

Protokoll fört vid årsstämma i **Axis AB (publ)**,
556241-1065, onsdagen den 13 april 2016
kl. 17.00 i Lund.

§ 1

På uppdrag av styrelsen öppnades stämman av Svante Johansson.

§ 2

Svante Johansson valdes till ordförande vid stämman. Upplystes att Håkan Knutsson, Mannheimer Swartling Advokatbyrå, ombetts att föra protokollet.

Beslöts att även personer som inte var aktieägare, ombud för eller biträden till aktieägare skulle få närvara vid stämman.

§ 3

Bifogad förteckning, Bilaga 1, godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

§ 4

Framlade Anders Bäckman, som ombud för Elliott International LP, i förening med Gustaf Leijonhufvud, som ombud för The Liverpool Limited Partnership, förslag att lägga till ärenden om minoritetsutdelning i anslutning till punkt 8b, särskild granskare i anslutning till punkt 8c och minoritetsrevisor i anslutning till punkt 11 i dagordningen.

Beslöts att godkänna det i kallelsen intagna förslaget till dagordning med de föreslagna tilläggen.

Noterades att samtliga tillägg är av det slag att de lagligen kan upptas till beslut av bolagsstämman, trots att de inte framgått av kallelsen.

§ 5

Beslöts att till justeringsmän utse Patrik Marcelius och Anders Persson, att jämte ordföranden justera protokollet.

§ 6

Stämman konstaterade att den var i behörig ordning sammankallad. Efter begäran av Elliott International LP och The Liverpool Limited Partnership antecknades att de avstod från att delta i beslutet.

HK
PM
RAJ

§ 7

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2015. Framlades revisorsyttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen.

Presenterade verkställande direktören bolagets verksamhet och utveckling under verksamhetsåret 2015. Redogjorde auktoriserade revisorerna Ola Bjärehäll, i egenskap av huvudansvarig revisor, och Stefan Hultstrand, i egenskap av minoritetsrevisor, för revisionen och revisionsberättelsen avseende räkenskapsåret 2015.

Besvarade och kommenterade styrelsens ordförande, verkställande direktören, revisorn och Patrik Marcelius, ombud för Canon Inc., frågor och inlägg från aktieägare, ombud och biträden.

§ 8

§ 8a

Fastställdes den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen. Efter begäran av Elliott International LP och The Liverpool Limited Partnership antecknades att de avstod från att delta i beslutet.

§ 8b

Antecknades att Axis majoritetsaktieägare Canon Inc., som per dagen för stämman innehade ca 86,5 procent av antalet aktier och röster i bolaget, informerat bolagets styrelse om att Canon Inc. vid årsstämman 2016 planerade att rösta emot utdelning till aktieägarna, samt att Axis styrelse och verkställande direktör av denna anledning beslutat att inte föreslå någon utdelning för verksamhetsåret 2015.

§ 8b.1

Framlade Anders Bäckman, som ombud för Elliott International LP, i förening med Gustaf Leijonhufvud, som ombud för The Liverpool Limited Partnership, begäran om minoritetsutdelning.

Beslöts i enlighet med framställd begäran om minoritetsutdelning om 0,64 kronor per aktie (totalt 44 455 200 kronor), med den 20 april 2016 som avstämningsdag för utdelningen.

Antecknades att Flexshares Morningstar Developed Markets Ex-US Factor Tilt Index Fund och Vanguard Total International Stock Index Fund anmält att de avstod från att delta i beslutet.

§ 8c

Det konstaterades att bolagsstämmans majoritet röstat för att bevilja ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och den verkställande direktören, samt att Elliott International LP och

MLL SJ
pm
RAT

The Liverpool Limited Partnership, ägare till sammanlagt mer än en tiondel av samtliga aktier i bolaget, röstade emot ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören.

§ 8c.1

Framlade Anders Bäckman, som ombud för Elliott International LP, i förening med Gustaf Leijonhufvud, som ombud för The Liverpool Limited Partnership, förslag att särskild granskare ska utses av Bolagsverket, enligt Bilaga 2. Konstaterades att aktieägare representerande mer än en tiondel av samtliga aktier i bolaget röstade för förslaget.

Antecknades att Flexshares Morningstar Developed Markets Ex-US Factor Tilt Index Fund och Vanguard Total International Stock Index Fund anmält att de avstod från att delta i beslutet.

§ 9

Beslöts i enlighet med Canon Inc:s förslag att styrelsen ska ha fem ordinarie ledamöter utan suppleanter. Efter begäran av Elliott International LP och The Liverpool Limited Partnership antecknades att de avstod från att delta i beslutet.

Beslöts att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor. Efter begäran av Elliott International LP och The Liverpool Limited Partnership antecknades att de avstod från att delta i beslutet.

§ 10

Beslöts i enlighet med Canon Inc:s förslag att arvode till styrelsen ska utgå med sammanlagt 2 000 000 kronor, att fördelas med 800 000 kronor till styrelsens ordförande samt 400 000 kronor till var och en av övriga ledamöter, dock att arvode ej ska utgå till Toshizo Tanaka. Efter begäran av Elliott International LP och The Liverpool Limited Partnership antecknades att de avstod från att delta i beslutet.

Beslöts att arvode till revisorn även fortsättningsvis ska utgå enligt godkänd räkning. Efter begäran av Elliott International LP och The Liverpool Limited Partnership antecknades att de avstod från att delta i beslutet.

§ 11

Beslöts i enlighet med Canon Inc:s förslag att för tiden till slutet av nästa årsstämma till styrelseledamöter utse Bert Nordberg, Biörn Riese, Håkan Kirstein, Martin Gren och Toshizo Tanaka. Beslöts att till styrelsens ordförande utse Biörn Riese. Efter begäran av Elliott International LP och The Liverpool Limited Partnership antecknades att de röstade emot förslaget avseende val av Biörn Riese som styrelseledamot och styrelseordförande samt avstod från att delta i beslutet avseende val av Toshizo Tanaka som styrelseledamot.

Beslöts att utse Ernst & Young Aktiebolag till bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Noterades att auktoriserade revisorn Johan Thuresson avses vara huvudansvarig

KAC 57
pm
PAT

revisor för tiden till slutet av nästa årsstämma. Efter begäran av Elliott International LP och The Liverpool Limited Partnership antecknades att de avstod från att delta i beslutet.

§ 11.1

Framlade Anders Bäckman, som ombud för Elliott International LP, i förening med Gustaf Leijonhufvud, som ombud för The Liverpool Limited Partnership, förslag att en minoritetsrevisor ska utses av Bolagsverket, att delta i revisionen tillsammans med bolagets revisor för tiden till och med nästa årsstämma. Konstaterades att aktieägare representerande mer än en tiondel av samtliga aktier i bolaget röstat för förslaget.

Antecknades att Flexshares Morningstar Developed Markets Ex-US Factor Tilt Index Fund och Vanguard Total International Stock Index Fund anmält att de avstod från att delta i beslutet.

§ 12

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag om riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till den verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning, Bilaga 3. Efter begäran av Elliott International LP och The Liverpool Limited Partnership antecknades att de avstod från att delta i beslutet.

§ 13

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:



Håkan Knutsson

Justeras:



Svante Johansson



Patrik Marcelius



Anders Persson

2. Utseende av särskild granskare / Appointment of a special examiner (Agenda item no. 8 c)
Aktieägarna föreslår att årsstämman, i enlighet med 10 kap. 21-22 §§ ABL, beslutar att en särskild granskare skall utses av Bolagsverket för granskning i enlighet med vad som anges nedan.

The Shareholders propose that the annual general meeting, in accordance with Chapter 10 Sections 21-22 of the Companies Act, resolves that a special examiner shall be appointed by the Swedish Companies Registration Office (the "SCRO") for examination in accordance with what is stated below.

Den särskilda granskaren skall utföra granskning avseende nedanstående (granskningstema):
The special examiner shall perform an examination of the below (examination theme):

- a. Styrelsens förvaltning av Bolaget avseende räkenskapsåret 2015 samt tiden fram till dagen för årsstämman (13 april 2016).

The Board of Directors' management of the Company during the financial year 2015 and the period of time up until the annual general meeting (13 April 2016).

- b. Bolagets eller dess dotterbolags avtal, arrangemang, utfästelser, åtaganden, diskussioner och/eller beslut, åtgärder (eller underlåtenhet att fatta beslut eller vidta åtgärd) i förhållande till Canon eller något/någon till Canon närstående bolag eller person, i syfte att utröna huruvida styrelsen, enskild styrelseledamot, verkställande direktören och/eller annan ledande befattningshavare härvid har agerat i Bolagets och samtliga aktieägares intressen samt i enlighet med ABL, svensk kod för bolagsstyrning och andra relevanta regelverk.

The Company's or any of its subsidiaries' agreements, arrangements, promises, undertakings, discussions, and/or resolutions, measures or actions (or non-resolutions, non-measures, or non-actions) in relation to Canon or any entity or person affiliated with Canon, in order to investigate whether the board of directors, any sole board member, the CEO and/or other persons of the senior management have acted

kl 97
pm
RAT

in the Company's and the shareholders' interests and in accordance with the Companies Act, the Swedish Corporate Governance Code and other relevant regulations.

- c. Styrelsens, enskilda styrelseledamöters, verkställande direktörens och övriga ledande befattningshavares beslut och övriga ageranden i förhållande till Bolagets förvärv av Citilog i januari 2016 samt i övrigt, under räkenskapsåret 2015 samt tiden fram till dagen för årsstämman (13 april 2016), i förhållande till fusioner, företagsförvärv, finansieringar, kapitaliseringar och/eller omstruktureringar som Bolaget och/eller koncernen (dvs. Bolaget och dess dotterföretag) genomfört, planerat eller planerar, i syfte att utröna huruvida styrelsen, enskild styrelseledamot, verkställande direktören och/eller annan ledande befattningshavare härvid har agerat i) med vederbörligt beaktande av Bolagets och koncernens (dvs. Bolagets och dess dotterföretags) verksamhet och finansiella ställning och ii) i Bolagets och samtliga aktieägares intressen samt i enlighet med ABL och andra relevanta regelverk.

The board of directors', sole board member's, the CEO's and other persons in the senior management's decisions and other actions in relation to the Company's acquisition of Citilog in January 2016 and furthermore, during the financial year 2015 and the period of time up until the annual general meeting (13 April 2016), in relation to mergers, acquisitions, financing, capitalization and/or re-structurings that the Company and/or the group (i.e. the Company and its subsidiaries) have carried out, planned or are planning, in order to investigate whether the board of directors, sole board members, the CEO and/or other person of the senior management have acted i) with due regard of the business and financial position of the Company and the group (i.e. the Company and its subsidiaries) and ii) in the Company's and the shareholders' interests and in accordance with the Companies Act and other relevant regulations.

Det noteras att Aktieägarna avser att föreslå Bolagsverket att Urban Båvestam på Advokatfirman Westermark Anjou skall utses till särskild granskare.

It is noted that the Shareholders intend to propose to the SCRO that Urban Båvestam at Advokatfirman Westermark Anjou shall be appointed as special examiner.

LAA 5/1
pm
RAT

Förslag till riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till den verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning (punkt 12)

Styrelsen föreslår följande riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till den verkställande direktören och de andra personerna i bolagets ledning. Riktlinjerna ska gälla för anställningsavtal som ingås efter stämmans beslut om riktlinjer, liksom för det fall ändringar görs i befintliga villkor efter stämmans beslut. Riktlinjerna överensstämmer väsentligen med de principer som hittills har tillämpats. För information rörande ersättningsvillkoren för 2015 hänvisas till not 18, Personal, i årsredovisningen för räkenskapsåret 2015.

Ersättning till den verkställande direktören och de andra personerna i bolagets ledning (dvs. de nio personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen) får utgöras av grundlön, rörlig ersättning och pension. Ersättningen till nio personer i koncernledningen inkluderar för närvarande även en s.k. "stay on board"-ersättning, som överenskommit och införts i enlighet med de riktlinjer för ersättning som antogs av årsstämman 2015. 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.

Målsättningen med bolagets ersättningspolicy för de ledande befattningshavarna ska vara att erbjuda kompensation som främjar att bibehålla och rekrytera kvalificerad kompetens för bolaget. 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 (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.

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.

HLG 57
PM
RST

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.

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"-bonus motsvarande tre månadslöner, villkorad av fortsatt anställning i bolaget den 30 juni 2015, infördes för de dåvarande 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, vilket även motiverade införandet av en "stay on board"-bonus, varigenom särskilda skäl förelåg för avvikelserna. Avvikelsen gällande avgångsvederlag är i enlighet med de riktlinjer som årsstämman sedermera beslutade om den 15 juni 2015.

WLL 57
per
PAA