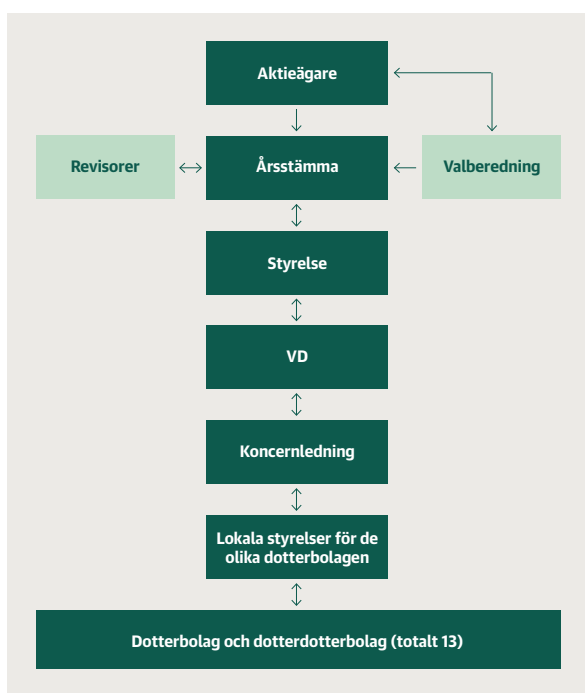


Bolagsstyrningsrapport 2018

Sensys Gatso Group AB är ett svenskt publikt aktiebolag med huvudkontor i Jönköping, noterat på Nasdaq Stockholm, Small Cap. Sensys Gatso tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning och lämnar här 2018 års bolagsstyrningsrapport. Bolagets revisorer har utfört lagstadgad granskning av rapporten.



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 resultat- och balansräkning, om disposition av bolagets vinst samt 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 20,606 (21 012). Den största enskilda aktieägaren är BNP PARIBAS SEC SERVICES PARIS, W8IMY (GC) (Gatso Special Products BV) med totalt 18,95 procent (17,6). På sidan 21 under information om aktien för Sensys Gatso finns mer data om ägarstruktur, aktiekapital, aktiekurser o.s.v.

Årsstämma 2018

Årsstämman för 2018 ägde rum den 17 maj i Jönköping. Vid stämman närvarade 24 (34) aktieägare, vilket representerade cirka 27,3 (21,8) procent av rösterna. Verkställande direktören informerade om bolagets ställning och kommenterade resultatet för 2017 och första kvartalet av 2018. 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 2017.
- » Kerstin Sjöstrand, Pia Hofstedt, Katarina Staaf, Ingemar Skogö, Claes Ödman och Jochem Garritsen omvaldes till styrelsen.
- » Claes Ödman omvaldes 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. Erhålls inte en valberedning om fem ledamöter (inklusive ordföranden) efter kontakt med de åtta största aktieägarna ska styrelsens ordförande fortsätta att kontakta aktieägare som står på tur till dess att en valberedning om fyra ledamöter (inklusive ordföranden) har uppnåtts. 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.

Valberedningens medlemmar för 2018 utnämndes baserat på ägarstrukturen per 30 september 2017 och därefter kända förändringar.

Valberedningen har bestått av Jan Johansson (utsedd av Inger Bergstrand), Per Wall, Timo Gatsonides (för egna och andras innehav) och Claes Ödman (i egenskap av styrelseordförande i bolaget). Timo Gatsonides har utsetts till ordförande i valberedningen. Ingen ersättning har betalats för valberedningens arbete.

Sensys Gatso Group avviker från kodens regel 2.3 andra stycket som säger att varken verkställande direktören eller annan ledande befattningshavare ska vara ledamöter i valberedningen. Aktieägaren som innehar det största antalet röster har utsett Timo Gatsonides som är CTO för Sensys och sitter i koncernledningen. Mot bakgrund av Timo Gatsonides kunskap om Sensys Gatso samt hans stora direkta aktieinnehav via ett familjebolag, ansågs det vara fördelaktigt för bolaget att avvika från koden på denna punkt. Inga överträdelser av Nasdaq Stockholms regler för emittenter eller god praxis på aktiemarknaden har inträffat.

Samtliga aktieägare har rätt att vända sig till valberedningen med förslag till årsstämman. Inför årsstämman 2018 inkom inga sådana förslag.

Externa revisorer

Företagets revisor, vald vid årsstämman, granskar Sensys Gatsos årsredovisning och koncernredovisning, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt årsbokslut för dotterbolag. Dessutom avger bolagets revisor revisionsberättelse. Revisionen sker i enlighet med aktiebolagslagen, International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige.

Vid årsstämman 2018 utsågs BDO AB som revisionsbyrå med revisorn Johan Pharmansson som ansvarig revisor. Vid styrelsemötet i februari 2019 presenterade Johan Pharmansson från BDO AB personligen sin rapport om granskningsuppdraget och bolagets interna kontroller för 2018.

Revisionen av koncernens dotterbolag har samordnats av BDO AB och samtliga aktiviteter med omfattande verksamhet i dotterbolagen har reviderats av BDO i respektive länder.

2018 års ersättning till revisorerna utbetalades i enlighet med tabellen i not 21.

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.

Valberedningens motiverade uttalande vid årsstämman 2018 intygade att vid utformningen av sina rekommendationer för styrelseledamöter, har nomineringskommittén även adresserat frågan kring mångfald inom styrelsen.

Målsättningen är att styrelsen ska ha en lämplig sammansättning avseende bolagets verksamhet, fas av utveckling och förhållanden i allmänhet, genom mångfald och bredd av kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt att en jämn könsbalans ska eftersträvas.

Årsstämman 2018 beslutade att välja styrelseledamöter i enlighet med nomineringskommitténs rekommendation, vilket innebar att 6 styrelseledamöter valdes, varav tre är kvinnor och tre är män.

Valberedningen inför årsstämman 2018 består av:

Ledamot i valberedningen	Repreterar	Deltagande/röster	Ledamot i valberedningen sedan
Per Wall	eget innehav	23 000 000	2017
Jan Johansson	Inger Bergstrand	21 004 714	2014
Timo Gatsonides	eget och familjens innehav	163 000 000	2015
Claes Ödman	styrelseordförande	471 818	2016

På sidan 34 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 nio styrelsemöten, varav ett konstituerande styrelsemöte i samband med årsstämman och fyra styrelsemöten hålls i samband med delårsrapportering. Vid fyra styrelsemöten per år avsätts extra tid, och särskild tonvikt läggs vid strategiska frågor och framtida affärer. Företagets revisor deltar i styrelsemöten efter behov, vanligtvis en gång per år. Kallelser och stöddokument skickas till styrelsen en vecka innan styrelsemötena.

Styrelsens arbete 2018

Styrelsen har hållit 15 protokollförda möten under räkenskapsåret (19). 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 2018 har VD för Sensys Gatso Sweden AB fungerat som styrelsens sekreterare, och koncernens CFO har rapporterat om finanserna. För uppgifter om verkställande direktör, se sidan 35 i årsredovisningen. Under året har bland andra följande viktiga frågor hanterats:

- » Kapitalisering
 - Likviditetsprognos
 - Arbete för en en-banks lösning
- » Verksamhetens strategiska fokus
 - Delårsrapporter och årsbokslut
 - Budget
 - Skatter och internprissättning
- » Strategier, finansieringsplaner och prognoser
 - Uppföljning av extern revision
 - Affärsplaner
- » Policies och instruktioner
 - Översyn av koncernens policyer och instruktioner
 - Införande av nya policyer bland annat en policy mot mutor

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 föreslagen ledamot uppfyller kraven på oberoende tillkännages i samband med valberedningens förslag. För mer information se sidan 21 och 34.

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 förbättringsåtgärder. 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, i samråd med övriga styrelsen, 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.

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 Ivo Mönnink (VD), Simon Mulder, Timo Gatsonides och Joris Lampe.

Styrning av dotterbolagen

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

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, affärs-etik och kommunikation. Koden omfattar samtliga Sensys Gatsos medarbetare, oavsett befattning.

Styrelse, 2018

Styrelse vald av årsstämman	Närvaro	Född	Vald	Arvode	Antal aktier/röster	Nationalitet	Funktion	Oberoende*
Claes Ödman	15/15	1965	2016	400 000	471 818	svensk	styrelseordförande	oberoende
Kerstin Sjöstrand	15/15	1958	2016	200 000	28 542	svensk	styrelseledamot	oberoende
Pia Hofstedt	15/15	1961	2016	200 000	128 570	svensk	styrelseledamot	oberoende
Ingemar Skogö	13/15	1949	2011	200 000	97 138	svensk	styrelseledamot	oberoende
Katarina Staaf	15/15	1967	2016	200 000	60 000	svensk	styrelseledamot	oberoende
Jochem Garritsen	15/15	1972	2015	200 000	32 142	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 Gatso's 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.

I praktiken innebär detta att ledningen tar ansvar och strävar efter att grupper har en bra sammansättning av medarbetare och att de använder sina medarbetares tid och kompetens på ett sätt som främjar både verksamheten och individens utveckling. 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 varit synbart i resultatet från bolagets medarbetarundersökning.

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 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 2018 utbetalades ersättningarna i enlighet med not 2.

Ersättning till revisor

För 2018 utbetalades revisorsersättningar i enlighet med not 21.

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 24 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.

Bolaget omfattas av bestämmelserna i EU:s marknadsmissbruksförordning nr 596/2014 (MAR) som ställer stora krav på hur Bolaget hanterar insiderinformation. I MAR regleras bl.a. hur insiderinformation ska offentliggöras till marknaden, under vilka förutsättningar offentliggörandet får skjutas upp samt på vilket sätt Bolaget är skyldigt att föra en förteckning över personer som arbetar för bolaget och som fått tillgång till insiderinformation om Bolaget (en s.k. loggbok).

Sedan januari 2017 använder Bolaget det digitala verktyget InsiderLog för att säkerställa att ovanstående hantering uppfyller kraven i MAR och Bolagets insiderpolicy; från beslutet att skjuta upp offentliggörandet av insiderinformation hela vägen till det meddelande som ska lämnas till Finansinspektionen när insiderhändelsen är över och informationen har offentliggjorts. Endast behöriga personer i Bolaget har åtkomst till InsiderLog.

Aktiviteter under 2018

Under året har fokus legat på att fortsätta med internkontroll samt sköta månads- och kvartalsuppföljningen - i kombination med införandet av intermprissättningspolicy.

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 informationsskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt. De väsentligaste styrdokumenterna i form av policier 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 43,0 (42,2) MSEK. Antalet utestående aktier i Sensys Gatso var vid årsskiftet 860 024 407 (844 913 669) och antalet aktieägare 20 606 (21 012). Samtliga aktier ger lika rösträtt och lika rätt i bolagets vinst och kapital. Som framgår av sidan 21 har bolaget en aktieägare Gatso Special Products BV med ett innehav överstigande 10 procent av bolagets aktier. Även 2018 var Gatso Special Products BV (via BNP PARIBAS SEC SERVICES) den största aktieägaren med 18,95 procent av det totala aktieinnehavet. För ytterligare information om ägarstruktur, handel och kursutveckling, se sidan 21. 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. Styrelseledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

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.