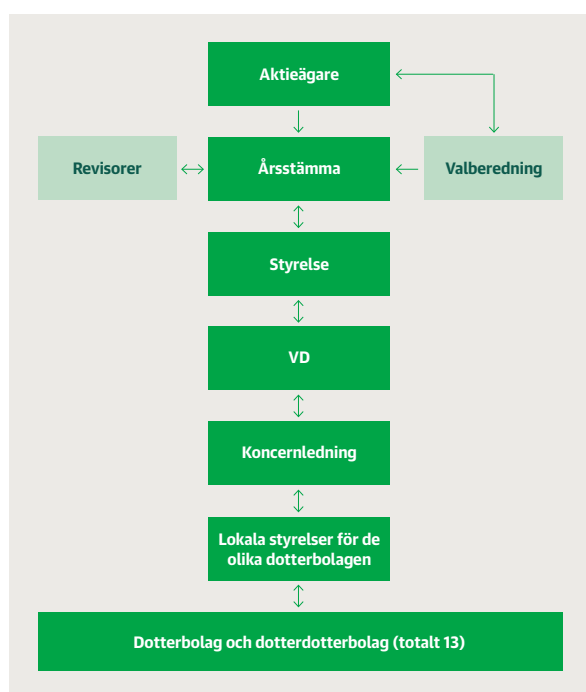


Bolagsstyrningsrapport

2016

Sensys Gatso Group AB är ett svenskt publikt aktiebolag med huvudkontor i Jönköping. Till grund för styrningen av bolaget ligger både externa och interna styrdokument. Syftet med bolagsstyrningsrapporten är att säkerställa att bolagsstyrningen genomförs på ett tydligt, effektivt, tillförlitligt och affärsorienterat sätt. Bolagsstyrningen ska stödja bolagets långsiktiga strategier, marknadsnärvaro och konkurrenskraft. Samtidigt ska den bidra till att upprätthålla förtroendet för Sensys Gatso bland aktieägare, kunder, leverantörer, kapitalmarknaden och anställda.



Aktieägare och bolagsstämma

Aktieägares rätt att besluta i Sensys Gatsos angelägenheter utövas på årsstämman, eller i förekommande fall, extra bolagsstämma, som är bolagets högsta beslutande organ. Årsstämman ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång och hålls vanligen i april/maj. Vid årsstämman väljer aktieägarna bolagets styrelse och externa revisor, samt beslutar om deras arvoden. Vidare beslutar årsstämman om fastställande av resultaträkning och balansräkning, om disposition av bolagets vinst och om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och VD. Årsstämman beslutar även om valberedningens sammansättning och arbete samt beslutar om principer för ersättnings- och anställningsvillkor för VD och övriga ledande befattningshavare.

Vid årets slut uppgick antalet aktieägare till 21 150. Den största enskilda aktieägaren är Cooperative Centrale (Gatso Special Products BV), med totalt 17,6 procent. På sidan

11 under Sensys Gatso-aktien finns mer information om ägarstruktur, aktiekapital, aktiekurser o.s.v.

Årsstämma 2016

Årsstämman för 2016 ägde rum den 19 maj i Jönköping. Vid stämman närvarade 43 (17) aktieägare, vilket representerade cirka 6,6 procent av rösterna. Verkställande direktören informerade om bolagets ställning och kommenterade resultatet för 2015 och första kvartalet av 2016. Under årsstämman gavs aktieägarna möjlighet att ställa frågor. Protokollet från årsstämman finns på Sensys Gatsos webbplats. Alla beslut antogs med erforderlig majoritet. Stämman fattade bland annat följande beslut:

- » Det beslutades att ingen utdelning skulle göras för verksamhetsåret 2015.
- » Kerstin Sjöstrand, Pia Hofstedt, Katarina Staaf valdes som nya styrelsemedlemmar. Ingemar Skogö, Claes Ödman och Jochem Garritsen omvaldes till styrelsen.
- » Claes Ödman valdes till styrelseordförande.
- » Det beslutades att valberedningen ska utses genom att de fyra största aktieägarna får möjlighet att utse en representant vardera.

Valberedning

En valberedning bildas årligen på initiativ av styrelsens ordförande. Enligt årsstämman ska valberedningen bestå av representanter för de fyra största aktieägarna i bolaget. Arbetet i valberedningen äger rum under slutet av verksamhetsåret och inledningen av det nya året. Valberedningen ska iakttä de regler som gäller för oberoende styrelseledamöter enligt Svensk kod för bolagsstyrning vid nominering till årsstämman. Valberedningens förslag på styrelsemedlemmar och arvoden presenteras i kallelsen till årsstämman samt på bolagets webbplats.

Under 2016 bestod valberedningen av Gunilla Nyström (AMF Fonder), Jan Johansson (Inger Bergstrand), Timo Gatsonides (eget och familjens innehav) och Claes Ödman (i egenskap av styrelseordförande).

Sensys Gatso Group avviker från kodens regel 2.3, andra stycket, enligt vilken varken verkställande direktör eller någon annan i ledningen ska ingå i valberedningen. Aktieägaren som kontrollerar det största antalet av rösterna har

utnämnt Timo Gatsonides, som är teknikchef i Sensys Gatso Group och ingår i ledningen. Med tanke på Timo Gatsonides kunskap om Sensys Gatso Group och stora indirekta aktieinnehav via ett familjeägt holdingbolag, ansågs det fördelaktigt för bolaget att avvika från koden i detta hänseende. Det har inte på något sätt brutits mot Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter eller god sed på aktie marknaden.

Samtliga aktieägare har rätt att vända sig till valberedningen med förslag till årsstämman. Inför årsstämman 2016 inkom inga sådana förslag.

Externa revisorer

Företagets revisor, vald vid årsstämman, granskar Sensys Gatsos årsredovisning och koncernredovisning, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt årsboksluten för dotterbolag. Dessutom avger bolagets revisor revisionsberättelse. Revisionen sker i enlighet med aktiebolagslagen, International Standards on Auditing (ISA) och god revisions sed i Sverige. Vid årsstämman 2016 utsågs Öhrlings Pricewaterhouse Coopers som revisionsbyrå med revisorerna Magnus Brändström och Martin Odqvist (som ansvarig revisor). Vid styrelsemötet i januari 2016 presenterade Martin Odqvist personligen sin rapport om granskningsuppdraget och bolagets interna kontroller för 2015.

Revisionen av koncernens dotterbolag har samordnats av Öhrlings Pricewaterhouse Coopers. Samtliga aktiviteter med omfattande verksamhet i dotterbolagen har reviderats av BDO i respektive länder.

2016 års ersättning till revisorerna utbetalades i enlighet med tabellen i not 23.

STYRELSE

Styrelsen består för närvarande av sex medlemmar som väljs av årsstämman och den extra stämman. Företagets anställda deltar i styrelsemöten för detaljerad informationsgivning när så önskas. På sidan 20 i denna årsredovisning finns mer information om styrelsen.

Styrelsens arbete

Styrelsens arbete regleras av Aktiebolagslagen, bolagsordningen och den formella arbetsplan som styrelsen antagit. Styrelsen fattar beslut i frågor som rör koncernens strategiska inriktning, finansiering, investeringar, förvärv, försäljning, organisationsfrågor samt regler och policyer. Styrelsen följer verksamheten, dels genom månadsrapporter från VD:n och dels genom sitt eget styrelsearbete. Vidare förekommer informella kontakter mellan styrelseledamöterna. Varje år genomförs normalt sett åtta styrelsemöten, varav ett konstituerande styrelsemöte i

samband med årsstämman. Fyra av styrelsemötena hålls före delårsrapporteringen. För två styrelsemöten per år avsätts extra tid, och vid dessa möten läggs särskild tonvikt vid strategiska frågor. Företagets revisor deltar i styrelsemöten efter behov, vanligtvis en gång per år. Kallelser och stöddokument skickas till styrelsen en vecka innan styrelsemötena.

Styrelsens arbete 2016

Styrelsen har hållit elva protokollförda möten under räkenskapsåret (12). I anslutning till årsstämman hölls ett konstituerande styrelsemöte där beslut fattades om firmateckning, styrelsens arbetsordning, VD-anvisningar och schemalagda styrelsemöten under året. Fyra av styrelsemötena har hållits inför delårsrapportering. Dessutom har styrelsen haft fyra protokollförda strategimöten med företagsledningen.

Vid samtliga styrelsemöten har VD deltagit som föredragande. Under 2016 har Sensys Gatso Groups ekonomichef fungerat som styrelsens sekreterare, och koncernens CFO har rapporterat om finanserna. För uppgifter om verkställande direktör, se sidan 21 i årsredovisningen. Under året har bland andra följande viktiga frågor hanterats:

- » Policyer och instruktioner
 - Översyn av koncernens policyer och instruktioner inklusive företagspolicy
 - Internprissättning
- » Verksamhetens strategiska fokus
 - Delårsrapporter och årsbokslut
 - Affärsplaner
- » Finansieringsplaner och prognoser
 - Uppföljning av den externa revisionen
 - Budget

Styrelsens oberoende

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska majoriteten av de valda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Minst två av dem ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. I Sensys Gatsos styrelse är samtliga ledamöter oberoende i förhållande till bolaget och i förhållande till bolagets större aktieägare.

Ingen av styrelseledamöterna är anställd inom koncernen. Valberedningens bedömning av huruvida varje föreslagna ledamot uppfyller kraven på oberoende tillkännages i samband med valberedningens förslag. För mer information se sidan 11 och 20.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens arbete utvärderas genom en systematisk och väl strukturerad process. Utvärderingen initieras av styrelseordföranden. Processen innefattar bland annat ett frågeformulär där styrelsemedlemmarna får möjlighet att uttrycka sin åsikt om styrelsens arbete och föreslå förbät-

Valberedningen inför årsstämman 2016 består av:

Ledamot i valberedningen	Reprenterar	Deltagande/röster	Ledamot i valberedningen sedan
Gunilla Nyström	AMF fonder	10 550 000/1,61	2014
Jan Johansson	Inger Bergstrand	22 563 637/3,43	2014
Timo Gatsonides	eget och familjens innehav	115 920 763/17,64	2015
Claes Ödman	Styrelseordförande	N/A	2016

tringsätgärder. Resultatet av utvärderingen presenteras för styrelsen, följt av diskussioner och beslut beträffande ändringar i arbetsmetoderna. Styrelsen utvärderar kontinuerligt VD:ns arbete.

Särskilda utskott

Inom styrelsen finns inga särskilda utskott. Styrelseordföranden ansvarar för och beslutar om VD:ns och företagsledningens löner och incitamentsprogram, utifrån principer som beslutats av årsstämman.

Hela styrelsen tar ansvar för att revisionen sker på ett effektivt sätt och säkerställer att bolaget har godtagbara rutiner för intern kontroll samt har en korrekt finansiell rapportering av hög kvalitet. Detta sker genom att styrelsen håller löpande kontakt med revisionsföretaget samt granskar deras plan för arbetet och ersättningen för detta arbete. Två av styrelsemedlemmarna är utsedda till djupare involvering i processen för intern kontroll och revision.

VD och koncernledning

VD:n för Sensys Gatso Group ansvarar för att leda och utveckla den löpande verksamheten enligt de riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar. Ramen utgörs av en skriftlig instruktion för verkställande direktören som fastställs årligen av styrelsen.

VD bistås av en koncernledning bestående av cheferna för affärsområdena. I samråd med styrelsens ordförande tar VD:n fram nödvändig information och dokumentation som underlag för styrelsens arbete så att styrelsen kan fatta väl underbyggda beslut. I styrelsen föredrar VD ärenden och motiverar förslagen till beslut. VD:n leder koncernledningens arbete och fattar beslut i samråd med övriga i ledningen. Koncernledningen har minst tolv möten per år för att följa upp verksamheten och diskutera koncernövergripande frågor samt ta fram förslag till strategiska planer och budgetar som verkställande direktören lägger fram till styrelsen för beslut.

Vid årsslutet bestod ledningen av Torbjörn Sandberg (VD), Johan Frilund, Niki Gatsonides, Timo Gatsonides, Bengt Rosengren, Bram Mulders, Peter Clark och Edmar van der Weijden.

Styrning av dotterbolagen

Sensys Gatso Groups verksamhet består av fyra aktiva dotterbolag. Verksamheten i dotterbolagen styrs via styrelser. Sensys Gatsos struktur är decentraliserad, med starkt fokus på ansvar och resultat.

Styrelse

Styrelse vald av årsstämman	Närvaro	Född	Vald	Arvode	Antal aktier/röster	Nationalitet	Funktion	Oberoende*
Claes Ödman	11/11	1965	2016	300 000	50 000	svensk	styrelseordförande	oberoende
Kerstin Sjöstrand	8/8	1958	2016	175 000	22 200	svensk	styrelseledamot	oberoende
Pia Hofstedt	8/8	1961	2016	175 000	0	svensk	styrelseledamot	oberoende
Ingemar Skogö	10/11	1949	2011	175 000	75 552	svensk	styrelseledamot	oberoende
Katarina Staaf	8/8	1967	2016	175 000	0	svensk	styrelseledamot	oberoende
Jochem Garritsen	11/11	1972	2015	175 000	25 000	nederländsk	styrelseledamot	oberoende

*Oberoende i förhållande till bolaget och/eller ägarna.

Jämställdhets- och mångfaldspolicy

Människors olikheter kan utgöras av kön, etnisk härkomst, ålder, funktionsnedsättning, religion och sexuell läggning, men också av erfarenhet, utbildning, livssituation och värderingar. Detta tillsammans skapar en dynamisk mångfald, som tillför nya perspektiv och idéer.

Denna samlade mångfald utgör Sensys Gatsos kompetens, vilken är en strategisk tillgång i gruppens affärs- och verksamhetsutveckling. Sensys Gatso ser jämställdhet och mångfald som både en självklarhet och styrka, och strävar därför efter mångfald i personalsammansättning och rekrytering.

Syftet med vår jämställdhetspolicy är att motverka att individer väljs ut att ingå i olika grupper enbart/främst på grund av kön, eller för att gruppen inte ska bli enkönad.

Tillsättning av tjänst görs efter uppsatt kravprofil. Vid lika kompetens, skall Sensys Gatso se till att bolagets arbetsgrupper har en bra sammansättning och att Sensys Gatso använder sina medarbetares tid och kompetens på ett sätt som främjar både verksamheten och individens utveckling.

Vid tillsättning av lediga tjänster ska företaget även arbeta för en så blandad åldersfördelning och etnisk bakgrund som möjligt.

Målsättningen är en så jämn fördelning som möjligt av alla arbetsuppgifter på arbetsplatsen, och att vi ska motverka könsmärkning av olika sysslor och positioner.

Under året har bolagets värderingar och mål för denna policy varit en tydlig och aktiv del i samtliga medarbetarsamtal, lönesamtal och rekryteringar som genomförts, vilket också är synbart i resultatet från bolagets medarbetarundersökning.

Uppförandekod

Vår globala räckvidd ställer krav på att våra medarbetare och affärspartner tar ansvar - för sig själva och för varandra. Därför har vi skapat ett regelverk - vår uppförandekod.

Uppförandekoden ska alla i koncernen följa, såväl medarbetare som styrelse och ledning. Våra affärspartner informeras om uppförandekoden, och vi förväntar oss att de följer den.

I vår uppförandekod står det bland annat att vi ska agera som en pålitlig och hederlig partner, som lever upp till sina åtaganden. Vi tror på långsiktiga affärsrelationer där vi tillsammans med våra affärspartner skapar underlag för starka ekonomiska resultat, omsorg om miljön och ett socialt engagemang.

Uppförandekoden tydliggör vår position i frågor som berör mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljön, affäretik och kommunikation. Koden omfattar samtliga Sensys Gatsos medarbetare, oavsett befattning.

ERSÄTTNING TILL LEDNING OCH STYRELSE

Riktlinjer för ersättning

Ersättning till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, andra förmåner samt pension. Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvarsområden och befogenheter. För verkställande direktören är den årliga rörliga ersättningen maximerad till sex månadslöner. För andra ledande befattningshavare är den årliga rörliga ersättningen högst en till sex månaders lön. Den rörliga ersättningen baseras normalt på förbättring gentemot föregående år av respektive individs ansvarsområde i fråga om omsättning, rörelseresultat samt utfall av individuella aktivitetsplaner. Dessa riktlinjer föreslås gälla även för nästa år.

Ersättning till styrelsen

Ersättning till styrelsens ledamöter beslutas årligen av årsstämman. För arbete i utskott utgår ingen särskild ersättning. Under 2016 utbetalades ersättningarna i enlighet med not 2.

Ersättning till revisor

För 2016 utbetalades revisorsersättningar i enlighet med not 23.

INTERN KONTROLL OCH FINANSIELL RAPPORTERING

Målet med den interna kontrollen är att skapa en effektiv beslutsprocess i vilken kraven, målen och ramarna är tydligt definierade. Ytterst syftar kontrollen till att skydda bolagets tillgångar och därigenom aktieägarnas investering. Som verktyg för den interna kontrollen finns interna instruktioner, rutiner, system samt en roll- och ansvarsfördelning.

Finansiell rapportering till styrelsen

VD:n ansvarar för att säkerställa att styrelsen får de rapporter som behövs för att kontinuerligt bedöma bolagets ekonomiska ställning. Bolagets resultat och utveckling följs upp både per månad och kvartal och rapporteras med analyser och kommentarer till styrelsen. Bolagets affärsplan med uppföljning utgör ett viktigt styrmedel i den interna kontrollen. Den finansiella rapporteringen följer de lagar och regler som gäller för bolag noterade på Stockholmsbörsen. Det anses inte att en separat granskningsfunktion (internrevision) skulle tillföra mervärde för koncernen, och därför finns ingen sådan funktion.

Riskbedömning

Vad gäller den finansiella riskbedömningen bedöms riskerna främst ligga i att materiella fel kan uppkomma i redovisningen av bolagets finansiella ställning och resultat. För att minimera dessa risker har styrdokument upprättats för redovisning och det finns fastställda rutiner för bokslut och uppföljning av bokslut. Den finansiella rapporteringen hanteras via koncernens kontrollstruktur. Ledningen arbetar dessutom kontinuerligt med att identifiera och hantera betydande risker som påverkar den finansiella rapporteringen. Under not 26 finns mer information om bolagets riskhantering.

Kontrollaktiviteter och uppföljning

Kontrollaktiviteter involverar alla nivåer i organisationen. I syfte att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen finns instruktioner och riktlinjer som har delgivits berörd personal. Kontrollaktiviteter innefattar även uppföljning och jämförelser av resultat och orderingång, kontoavstämningar och saldon samt redovisnings- och värderingsprinciper.

Aktiviteter under 2016

Under året har fokus legat på att fortsätta med integreringen av det förvärvade bolaget Gatso Beheer BV i koncernens internkontroll samt sköta månads- och kvartalsuppföljningen - i kombination med införandet av interntprissättningspolicy.

Information och kommunikation

Sensys Gatso ger kontinuerligt marknaden information om koncernens utveckling och finansiella ställning. VD ansvarar för att all information som tillhandahålls, till exempel pressmeddelanden med finansiellt innehåll och presentationsmaterial för olika möten med media, ägare och investerare, är korrekt och håller hög kvalitet. För extern kommunikation finns en informationspolicy som anger riktlinjerna för hur sådan information ska presenteras. Syftet med policyn är att säkerställa att Sensys Gatsos informationskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt. De väsentligaste styrdokumenterna i form av policyer och instruktioner uppdateras löpande och vidarebefordras via relevanta kanaler, främst elektroniskt. Intern information och kommunikation handlar om att skapa en medvetenhet bland koncernens medarbetare om externa och interna styrinstrument, exempelvis befogenheter och ansvarsområden. Sensys Gatsos whistleblowerpolicy innebär att varje medarbetare har rätt att utan några efterverkningar rapportera misstankar om lag- eller regelbrott.

Aktieägare

Sensys Gatso-aktien är noterad på Stockholmsbörsen sedan 2001. Aktiekapitalet i Sensys Gatso uppgår till 32,9 MSEK. Antalet utestående aktier i Sensys Gatso var vid årsskiftet 657 155 077 (657 155 077) och antalet aktieägare 21 150 (23 471). Samtliga aktier ger lika rösträtt och lika rätt i bolagets vinst och kapital. Som framgår av sidan 11 har bolaget en aktieägare (Cooperatieve Centrale (Gatso Special Products BV)) med ett innehav överstigande 10 procent av bolagets aktier. Även 2015 var Cooperatieve Centrale (Gatso Special Products BV) den största aktieägaren med 17,6 procent av det totala aktieinnehavet. För ytterligare information om ägarstruktur, handel och kursutveckling, se sidan 11. Bolagsordningen innehåller inget förbehåll om rösträttsbegränsning.

Bolagsordning

I Sensys Gatso Group AB:s bolagsordning står bland annat att bolagets verksamhet är att bedriva utveckling och marknadsföring av produkter inom trafikövervakning och trafikinformatik. Styrelsen ska bestå av minst tre och högst sju ledamöter med högst tre suppleanter. Styrelsen ska ha sitt säte i Jönköping, Jönköpings län. Granskning ska utföras av en eller två revisorer med upp till två revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag. Styrelsen har ansvaret för att det finns ett effektivt system för intern kontroll och riskhantering. Till verkställande direktör har delegerats ansvaret att skapa goda förutsättningar för att arbeta med dessa frågor.