets webbplats. Kallelse till stämman offentliggörs senast fyra veckor före stämman. På årsstämman informeras om Axis utveckling under det gångna året och beslut tas i centrala ärenden. På stämman har aktieägarna möjlighet att ställa frågor om Axiskoncernen och resultatet för det gångna året. Förutom vad som följer av lag beträffande aktieägares rätt att delta vid bolagsstämman, krävs enligt Axis bolagsordning förnamnen 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.

Närvaro årsstämmor 2013-2017



Axis 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 20 april 2017

På årsstämman som hölls i Lund den 20 april 2017 beslutades följande:

Årsstämman beslutade i enlighet med huvudägarens förslag, nämligen att välja fem ordinarie styrelseledamöter utan några styrelsesuppleanter, att omvälja styrelseledamöterna Bert Nordberg, Biörn Riese, Håkan Kirstein, Martin Gren och Toshizo Tanaka, att omvälja Biörn Riese till ordförande i styrelsen, samt att arvode till styrelsen ska utgå med sammanlagt 2 000 000 kr (oförändrat) att fördelas enligt följande: 800 000 kr till styrelsens ordförande samt 400 000 kr till var och en av övriga ledamöter, dock att arvode ej ska utgå till Toshizo Tanaka.

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

Valberedning

Det är årsstämman som i förekommande fall beslutar om utseende av valberedning. Mot bakgrund av ägarförhållandena i Axis där Canon Inc. äger 86,6 procent av aktierna och rösterna utsågs inte någon valberedning vid årsstämman 2017.

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 i bolaget. Styrelsens uppgifter regleras i den svenska aktiebolagslagen och bolagsordningen. Nu gällande bolagsordning antogs vid årsstämman 2015 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 20 april 2017 var styrelseledamöterna Bert Nordberg, Biörn Riese, Håkan Kirstein och Martin Gren närvarande. Styrelseledamoten Toshizo Tanaka var ej närvarande.

Omval skedde av styrelseledamöterna Bert Nordberg, Biörn Riese, Håkan Kirstein, Martin Gren och Toshizo Tanaka. Biörn Riese omvaldes till styrelsens ordförande. Styrelsen består således av fem bolagsstämموال-da ledamöter.

Ledamöterna Bert Nordberg, Håkan Kirstein och Biörn Riese anses oberoende i förhållande till Axis, bolagsledningen och till större aktieägare. Martin Gren är anställd i dotterbolaget Axis Communications AB och anses därmed ej oberoende i förhållande till Axis och bolagsledningen men oberoende i förhållande till större aktieägare. Toshizo Tanaka anses oberoende i förhållande till Axis och bolagsledningen men ej oberoende i förhållande till bolagets största aktieägare Canon Inc.

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 127 i den tryckta årsberättelsen. Information om styrelseledamöternas aktieinnehav återfinns på sidan 127i den tryckta årsberättelsen och 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 2017

Under tiden från årsstämman 2017 har styrelsen löpande följt och diskuterat Axis utveckling utifrån en månadsvis rapportering om Axiskoncernens finansiella situation och olika affärsområden för att säkerställa god styrning och kontroll i bolaget. Styrelsen har bland annat haft fortsatt fokus på den geografiska och produktmässiga tillväxtstrategin, Axis 3.0, och följt de ständiga förändringarna i makroekonomiska och industriella faktorer, inklusive hållbarhet, konkurrens och cybersäkerhet, samt Axis fortsatta utveckling av nya produkter och lösningar. Tänkbara möjligheter för Axis till följd av stödet från bolagets största aktieägare Canon Inc. har granskats och diskuterats. Integrationen efter genomförda förvärv samt uppförandet av Axis nya kontorsbyggnad i Lund har följts upp.

Styrelsen har granskat Axis efterlevnad av Svensk kod för bolagsstyrning. Den årliga utvärderingen av styrelsens arbete har genomförts. Utvärderingen genomfördes enligt styrelsens beslut av ordföranden utan medverkan av någon extern part. Som utgångspunkt för en diskussion besvarade varje styrelseledamot en enkät och framförde sina synpunkter om olika frågor, exempelvis om hur arbetet i styrelsen har bedrivits, vilka

Styrelsens sammansättning

Namn	Invald år	Oberoende	Totalt arvode	Närvaro		
				Ersättnings- utskott	Styrelsesammanträden	Utskottsmöten
Biörn Riese (ordf.)	2015	Ja	800 000	X	10 (10)	2
Bert Nordberg	2015	Ja	400 000	X	10 (10)	2
Håkan Kirstein	2015	Ja	400 000	-	8 (10)	-
Martin Gren	1984	Nej	400 000	-	10 (10)	-
Toshizo Tanaka	2015	Nej	-	-	9 (10)	-
Cristian Ionescu-Idbohrn (arbetstagarrepresentant för SACO, suppleant)				-	2 (10) *	
Eva Svensson (arbetstagarrepresentant för IF Metall)	2017	-	-	-	1 (10) **	-
Farzin Akbar Zadeh (arbetstagarrepresentant för SACO, suppleant)	2017	-	-	-	4 (10) ***	-
Haris Mustafic (arbetstagarrepresentant för IF Metall)				-	3 (10) ****	
Madhavi Kagganti (arbetstagarrepresentant för SACO)				-	4 (10) *	
Malte Lennerstedt (arbetstagarrepresentant för SACO)	2017	-	-	-	6 (10) ***	-
Marie Nässlind (arbetstagarrepresentant för Unionen, suppleant)	2015	-	-	-	7 (10)	-
Mats Friberg (arbetstagarrepresentant, för Unionen)	2015	-	-	-	10 (10)	-

* Avgått ur styrelsen 2017-04-20

** Styrelseledamot sedan 2017-10-19

*** Styrelseledamot sedan 2017-04-20

**** Avgått ur styrelsen 2017-09-08

åtgärder som kan vidtas för att förbättra arbetet och vilka frågor som bör ägnas större eller mindre uppmärksamhet.

Enligt styrelsens arbetsordning ska minst fem ordinarie sammanträden hållas per år utöver det konstituerande sammanträdet. Därutöver kan styrelsen sammanträda när omständigheterna så kräver. Under 2017 har styrelsen hållit 10 sammanträden inklusive det konstituerande. Information om närvaron finns i tabellen på sidan 122 i den tryckta årsberättelsen.

Axis har under året antagit en ny global mångfaldspolicy som gäller för alla anställda, inklusive ledning och, med verkan från 2018, styrelseledamöter. Med hänsyn till koncernens verksamhet, utvecklingsfas och omständigheterna i allmänhet, har styrelsen en lämplig sammansättning beträffande ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Könsbalansen för de styrelseledamöter som valdes av årsstämman 2017 har balanserats av de två kvinnliga arbetstagarledamöterna.

En presentation av styrelsen finns på sidan 127 i den tryckta årsberättelsen.

Utskott

Ersättningsutskott

Beredning av frågor gällande beslut och riktlinjer om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen (inklusive VD) och andra anställda hanteras av ett särskilt ersättningsutskott. Ersättningsutskottet rapporterar till styrelsen som fattar de nödvändiga besluten. Utskottet består av Björn Riese, ordföranden och Bert Nordberg. För behandling av vissa frågor är verkställande direktören Ray Mauritsson adjungerad. Medarbetare från Axis HR-avdelning är föredragande.

Styrelsen följer och utvärderar också tillämpningen av de riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning som antagits av årsstämman. Under 2017 har styrelsen vidare följt det program för rörlig ersättning till företagsledningen som antagits av årsstämman. På grundval av uppgifter från ersättningsutskottet övervakar styrelsen även ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Revisionsutskott

Frågor gällande internkontroll och revision hanteras av styrelsen i sin helhet varför något särskilt revisionsutskott inte utsetts.

VD och koncernledning

Axis koncernledning består av tio 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 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.

* Malin Ruijsenaars, Axis Chief Personnel Officer, har under året varit sjukskriven och inte deltagit i ledningsgruppen. Funktionen som Chief Personnel Officer har uppräthållits av två seniora tjänstemän på HR-avdelningen och Axis VD har ansvarat för HR-frågorna på ledningsgruppsnivå.

Information om VD:s samt koncernledningens aktieinnehav finns på sidorna 128-129 i den tryckta årsberättelsen och på företagets webbplats. Verkställande direktören leder det dagliga arbetet och ansvarar för att styrelsen blir underrättad om verksamhetens utveckling samt att den bedrivs i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. Verkställande direktören håller kontinuerligt styrelsen och styrelsens ordförande informerade om Axis och koncernens finansiella ställning och utveckling. Koncernledningen höll under året fjorton formella, samt ett antal informella, möten. Fyra av dessa var förlängda strategimöten där bland annat följande områden behandlades: 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 20 april 2017, med sammanlagt 2 000 000 kronor. Ordföranden erhåller ett arvode om 800 000 kronor och respektive övrig styrelseledamot erhåller ett arvode om 400 000 kronor, arvode ska dock ej utgå till Toshizo Tanaka.

Revisor

Arvode till revisorer utgår, efter beslut av årsstämman den 20 april 2017, enligt godkänd räkning.

VD och ledande befattningshavare

Ersättningsprinciperna för VD och andra personer i bolagets ledning bestämdes av årsstämman den 20 april 2017. Riktlinjerna överensstämmer väsentligen med de principer som hittills har tillämpats. Målsättningen med Axis AB:s ersättningspolicy för de ledande befattningshavarna ska vara att erbjuda kompensation som bidrar till att bibehålla och rekrytera kvalificerad kompetens för bolaget.

Ersättning till den verkställande direktören och de andra personerna i bolagets ledning (d.v.s. de nio personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen) får utgöras av grundlön, rörlig ersättning, s.k. stay on board-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 den verkställande direktören och de andra ledande befattningshavarna ska baseras på finansiella mål för koncernen och ska beräknas som en funktion av försäljningstillväxt och vinstmarginal för det aktuella året. För verkställande direktören ska bonusbeloppet vara maximerat till 240 procent av årslönen och för de andra ledande befattningshavarna ska det enskilt högsta bonusbeloppet vara maximerat till 80 procent av årslönen. Övriga förmåner och övrig ersättning ska erhållas på motsvarande grunder som för övriga anställda.

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, med en pensionsålder på 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 tolv kontanta månadslöner kunna utgå. Vid uppsägning från en ledande befattningshavars sida ska inget avgångsvederlag utgå.

Personer som är bosatta utanför Sverige får erbjudas uppsägningstider och avgångsvederlag som är konkurrenskraftiga i det land där personerna är eller har varit bosatta eller till vilket de har en väsentlig anknytning, företrädesvis lösningar motsvarande vad som gäller för ledningspersoner bosatta i Sverige.

Avsteg från ovan redovisade principer får beslutas av styrelsen om det i enskilt fall finns särskilda skäl för det. Före årsstämman 2015 genomfördes en avvikelse från de principer som antogs på årsstämman 2014, varigenom en s.k. stay on board-bonus infördes för de dåvarande medlemmarna i ledningsgruppen. Detta bedömdes särskilt nödvändigt till följd av det då pågående offentliga uppköpserbjudande på bolaget som lämnats av Canon, varigenom särskilda skäl förelåg. Denna "stay on board"-bonus stod i överensstämmelse med de ersättningsprinciper som sedermera antagits av årsstämman. Ytterligare en "stay on board"-bonus för medlemmarna i ledningsgruppen implementerades därefter, enligt vilken betalning skulle ske i två delar, den 30 juni 2016 och den 30 juni 2017, förutsatt att villkoren om fortsatt anställning uppfyllts.

Inga utestående aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram finns i bolaget.

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 valberedning
- > 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

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 försäljningstillväxt och vinstmarginal. Räkenskapsåret 2017 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 revisor väljs av årsstämman. Vid årsstämman 2017 valdes Ernst & Young Aktiebolag till revisor med Johan Thuresson som huvudansvarig revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Johan Thuresson är född 1964 och auktoriserad revisor sedan 1995.

Bolagets rapport om intern kontroll av finansiell rapportering 2017

Inledning

Denna rapport har utarbetats i enlighet med den svenska aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning och är begränsad till intern kontroll över finansiell rapportering. Axis process för intern kontroll över finansiell rapportering är uppbyggd enligt COSO-ramverket (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission), med kontrollmiljön som grund för övriga komponenter och aktiviteter: riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt övervakning.

Kontrollmiljö

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att upprätta och bibehålla ett effektivt system för riskbedömning och intern kontroll. Det dagliga arbetet med att bibehålla en effektiv intern kontrollmiljö och kontinuerlig riskbedömning avseende finansiell rapportering har delegerats till verkställande direktören, som i sin tur har delegerat funktionsspecifikt ansvar till chefer på lämpliga nivåer i koncernen.

Grunden för kontrollmiljön är en väletablerad företagskultur och en rad företagsgemensamma policyer samt den interna kontrollfunktionens arbete.

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

Axis hållbarhetsredovisning för 2017 finns på sidorna 30-79 i den tryckta årsredovisningen. På Axis hemsida kan du läsa mer om företagets hållbarhetsarbete.

A. Företagskultur

Axis har en stark och väletablerad företagskultur, som i grunden uppmuntrar alla anställda att tänka kreativt och innovativt och att visa respekt för varandras mångfald. Alla uppmuntras att ifrågasätta, ta initiativ och visa ansvar samt att alltid sträva efter de gemensamma målen, vägleda av våra motto – "Act as one", "Think big" och "Always open". Företagskulturen grundas på förtroende, tillit och personligt ansvar.

B. Olika policyer

Ansvar och behörighet definieras i den delegeringsplan som antagits av styrelsen, attesteringsinstruktioner, handböcker, andra policyer och koder.

Koncernens allra viktigaste policyer gäller finansiell kontroll, kommunikationsfrågor och affärsetik. Grunden för finansiell kontroll och uppföljning består av en företagsgemensam finans- och redovisningspolicy. Syftet med Axis kommunikationspolicy är att säkerställa att information som lämnas externt och internt är riktig och enhetligt utformad. En del av kommunikationspolicyen rör investerrelationer (IR). Syftet är att säkerställa att tillämpliga lagar och borsregler efterlevs samt att aktörerna på finansmarknaden får en tillförlitlig och riktig bild av Axis och dess verksamheter. Axis tillämpar en uppförandekod. Syftet med koden är att fastställa den inställning, de värden och riktlinjer som Axis anställda ska tillämpa i frågor som rör affärsetik och även inställningen till de mänskliga rättigheterna och friheterna. Axis har även en antikorrupsionspolicy och en intern kanal för frågor om etiska affärsbeslut eller rapportering av brott mot affärsetiken. Detta handläggs av företrädare från ledningsgruppen och koncernfunktionerna Legal och HR.

C. Internkontrollfunktionen

Axis interna kontrollfunktion arbetar med att utveckla, förbättra och säkerställa intern kontroll i koncernen. I detta ingår proaktiva insatser fokuserade på kontrollmiljön samt granskning av det interna kontrollramverkets utformning och operativa effektivitet.

Riskbedömning

Styrelsen genomför regelbundet en övergripande riskinventering. I detta ingår att identifiera, mäta och beskriva väsentliga risker för hela koncernen. Den interna kontrollfunktionen använder styrelsens riskinventering och synpunkter från controller-funktionerna för att bedöma risker i den finansiella rapporteringen och jämföra dem med fastställda kontroller. Fel kan uppstå i samband med bokföring eller i värderingen av tillgångar, skulder, intäkter och utgifter. Riskbedömningen inkluderar riskerna för exempelvis bedrägerier och favorisering av en annan part på företagets bekostnad.

Kontrollaktiviteter

Identifierade risker hanteras, exempelvis genom att utveckla kontrollmiljöns olika policyer och utbildningsmaterial, men även genom att dokumentera och följa upp de allra viktigaste affärsprocesserna. Det finns både allmänna och mer detaljerade kontrollaktiviteter, som syftar till att säkerställa effektivitet i koncernens processer samt att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser i den finansiella rapporteringen. Aktiviteterna inkluderar manuella kontroller, kontroller som är integrerade i IT-systemen och kontroller i den underliggande IT-miljön, s.k. allmänna IT-kontroller. Lämpliga kontrollaktiviteter har också utformats för verksamheter som bedrivs av tredje part på företagets vägnar.

Företagets finansiella resultat övervakas kontinuerligt av styrelsen genom omfattande månatliga rapportpaket, och genom rapporter från finanschefen vid alla styrelsesammanträden. Efterlevnaden av företagets finanspolicy följs upp varje månad i rapportpaketet. En hög grad av transparens i rapportmaterial och finansiella processer gör att eventuella brister i den interna kontrollen identifieras och rättas till.

Information och kommunikation

Viktiga riktlinjer, handböcker och liknande information avseende finansiell rapportering uppdateras fortlöpande och kommuniceras till berörda anställda. Det finns både formella och informella informationskanaler till företagsledningen och till styrelsen för viktig information från de anställda. Styrelsen träffar regelbundet företrädare för de olika centrala funktionerna i Axiskoncernen när dessa deltar i styrelsesammanträden och genom individuella möten. Verkställande direktören och finanschefen håller fortlöpande styrelsen underrättad om koncernens finansiella ställning, resultat och eventuella riskområden. Det finns riktlinjer för extern kommunikation som säkerställer att företaget uppfyller kraven på korrekt information.

Övervakning

lakttagande av interna policyer, handböcker och koder samt de fastställda kontrollaktiviteternas lämplighet och funktionsmässighet utvärderas kontinuerligt genom finansiell rapportering och kontroll samt dokumenterade revisioner som utförs av den interna kontrollfunktionen. Den årliga riskbedömningen ligger till grund för planeringen av uppföljningsaktiviteter. Det finns en särskild process för att säkerställa att rapporterade brister avhjälpas.

Under 2017 gjorde den interna kontrollfunktionen nio (fem) besök till dotterbolag och regionala kontor. Arbetet har inriktats på att utföra ledningstest, d.v.s. att säkerställa att kritiska kontroller för den finansiella rapporteringen utförs enligt befintlig dokumentation. Detta arbete kommer att fortsätta under 2018.

Den interna kontrollfunktionen rapporterar kontinuerligt resultaten av de utförda interna kontrollaktiviteterna till finanschefen, och varje år till styrelsen. Styrelsen godkänner även planeringen för det kommande året baserat på den utförda riskinventeringen och riskanalysen.

Företagets revisorer deltar i minst två styrelsesammanträden per år, där de presenterar sina bedömningar och synpunkter avseende affärsprocesser, redovisning och rapportering. Dessutom står styrelsens ordförande i ständig kontakt med revisorerna.

Controllerorganisationen utvärderas fortlöpande av koncernens finansfunktion och finanschef i syfte att säkerställa kvalitet och effektivitet. Finanschefen deltar aktivt i rekryteringen av alla kvalificerade controllers.

Axis har inte en separat funktion för internrevision. På grundval av det arbete som utförts av den interna kontrollfunktionen, en god kontrollmiljö, externa revisioner som utförs av revisorer, beslutet om en särskild granskningsman, har styrelsen beslutat att det för närvarande inte finns några särskilda verksamhetsrelaterade omständigheter eller faktorer som motiverar att en sådan funktion inrättas.

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2017 på sidorna 120-126 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning 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 denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Lund den 20 mars 2018

Ernst & Young Aktiebolag

Johan Thuresson

Auktoriserad revisor