

# Bolagsstyrningsrapport 2015

**Nedan presenteras Axis Aktiebolag (publ) bolagsstyrningsrapport för 2015, granskad av bolagets revisorer. Rapporten beskriver fördelningen av ansvar inom Axis samt även hur bolagets tre beslutsorgan – bolagsstämman, 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 överträdelser 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](http://www.bolagsstyrning.se).

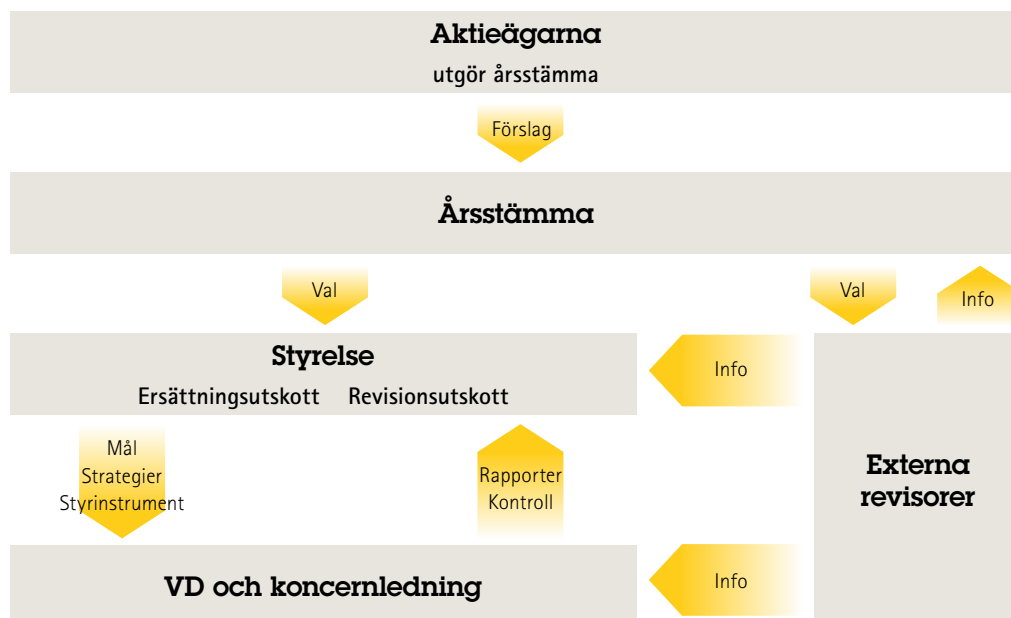
## Avvikelser från Koden

Mot bakgrund av de nya ägarförhållandena i Axis efter fullföljandet av det offentliga uppköpserbudandet från Canon Inc. utsåg årsstämman 2015 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 revisor utser styrelsen 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 på upphandlingen.

## Aktiekapital, rösträtt och ägarförhållanden

Vid utgången av 2015 hade Axis 1 667 aktieägare enligt det av Euroclear Sweden AB förda aktieägarregistret. Bolagets största ägare är Canon Inc. (85,1 procent). Utländska investerares ägarandel var 99,4 procent. De fem största ägarna hade ett totalt innehav motsvarande 96,4 procent av aktiekapitalet. För ytterligare ägaruppgifter se sidorna 32–33 i den tryckta årsredovisningen. Bolagets aktiekapital uppgick vid årets slut till 0,7 MSEK. Per den 31 december 2015 uppgick antalet aktier till 69 461 250, samtliga aktier har en röst och lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat.

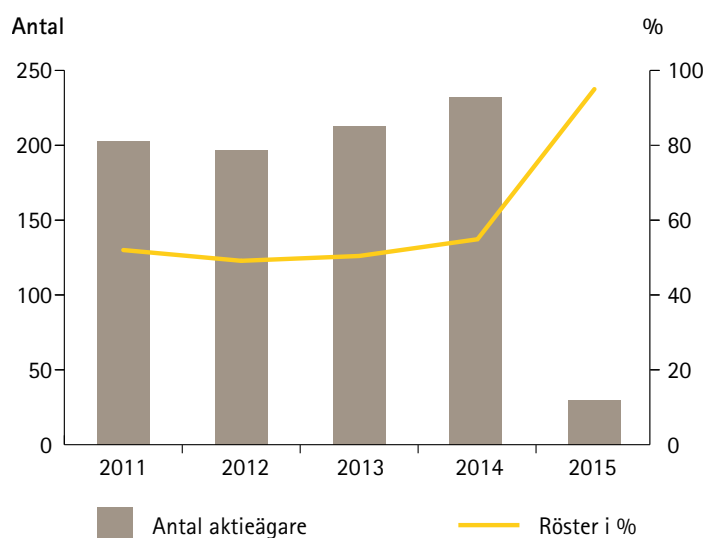
## Styrmodell



## Huvudägare

	Antal aktier	Andel av kapital och röster
Canon Inc.	59 095 304	85,1 %
Barclays Capital Securities Ltd	3 352 094	4,8 %
Elliott International LLP	2 577 511	3,7 %
CBNY-Norges bank	998 152	1,4 %
Elliott Associates, L.P.	904 060	1,3 %
Övriga	2 534 129	3,7 %
<b>Totalt</b>	<b>69 461 250</b>	<b>100,0 %</b>

## Närvaro årsstämmor 2011–2015



## 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 eller om ändring av bolagsordningen.

## Bolagsstämma

Bolagsstämman är Axis högsta beslutande organ och det forum genom vilket aktieägarna kan utöva sitt inflytande över bolaget. Den ordinarie bolagsstämma där styrelsen ska lägga fram årsredovisning och koncernredovisning kallas årsstämma. På 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 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 förnamn 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 15 juni 2015

På årsstämman som hölls i Lund den 15 juni 2015 beslutades följande:

- Årsstämman beslutade i enlighet med huvudägarens förslag, nämligen
- > att välja fem ordinarie styrelseledamöter utan några styrelsesuppleanter,
  - > att omvälja styrelseledamoten Martin Gren,
  - > att välja Bert Nordberg, Biörn Riese, Håkan Kirstein och Toshizo Tanaka till nya styrelseledamöter,
  - > att välja Biörn Riese till ordförande i styrelsen, samt
  - > att arvode till styrelsen ska utgå med sammanlagt 2 000 000 kr, att fördelas med 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

Årsstämman beslutar om utseende av valberedning. Mot bakgrund av de nya ägarförhållandena i Axis efter fullföljandet av det offentliga uppköpserbjudandet från Canon Inc. utsågs emellertid inte någon valberedning vid årsstämman 2015.

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 aktiebolagslagen och i bolagsordningen. Nu gällande bolagsordning antogs vid årsstämman 2015 och finns i sin helhet på [www.axis.com](http://www.axis.com). Enligt bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sju ledamöter med högst tre suppleanter.

På årsstämman den 15 juni 2015 var följande styrelseledamöter närvarande: Gustaf Brandberg, Martin Gren, Olle Isberg och Roland Vejdemo. Charlotta Falvin och Göran Jansson deltog ej. Följande föreslagna styrelseledamöter var ej närvarande: Bert Nordberg, Håkan Kirstein och Toshizo Tanaka.

Omval skedde av styrelseledamoten Martin Gren. Nyval skedde av Bert Nordberg, Biörn Riese, Håkan Kirstein och Toshizo Tanaka. Biörn Riese valdes till styrelsens ordförande. Styrelsen består således av fem bolagsstämvalda ledamöter.

Ledamöterna Bert Nordberg och Håkan Kirstein 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. Biörn Riese och 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 18, Personal. Övrig information om styrelseledamöterna finns på sidan 73 i den tryckta årsredovisningen. Information om styrelseledamöternas aktieinnehav återfinns på sidan 73 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 sammansättning

Namn	Invald år	Oberoende	Totalt arvode	Närvaro		
				Ersättningsutskott <sup>1)</sup>	Styrelsesammanträden	Utskottsmöten
Roland Vejdemo (styrelseordförande)	2010	Ja	500 000	Ja	8 (13) *	1 (1)
Martin Gren	1984	Nej	400 000	–	8 (13)	–
Olle Isberg	2006	Nej	–	Ja	5 (13) *	1 (1)
Charlotta Falvin	2006	Ja	250 000	–	7 (13) *	–
Göran Jansson	2007	Ja	250 000	–	8 (13) *	–
Gustaf Brandberg	2013	Nej	–	–	5 (13) *	–
Kalle Bergdahl (arbetstagarrepresentant för IF Metall)	2013	–	–	–	8 (13) *	–
Cristian Ionescu-Ildbohrn (arbetstagarrepresentant för SACO)	2013	–	–	–	5 (13)	–
Biörn Riese (styrelseordförande)	2015	Nej	800 000	–	5 (13) **	–
Bert Nordberg	2015	Ja	400 000	–	5 (13) **	–
Håkan Kirstein	2015	Ja	400 000	–	5 (13) **	–
Toshizo Tanaka	2015	Nej	–	–	3 (13) **	–
Haris Mustafic (arbetstagarrepresentant för IF Metall)	2015	–	–	–	0 (13) ***	–
Madhavi Kagganti (arbetstagarrepresentant för SACO, suppleant)	2015	–	–	–	5 (13) **	–
Marie Nässlind (arbetstagarrepresentant för Unionen)	2015	–	–	–	1 (13) ***	–
Mats Friberg (arbetstagarrepresentant för Unionen, suppleant)	2015	–	–	–	1 (13) ***	–

1) Utgörs efter 2015-06-15 av styrelsen i sin helhet

Under 2015 hölls totalt 13 sammanträden, styrelse utsedd på årsstämma 2014 höll 8 sammanträden, styrelse utsedd på årsstämma 2015 höll 5 sammanträden.

\* Avgått ur styrelsen 2015-06-15 \*\* Styrelseledamot sedan 2015-06-15 \*\*\* Styrelseledamot sedan 2015-10-09

## Styrelsens arbete under 2015

Under tiden fram till årsstämman 2015 fokuserade Axis dåvarande styrelse på frågor kring det uppköpserbjudande som Canon Inc. i början av året lämnat till aktieägarna i Axis.

De nya styrelseledamöter som valdes vid årsstämman 2015 har fått en introduktion om Axis och dess verksamhet. Under tiden efter årsstämman 2015 har styrelsen arbetat med Axis övergripande långsiktiga strategier och mål samt budget. Styrelsen har löpande följt och diskuterat Axis utveckling utifrån en månadsvis rapportering om bolagets finansiella situation och dess verksamhet. Styrelsen har vidare löpande fått och diskuterat rapporter från bolagets olika verksamhetsgrenar.

Styrelsen har haft fortsatt fokus på strategin för nätverksvideoområdet liksom på de förändringar i omvärldsfaktorer och konkurrens som kontinuerligt sker. Den geografiska och produktmässiga tillväxtstrategin har diskuterats i ljuset av de möjligheter som ett samarbete med och stöd från bolagets största ägare Canon Inc. på marknadsmässiga villkor kan ge. Styrelsen har följt utvecklingen av tillskapandet av Axis nya kontorsbyggnad i Lund.

Styrelsen har diskuterat uppfyllandet av den svenska bolagskoden samt i övrigt löpande behandlat frågor som ankommer på styrelsen för att säkerställa god styrning och kontroll i bolaget. Styrelsen genomför årligen genom styrelseordförandens försorg en utvärdering av sitt arbete. Sådan utvärdering har skett inom styrelsen utan hjälp av extern part. 2015 års utvärdering har genomförts så att envar styrelseledamot har besvarat ett frågeformulär i syfte att få en uppfattning om styrelseledamöternas åsikter om bl.a. hur styrelsearbetet har bedrivits, vilka åtgärder som kan vidtas för att förbättra styrelsearbetet och vilka frågor som bör ges mer utrymme.

Enligt styrelsens arbetsordning ska minst fem ordinarie sammanträden hållas per år utöver det konstituerande sammanträdet. Därutöver kan styrelsen sammanträda när omständigheterna så kräver. Under 2015 har styrelsen hållit tretton sammanträden inklusive det konstituerande. Se tabell på sidan 68 för mötesnärvaro.

En presentation av styrelsen finns på sidan 73.

## Utskott

### Ersättningsutskott

Frågor gällande beslut och riktlinjer om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen (inklusive VD) och andra anställda hanteras av styrelsen i sin helhet varför något särskilt ersättningsutskott inte har utsetts.

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 och följer och utvärderar eventuella pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen samt gällande 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 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 VDs samt koncernledningens aktieinnehav se sidorna 74–75 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. Koncernledning- en höll under året elva formella, samt ett antal informella, möten. Två av dessa var förlängda strategimöten 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 15 juni 2015, 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, dock att arvode ej ska utgå till Toshizo Tanaka.

### Revisor

Arvode till revisor och minoritetsrevisor utgår, efter beslut av årsstämman den 15 juni 2015, enligt godkänd räkning.

### VD och ledande befattningshavare

Ersättningsprinciperna för VD och andra personer i bolagets ledning bestämdes av årsstämman den 15 juni 2015. 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 (d.v.s. de åtta 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 rörelsemarginal 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.

I samband med Canon Inc:s uppköpserbjudande beslutade den dåvarande styrelsen att införa en "stay on board"-ersättning på vardera 3 månadslöner till samtliga dåvarande medlemmar i ledningsgruppen förutsatt att respektive anställning inte hade upphört den 30 juni 2015. Denna ersättning har utbetalats. I september beslöt styrelsen att införa en ny "stay on board"-ersättning till de dåvarande medlemmarna i ledningsgruppen. För verkställande direktören uppgår ersättningsbeloppet brutto till 100 procent av årslönen. För de andra berörda ledande befattningshavarna varierar ersättningen brutto upp till 100 procent av årslönen. Utbetalning av ersättningen sker i två delar den 30 juni 2016 och den 30 juni 2017. Varje utbetalning är villkorad av att den ledande befattningshavaren vid respektive utbetalningstillfälle alltjämt är anställd, inte uppsagd eller har sagt upp sin anställning. Ersättningen är inte pensionsgrundande.

### 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 upp till tolv kontanta månadslöner kunna utgå. Beslut att införa 12 månaders avgångsvederlag för samtliga medlemmar av ledningsgruppen fattades av styrelsen under våren 2015. 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. 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 riktlinjer får beslutas av styrelsen om det i enskilt fall finns särskilda skäl för det. Före årsstämman 2015 genomfördes två avvikelser från de riktlinjer som antogs på årsstämman 2014, varigenom i) avgångsvederlag för medlemmarna i bolagets ledning undantaget verkställande direktören justerades till att uppgå till motsvarande tolv månadslöner och ii) en s.k. "stay on board"-ersättning motsvarande tre månadslöner, villkorad av fortsatt anställning i bolaget den 30 juni 2015, infördes för medlemmarna i ledningsgruppen. Justeringen av avgångsvederlagen företogs i syfte att uppnå en marknadsmässig ersättning till ledningsgruppen. Detta bedömdes särskilt nödvändigt till följd av det då pågående offentliga uppköpserbjudande på bolaget som lämnats av Canon Inc., vilket även motiverade införandet av en "stay on board"-ersättning, varigenom särskilda skäl förelåg för avvikelserna. Avvikelsen gällande avgångsvederlag är i enlighet med de riktlinjer som årsstämman sedermera beslutade om den 15 juni 2015.

Inga utestående aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram finns i bolaget.

## Bolagets system för rörliga ersättningar till ledande befattningshavare

Verkställande direktören och företagsledningen omfattas av samma bonusprogram som övriga medarbetare, programmet baseras på finansiella

## 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

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

Axis hållbarhetsrapport finns på vår hemsida under About Axis/Sustainability och på sidorna 30–31 i årsredovisningen kan du läsa mer om hur Axis arbetar med frågorna;

- > affärsetik
- > socialt ansvar
- > miljöhänsyn

mål för koncernen och bygger på försäljningstillväxt och rörelsemarginal. Räkenskapsåret 2015 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. På årsstämman den 15 juni 2015 ändrades bolagsordningens bestämmelse om revisors mandattid och alternativet att välja revisorssuppleant togs bort. Bolagsordningsändringen medför att revisorsval nu ska ske på ett år.

Vid årsstämman 2015 omvaldes PricewaterhouseCoopers AB som revisor med Ola Bjärehäll som huvudansvarig revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Ola Bjärehäll är född 1974 och auktoriserad revisor sedan 2004. PricewaterhouseCoopers har innehaft revisionsuppdraget i Axis sedan 1996 och Ola Bjärehäll har varit huvudansvarig revisor sedan 2011. Vid samma årsstämma föreslog aktieägare representerande cirka 10,3 % av aktierna i bolaget att en minoritetsrevisor skulle utses av Bolagsverket, att delta i revisionen tillsammans med bolagets revisor för tiden till och med nästa årsstämma. Förslaget biträdades av ägare representerande cirka 10,3 % av aktierna i bolaget. Aktieägare har därefter ansökt hos Bolagsverket om att minoritetsrevisor skulle utses och Bolagsverket har därefter i december 2015 utsett minoritetsrevisor.

## Bolagets rapport över intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen 2015

### Introduktion

Föreliggande rapport är upprättad i enlighet med aktiebolagslagen och svensk kod för bolagsstyrning och är begränsad till intern kontroll över den finansiella rapporteringen. 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. 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.

Grunden för kontrollmiljön utgörs dels av en väletablerad företagskultur och ett antal koncernövergripande policyer, dels av internkontrollfunktionens arbete.

### A. Företagskultur

Axis har en stark och väletablerad 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 "Act as one", "Think big" och "Always open". Företagskulturen bygger på förtroende, tillit och personligt ansvarstagande.

### B. Olika policyer

Ansvar och befogenheter definieras bland annat i den av styrelsen fastställda delegationsordningen, instruktioner för attestträtt, manualer, andra policyer och koder.

Koncernens mest betydelsefulla policyer avser finansiell styrning, kommunikationsfrågor och affärsetik. Grunden för finansiell styrning och uppföljning utgörs av en koncernövergripande finans- och redovisningspolicy. Syftet med Axis kommunikationspolicy är bl.a. att tillse att extern och intern informationsgivning är korrekt och enhetligt strukturerad. En del av kommunikationspolicyen behandlar investerarerelationer (IR) och syftar till att säkerställa beaktande av tillämpliga lagar och aktiemarknadsregler samt ge en tillförlitlig och korrekt bild av Axis och dess verksamhet till finansmarknadens aktörer. Axis har en s.k. Code of Conduct, d.v.s. 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. Som ett led i arbetet med affärsetik har också antagits en antikorrupsionspolicy samt inrättats en intern kanal för frågor om etiska affärsbeslut eller rapportering av överträdelser av den affärsetiska policyen som hanteras av representanter från ledningsgruppen och koncernfunktionerna Legal och HR.

### C. 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. Under 2015 har detta arbete ytterligare intensifierats.

### Riskbedömning

Styrelsen genomför löpande en samlad riskinventering. Denna omfattar att identifiera, mäta och kartlägga materiella risker relaterade till den finansiella rapporteringen och ställa dem i relation till etablerade kontroller. Felaktigheter kan uppkomma i samband med bokföring eller vid värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Riskbedömningen innefattar också risker för t.ex. bedrägeri och gynnande av annan part på bolagets bekostnad.

### Kontrollaktiviteter

De risker som identifierats hanteras dels genom utveckling av kontrollmiljöns olika policyer, men också genom att de viktigaste affärsprocesserna dokumenteras och följs upp. Kontrollaktiviteterna är såväl övergripande som mer detaljerade och syftar både till att säkerställa effektiviteten i koncernens processer och till att förebygga, upptäcka och korrigera 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. Ändamålseniga kontrollaktiviteter har också utformats för verksamhet som utförs av tredje part för bolagets räkning.

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.

## 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 policyer, manualer och koder samt ändamålsenlighet och funktionalitet i etablerade kontrollaktiviteter valideras löpande, dels genom den finansiella rapporteringen och styrningen, dels genom dokumenterade granskningar genomförda 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 2015 har internkontrollfunktionen gjort sju 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 2016. Under 2016 kommer Axis internkontrollfunktion också att börja utföra management testing, d.v.s. säkerställa att nyckelkontroller utförs i enlighet med framtagen dokumentation. Bolag som inte har besökts under året har deltagit i en självutvärdering.

Internkontrollfunktionen avrapporterar i samband med den finansiella rapporteringen till ekonomidirektören och 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 koncernekonomifunktionen och ekonomidirektören i syfte att säkerställa kvalitet och effektivitet. Ekonomidirektören deltar aktivt i rekryteringsarbetet av samtliga kvalificerade controllers.

Axis har ingen särskild granskningsfunktion (internrevision). 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.

## REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

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

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2015 på sidorna 66-72 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.

Stockholm den 14 mars 2016  
PricewaterhouseCoopers AB

Grant Thornton Sweden AB

Ola Bjärehäll  
Auktoriserad revisor

Stefan Hultstrand  
Auktoriserad revisor  
Minoritetsrevisor