

# Bolagsstyrningsrapport 2016

**Nedan presenteras Axis Aktiebolag (publ) (nedan "Axis") bolagsstyrningsrapport för 2016, 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.**

## Introduktion

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 offentligt svenskt aktiebolag med säte i Lund, Sverige. Axis noterades på Stockholmsbörsen år 2000 och återfinns idag på Nasdaq Stockholms huvudmarknad. Bolaget lyder under den svenska aktiebolagslagen samt svenska börsregler. Bolaget har inte gjort sig skyldigt till några överträdelse av Nasdaq Stockholms regelverk eller av god sed på aktiemarknaden.

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

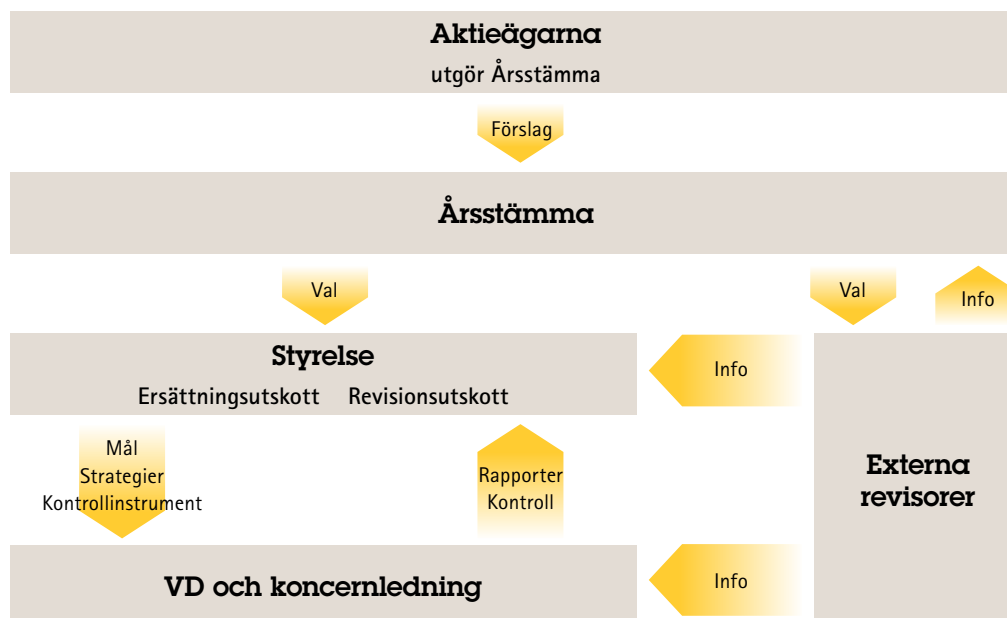
## Avvikelser från Koden

Mot bakgrund av ägarförhållandena i Axis där Canon Inc. sedan en tid tillbaka äger 86,6 procent av aktierna och rösterna utsåg årsstämman 2016 liksom 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.

## Aktiekapital, rösträtt och ägarförhållanden

Vid utgången av 2016 hade Axis 1 726 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 24 och 105 i den tryckta årsredovisningen. Bolagets aktiekapital uppgick vid årets slut till 0,7 MSEK. Per den 31 december 2016 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	3 479 569	5,0 %
JP MORGAN CHASE BANK NA, W9	2 615 418	3,8 %
CREDIT SUISSE SEC EUROPE LTD	960 079	1,4 %
BNYMSANV RE GCLB RE BNY GCM CLIENT	759 984	1,1 %
Övriga	1 470 918	2,1 %
<b>Totalt</b>	<b>69 461 250</b>	<b>100,0 %</b>

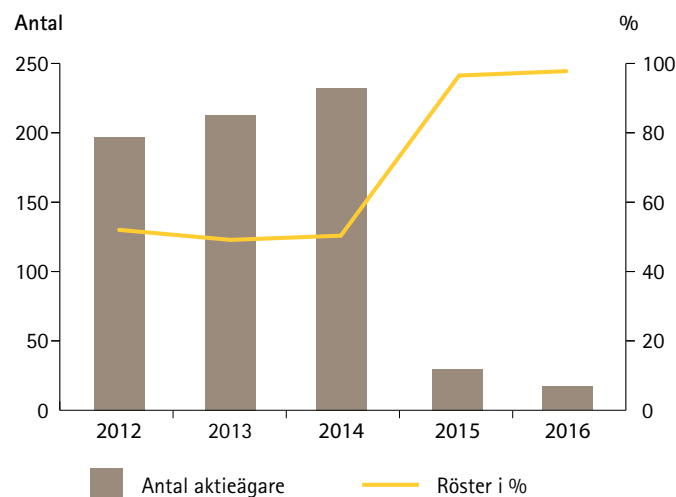
## Bolagsordningsbestämmelser

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 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 föranmälan till bolagsstämman inom viss i kallelsen angiven tid, varvid i förekommande fall även ska anmälas om aktieägaren avser att ha med sig biträde. De aktieägare som inte personligen kan närvara kan låta sig företrädas av ombud. 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.

## Närvaro årsstämmor 2012-2016



## Årsstämman 13 april 2016

På årsstämman som hölls i Lund den 13 april 2016 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 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

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 årsstämmorna 2016 eller 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 aktiebodelagen 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 13 april 2016 var styrelseledamöterna Bert Nordberg, Biörn Riese, Håkan Kirstein och Martin Gren närvarande. Styrelseledamöterna Toshizo Tanaka var ej närvarande.

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

Ledamöterna Bert Nordberg, Håkan Kirstein och Biörn Riese (sedan 1 mars 2017) 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 19, Personal. Övrig information om styrelseledamöterna finns på sidan 111 i den tryckta årsredovisningen. Information om styrelseledamöternas aktieinnehav återfinns på sidan 111 i den tryckta årsredovisningen samt på bolagets hemsida.

## Styrelsens arbetsordning

Enligt aktiebodelagen 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 aktiebodelagen.

## Styrelsens arbete under 2016

Under tiden från årsstämman 2016 har styrelsen löpande följt och diskuterat Axis utveckling utifrån en månadsvis rapportering om Axiskoncernens finansiella situation och dess verksamhet. Styrelsen har vidare löpande fått och diskuterat rapporter från Axiskoncernens olika verksamhetsgrenar.

Styrelsen har även under 2016 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 vidare diskuterat och beslutat om de företagsförvärv som skett under året. Styrelsen har också följt utvecklingen av uppförandet 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. 2016 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.

## Styrelsens sammansättning

Namn	Invald år	Oberoende	Totalt arvode	Närvaro		
				Ersättningsutskott	Styrelsesammanträden	Utskottsmöten
Biörn Riese (Styrelseordförande)	2015	Ja	800 000	x	12 (12)	2
Bert Nordberg	2015	Ja	400 000	x	11 (12)	2
Martin Gren	1984	Nej	400 000	–	10 (12)	–
Håkan Kirstein	2015	Ja	400 000	–	12 (12)	–
Toshizo Tanaka	2015	Nej	–	–	9 (12)	–
Haris Mustafic (arbetstagarrepresentant för IF Metall)	2015	–	–	–	5 (12)	–
Cristian Ionescu-Ildbohrn (arbetstagarrepresentant för SACO, suppleant)	2013	–	–	–	8 (12)	–
Madhavi Kagganti (arbetstagarrepresentant för SACO)	2015	–	–	–	12 (12)	–
Marie Nässlind (arbetstagarrepresentant för Unionen)	2015	–	–	–	9 (12)	–
Mats Friberg (arbetstagarrepresentant för Unionen, suppleant)	2015	–	–	–	10 (12)	–

Under 2016 hölls totalt 12 sammanträden.

Enligt styrelsens arbetsordning ska minst fem ordinarie sammanträden hållas per år utöver det konstituerande sammanträdet. Därutöver kan styrelsen sammanträda när omständigheterna så kräver. Under 2016 har styrelsen hållit tolv sammanträden inklusive det konstituerande. Se tabell på sidan 106 i den tryckta årsredovisningen för mötes närvaro.

En presentation av styrelsen finns på sidan 111 i den tryckta årsredovisningen.

## 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. Utskottet består av Biörn Riese, ordförande, 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 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. Axis har även under 2016 granskats av en särskild granskningsman och en minoritetsrevisor.

### 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.

För information om VD:s samt koncernledningens aktieinnehav se sidorna 112-113 i den tryckta årsredovisningen samt på bolagets hemsida.

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 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 13 april 2016, 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 13 april 2016, enligt godkänd räkning.

### VD och ledande befattningshavare

Ersättningsprinciperna för VD och andra personer i bolagets ledning bestämdes av årsstämman den 13 april 2016. 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 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 upp till tolv kontanta månadslöner kunna utgå. Vid uppsägning från en ledande befattningshavares 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 riktlinjer får beslutas av styrelsen om det i enskilt fall finns särskilda skäl för det. Före årsstämman 2015 genomfördes en avvikelse från de riktlinjer 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 står i överensstämmelse med de ersättningsriktlinjer som sedermera antagits av årsstämman. Ytterligare en "stay on board"-bonus för medlemmarna i ledningsgruppen implementerades därefter, enligt vilken betalning ska ske i två delar, den 30 juni 2016 och den 30 juni 2017, förutsatt att villkoren om fortsatt anställning uppfylls. Den del som förföll till betalning den 30 juni 2016 har utbetalats.

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 mål för koncernen och bygger på försäljningstillväxt och vinstmarginal. Räkenskapsåret 2016 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 2016 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. Vid samma årsstämma föreslog aktieägare representerande cirka 10,2 % 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 10,2 % av aktierna i bolaget. Aktieägare har därefter ansökt hos Bolagsverket om att minoritetsrevisor skulle utses och Bolagsverket har därefter utsett minoritetsrevisor, nämligen Grant Thornton Sweden AB med Stefan Hultstrand som huvudansvarig revisor. Stefan Hultstrand är född 1955 och auktoriserad revisor.

## 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 för 2016 finns på sidorna 26-66 i denna årsredovisning. På Axis hemsida under About Axis/Sustainability finns mer att läsa om bolagets hållbarhetsarbete.

## Bolagets rapport över intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen 2016

### 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 funktions-specifikt 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 attesträtt, 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 investerarelationer (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 antikorrupsionspolicyen eller övriga affärsetiska frågor 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 2016 har detta arbete ytterligare intensifierats.

### Riskbedömning

Styrelsen genomför löpande en samlad riskinventering. Denna omfattar att identifiera, mäta och kartlägga materiella risker relaterade till koncernen i sin helhet. Internkontrollfunktionen använder styrelsens riskinventering och input från controllerfunktionerna för att bedöma risker i 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. Ändamålsenliga 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 Axiskoncernen, 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 2016 har internkontrollfunktionen gjort fem besök hos dotterbolag och på regionkontor. Fokus har varit att utföra management testing d.v.s. säkerställa att kontroller som är kritiska för den finansiella rapporteringen utförs i enlighet med befintlig dokumentation. Detta arbete kommer att fortsätta under 2017. Bolag som inte har besökts under året har deltagit i en självutvärdering.

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

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

Controllerorganisationen utvärderas löpande av 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 för närvarande 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.

### Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2016 på sidorna 104-110 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 29 mars 2017  
Ernst & Young Aktiebolag

Grant Thornton Sweden AB

Johan Thuresson  
*Auktoriserad revisor*

Stefan Hultstrand  
*Auktoriserad revisor*  
*Minoritetsrevisor*