

Bolagsstyrningsrapport 2021

Sensys Gatso Group AB är ett svenskt publikt aktiebolag med huvudkontor i Jönköping, noterat på Nasdaq Stockholm, Small Cap. Sensys Gatso tillämpar och följer Svensk kod för bolagsstyrning och lämnar här 2021 års bolagsstyrningsrapport. Bolagets revisorer har utfört lagstadgad granskning av rapporten.

Utgångspunkt

God bolagsstyrning, riskhantering, intern kontroll och styrning, är centrala delar i en framgångsrik verksamhet. Det är en förutsättning för att Sensys Gatsos kapacitet att fortsätta växa med lönsamhet och en hygienfaktor för att få förtroendefulla relationer med våra investerare och övriga intressenter.

Struktur för bolagsstyrning

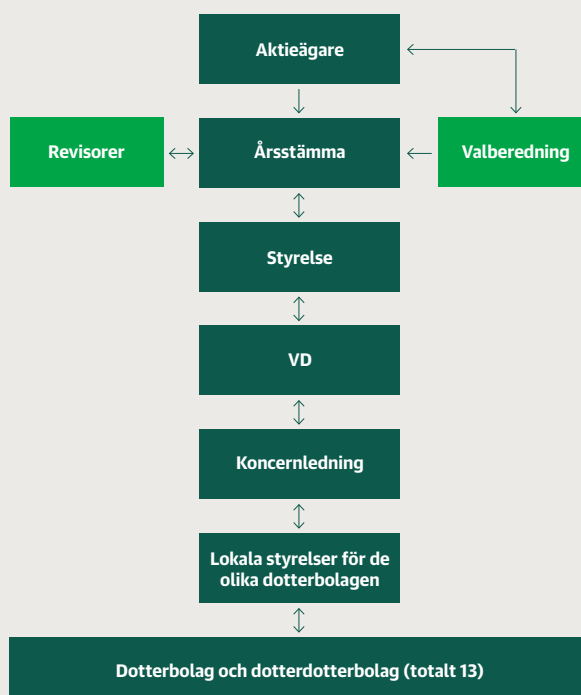
Sensys Gatsos bolagsorgan är bolagsstämman, styrelsen, verkställande direktören (VD) och revisorn. Vid ordinarie bolagsstämma som hålls inom sex månader efter räkenskapsårets utgång (årsstämman), utser aktieägarna en styrelse och revisor. Styrelsen tillsätter verkställande direktören. Revisorn granskar årsredovisningen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Valberedningen har till uppgift att föreslå styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor för val vid årsstämman.

Aktier och ägare

Information om Sensys Gatsos aktie och aktieägare framgår av sidan 21. Vid årets slut uppgick antalet aktieägare till 17 041 (19 368). Den största enskilda aktieägaren är Gatso Special Products BV via BNP PARIBAS SEC SERVICES PARIS, W8IMY med totalt 17,70 procent (17,70) och den näst största aktieägaren är Försäkringsaktiebolaget, Avanza pension med 4,2 procent.

Bolagsstämman

Bolagsstämman är Sensys Gatsos högsta beslutande organ. Aktieägare, som är registrerade i aktieboken per avstämningsdagen och har anmält deltagande i tid har rätt att delta och rösta vid bolagsstämman personligen eller via ombud. Vid årsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt för att fatta beslut om förslag från valberedningen, styrelsen och aktieägarna samt nyckelfrågor som exempelvis fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av vinst, ansvarsfrihet för styrelseledamöter samt VD, för valberedning och val av styrelse. Årsstämman beslutar även om valberedningens sammansättning och arbete samt beslutar om principer för ersättnings- och anställningsvillkor för VD och övriga ledande befattningshavare. Vidare väljs revisor, arvoden fastställs och andra lagstadgade ärenden behandlas. Beslut vid stämman fattas normalt med enkel majoritet. I vissa frågor föreskriver dock aktiebolagslagen att ett förslag ska godkännas av en högre andel av de på stämman företrädde rösterna. Utöver årsstämman som hålls inom sex månader efter räkenskapsårets utgång kan



kallelse även ske till extra bolagsstämma om styrelsen anser att det finns behov eller om en ägare till minst 10 procent av aktierna begär det.

Årsstämma

Årsstämman 2021 ägde rum den 11 maj via poströstning i enlighet med lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförande av bolags- och föreningsstämmor. Sammanlagt var 19,98 procent (16,4) av totala antalet aktier röster representerade. Verkställande direktören informerade om bolagets ställning och kommenterade resultatet för 2020 och första kvartalets utveckling på en audiocast med möjlighet för frågor från aktieägarna i god tid före årsstämman den 27 april 2021. Protokollet från årsstämman finns på Sensys Gatsos webbplats. Alla beslut antogs med erforderlig majoritet. Stämman fattade bland annat följande beslut:

- » Räkenskaperna för 2020 fastställdes och det beslutades att balansera årets resultat i ny räkning.
- » Ersättningsrapport för 2020 fastställdes.
- » Styrelseledamöterna beviljades ansvarsfrihet.
- » Claes Ödman, Jochem Garritsen, Pia Hofstedt, Kerstin Sjöstrand, Christina Hallin och Nishant Batra omvaldes.

- » Claes Ödman omvaldes till styrelseordförande.
- » Beslöts att arvode till styrelsen skall utgå med 1 750 000 kronor att fördelas med 500 000 kronor till styrelsens ordförande och med 250 000 kronor vardera till styrelsens övriga ledamöter. Det antecknades att valberedningen rekommenderar att styrelseledamöterna använder 1/3 av sitt arvode till att köpa aktier i bolaget.
- » Beslutades, med erforderlig majoritet, i enlighet med styrelsens förslag om införande av långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner enligt följande: Årsstämman antog ett långsiktigt incitamentsprogram i form av en aktieoptionsplan för upp till 50 ledande befattningshavare och nyckelpersoner ("LTIP 2021"). LTIP 2021 är ett program som sträcker sig över tre tilldelningsår och enligt vilket deltagarna vederlagsfritt kommer att tilldelas optioner ("Optioner") som efter en treårig intjäningsperiod berättigar till förvärv av högst 44,0 miljoner aktier i Bolaget, i enlighet med nedan angivna villkor. Tilldelningen 2021 kommer att motsvara högst 90 procent av aktierätterna, dvs. högst 39,6 miljoner aktier, och återstoden kommer år 2022 och 2023 separat att tilldelas utvalda anställda som har börjat på Bolaget eller, i exceptionella fall, har blivit befordrade. Som ett led i inrättandet av LTIP 2021 kan sammanlagt högst 55,0 miljoner aktier (inklusive aktier som förvärvats genom s.k. hedge-teckningsoptioner för att säkra kostnader för sociala avgifter) komma att emitteras i enlighet med nedan (varav maximalt 90 procent, 49,5 miljoner aktier kan emitteras under 2021). Styrelsen och aktieägarna vill främja ett aktieäggande men också minimera utspädningen och har därför för avsikt att nettoavräkna utnyttjade optioner, dvs. deltagaren erhåller värdet av optionsökningen i aktier. Det förväntade aktieanvändandet är därför betydligt lägre. Stämman godkände förslaget att emittera och överlåta teckningsoptioner enligt nedan för att säkra leverans av aktier enligt LTIP 2021. Styrelsen avser att föreslå årsstämorna 2022 och 2023 att anta motsvarande förslag för att säkra leverans av återstående 10 procent av optionstilldelningen enligt LTIP 2021 till nya anställda och för att säkra kostnader för sociala avgifter under dessa räkenskapsår.

Bakgrund till förslaget

LTIP 2021 riktar sig till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget. Minst 50% av Optionerna kommer att allokeras till personer utanför ledningsgruppen. Styrelsen för Bolaget anser att ett aktierelaterat incitamentsprogram är en viktig del i ett konkurrenskraftigt ersättningspaket som främjar rekryteringen och bibehållandet av samt aktieägandet hos ledande befattningshavare och nyckelpersoner, samtidigt som det förenar deltagarnas och aktieägarnas intressen och därmed främjar ett hållbart och långsiktigt värdeskapande för Bolaget. LTIP 2021 är anpassat till Bolagets nuvarande position och behov.

Tilldelning

Deltagarna kan tilldelas Optioner för sammanlagt högst 44,0 miljoner aktier, av vilka 39,6 miljoner aktier kan användas för tilldelning år 2021. Återstående 4,4 miljoner aktier kommer, förutsatt att leveransen av aktier för Op-

tionstilldelning godkänns av årsstämmorna 2022 och 2023, att tilldelas under räkenskapsåren 2022 och 2023 till utvalda nya och, i exceptionella fall, befordrade anställda. Styrelsen beslutar om tilldelning av Optioner till individuella deltagare, villkorat av en maximitilldelning om 6 miljoner aktier till varje enskild individ. Styrelsen har inte för avsikt att skapa ytterligare långsiktiga incitamentsprogram för tilldelning till deltagarna i LTIP 2021 före slutet av 2023.

Villkor för Optioner

För Optionerna ska följande villkor gälla.

Optionerna ska tilldelas Deltagaren vederlagsfritt.

Styrelsen beslutar om tilldelning av Optioner (dagen för tilldelning kallas här efter "Tilldelningsdagen").

Varje Option ger innehavaren rätt att förvärva en aktie i Bolaget till en i förväg bestämd teckningskurs. Teckningskursen ska motsvara 110 procent av den volymvägda genomsnittskursen (Volume Weighted Average Price ("VWAP")) för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under tio handelsdagar före Tilldelningsdagen. Den framräknade teckningskursen ska avrundas till närmast helt öre. Optionerna ska vara föremål för intjäning över en treårsperiod, varvid samtliga Optioner ska tjänas in vid den tredje årsdagen räknat från Tilldelningsdagen, förutsatt, med vissa sedvanliga undantag (inkluderande s.k. good-leaver bestämmelser, ålderspension och bestående arbetsoförmåga till följd av olyckshändelse eller sjukdom), att deltagaren fortfarande är anställd av Bolaget.

Den sista tidpunkten vid vilken Optionerna ska kunna utnyttjas ska vara den femte årsdagen räknat från Tilldelningsdagen.

Optionerna ska inte utgöra värdepapper och ska inte kunna överlåtas eller pantsättas. Dock gäller att rättigheterna enligt intjänade Optioner övergår på dödsboet i händelse av deltagarens dödsfall.

Antalet Optioner kommer, för det fall styrelsen så beslutar, att omräknas i händelse av förändringar i Bolaget aktiekapitalstruktur, exempelvis vid fondemission, fusion, företrädesemission, uppdelning eller sammanslagning av aktier, minskning av aktiekapitalet eller liknande åtgärder, för att uppnå ett så neutralt utfall som möjligt för deltagarna.

I händelse av att kontrollen över Bolaget förändras på så sätt att någon eller några parter i samverkan tar kontroll över mer än 50 procent av det totala antalet röster i Bolaget, ska samtliga Optioner tjänas in omedelbart.

Optionerna ska regleras i särskilda avtal med respektive deltagare. Styrelsen ska ansvara för utformningen och hanteringen av LTIP 2021 inom ramen för ovan angivna riktlinjer. Styrelsen äger rätt att, inom ramen för avtalet med respektive deltagare, göra de rimliga ändringar och anpassningar av villkoren för Optionerna som bedöms lämpliga eller ändamålsenliga till följd av lokala, arbetsrättsliga eller skatterättsliga regler eller administrativa förhållanden. Styrelsen äger rätt att i extraordinära fall begränsa omfattningen av eller i förtid avsluta LTIP 2021, helt eller delvis.

Utformning och hantering

Styrelsen ska ansvara för utformningen och hanteringen av de närmare villkoren för LTIP 2021 inom ramen för ovan angivna villkor och riktlinjer.

Beredning av förslaget

LTIP 2021 har initierats och beretts av Bolaget styrelse baserat på en utredning av jämförbara incitamentsprogram utförd av en extern konsult.

Beslut om emission och överlåtelse av teckningsoptioner

För att säkra leverans av aktier tilldelade år 2021 enligt LTIP 2021 och för att säkra kostnader för sociala avgifter beslutade årsstämman enligt styrelsens förslag att emittera högst 11 000 000 teckningsoptioner, varigenom Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 550 000 kr enligt följande.

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Sensys Gatso Sweden AB, ett helägt dotterbolag till Bolaget. Anledningen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är införandet av LTIP 2021.

Sensys Gatso Sweden AB ska äga rätt att överföra teckningsoptioner till deltagarna eller till en finansiell mellanhand i samband med utnyttjande, eller på annat sätt avyttra teckningsoptionerna i syfte att säkra Bolagets åtaganden och kostnader i samband med LTIP 2021.

Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt och ska tecknas senast den 30 juni 2021.

Teckningsoptionerna får utnyttjas under perioden från och med registreringen av teckningsoptionerna hos Bolagsverket till och med den 31 december 2026.

Teckningskursen för de aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska motsvara aktiens kvotvärde.

Aktier som emitteras i samband med utnyttjande av teckningsoptionerna ska medföra rätt till utdelning i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna.

Styrelsens ordförande bemyndigades att vidta sådana mindre justeringar av beslutet som kan vara nödvändiga för registrering av emissionen.

Utspädning

Det högsta antal aktier som kan komma att emitteras vid utnyttjande av Optioner enligt LTIP 2021 är 55,0 miljoner aktier (inklusive säkrande av kostnader för sociala avgifter), vilket tekniskt sett motsvarar en högsta utspädning om cirka 6%. För att främja fortsatt aktieäggande och för att minimera utspädningen kommer Bolaget att försöka fullgöra dess åtaganden genom nettoavräknade arrangemang, varvid deltagaren erhåller nettovärdet i aktier. Om Bolaget exempelvis tilldelar den maximala andelen om 90% av optionerna under 2021 när aktiekursen är 1,40 kronor kommer teckningskursen att vara 10% högre, 1,54 kronor, och det högsta antalet optioner kommer att vara 49,5 miljoner, inklusive 25% för säkring av kostnader för sociala avgifter. Om optionerna regleras med ett motsvarande antal aktier kommer utspädningen att uppgå till 5,4%. Men om optionen nettoavräknas kommer endast värdeökningen att behöva täckas. Detta innebär till exempel att en ökning av aktiekursen om 100% endast skulle kräva 22,2 miljoner aktier, motsvarande en utspädning om 2,4% över en treårsperiod, motsvarande ett genomsnitt om 0,8% utspädning per år.

Bolaget har för närvarande ett utestående aktierelaterat incitamentsprogram. I samband med rekryteringen av verkställande direktören godkände aktieägarna en engångsaktieoptionsplan med en motsvarande

utformning, som intjänats under 2020 och kan utnyttjas till 2022.

Programmets omfattning och kostnader

LTIP 2021 kommer att redovisas i enlighet med "IFRS 2 - Aktierelaterade ersättningar". IFRS 2 föreskriver att Optionerna ska kostnadsföras som personalkostnader över intjänandeperioden och kommer att redovisas direkt mot eget kapital.

Personalkostnader i enlighet med IFRS 2 påverkar inte Bolagets kassaflöde. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras i resultaträkningen i enlighet med UFR 7 under intjänandeperioden.

Under antagande om en aktiekurs vid tidpunkten för tilldelning om 1,40 kronor och att alla Optioner tjänas in och utnyttjas direkt, uppskattas den årliga kostnaden för LTIP 2021 enligt IFRS 2 till cirka 6,23 miljoner kronor per år före skatt och cirka 18,69 miljoner kronor under hela programmet. Inom dessa belopp uppskattas den årliga respektive totala kostnaden för Optioner tilldelade under 2021 uppgå till cirka 5,57 miljoner kronor respektive 16,71 miljoner kronor. Eftersom kostnaderna för sociala avgifter associerade med LTIP 2021 omfattas av säkringsåtgärder genom emission av teckningsoptioner vilka kommer att utnyttjas av en finansiell mellanhand i samband med utnyttjandet av Optionerna, kommer kostnaderna för sociala avgifter associerade med LTIP 2021, uppskattat till 25%, att vara helt täckta.

Säkringsåtgärderna kommer istället medföra en extra utspädning av nuvarande aktieägare (vilken är medräknad i utspädningsberäkningen som presenteras under rubriken "Utspädning" ovan). Kostnaderna i samband med upprättandet av LTIP 2021 uppskattas vidare till totalt 850 000 fram till utnyttjandeperioden kronor. Vidare kommer smärre courtagekostnader uppstå i samband med utnyttjande av s.k. hedge-teckningsoptioner av en finansiell mellanhand.

Kostnaderna associerade med LTIP 2021 förväntas ha en marginell påverkan på Bolagets nyckeltal.

Aktieswap-arrangemang

Årsstämman beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under perioden fram till nästa årsstämma, besluta att anvisa Bolaget att ingå ett eller flera aktieswap-arrangemang med en tredje part (t.ex. en bank), på marknadsmässiga villkor, för att säkra Bolagets åtaganden enligt LTIP 2021. Enligt sådana aktieswap-arrangemang förvärvar den tredje parten (i eget namn), mot viss av Bolaget betald ersättning, det antal aktier i Bolaget som krävs för att täcka Bolagets åtaganden enligt LTIP 2021 och därefter överlåter den tredje parten (i eget namn) sådana aktier till deltagarna enligt villkoren för LTIP 2021.

Programmets omfattning och kostnader

LTIP 2021 kommer att redovisas i enlighet med "IFRS 2 - Aktierelaterade ersättningar". IFRS 2 föreskriver att Optionerna ska kostnadsföras som personalkostnader över intjänandeperioden och kommer att redovisas direkt mot eget kapital.

Personalkostnader i enlighet med IFRS 2 påverkar inte Bolagets kassaflöde. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras i resultaträkningen i enlighet med UFR 7 under intjänandeperioden.

Under antagande om en aktiekurs vid tidpunkten för tilldelning om 1,40 kronor och att alla Optioner tjänas in och utnyttjas direkt, uppskattas den årliga kostnaden för LTIP 2021 enligt IFRS 2 till cirka 6,23 miljoner kronor per år före skatt och cirka 18,69 miljoner kronor under hela programmet. Inom dessa belopp uppskattas den årliga respektive totala kostnaden för Optioner tilldelade under 2021 uppgå till cirka 5,57 miljoner kronor respektive 16,71 miljoner kronor. Kostnaderna i samband med upprättandet av LTIP 2021 uppskattas vidare till totalt 850 000 kronor. Kostnaderna associerade med LTIP 2021 förväntas ha en marginell påverkan på Bolagets nyckeltal. Ovanstående kostnader inkluderar inte kostnaderna för att ingå aktieswap-arrangemang med tredje part.

- » Det beslutades att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om emission av aktier vid ett eller flera tillfällen under perioden fram till nästa årsstämma. Det totala antalet aktier som kan komma att emitteras enligt bemyndigandet får högst motsvara 10 procent av antalet utestående aktier i bolaget per dagen för årsstämman.
- » Beslutades, med erforderlig majoritet, att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier i enlighet med styrelsens förslag.
- » Beslöt, med erforderlig majoritet, att ändra bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag.

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 iaktta 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 2021 utnämndes baserat på ägarstrukturen per 30 september 2020 och därefter kända förändringar.

Valberedningen har bestått av:

- » Jan Johansson (utsedd av Inger Bergstrand),
- » Per Wall (för eget innehav)
- » 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 var CTO för Sensys Gatso och satt i koncernledningen fram till den 19 januari 2021. 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. Valberedningen tillämpar och följer bolagskodens mångfaldspolicy i sitt framtagande av förslag till styrelse. Målet med policyn är att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. På årsstämman 2021 valdes sex ledamöter varav tre kvinnor och tre män. Som underlag inför årsstämman 2022 gör valberedningen en bedömning om styrelsen är ändamålsenlig utifrån den utvärdering av styrelsens arbete som görs årligen samt tillämpning av bolagskoden.

Samtliga aktieägare har rätt att vända sig till valberedningen med förslag till årsstämman. Inför årsstämman 2021 inkom inga sådana förslag.

Styrelsens roll och sammansättning

Bolagets verksamhet är att bedriva utveckling och marknadsföring av produkter inom trafikövervakning och trafikinformatik.

Styrelsen har en central roll i Sensys Gatsos långsiktiga strategi som bygger på fyra pelare och är fokuserad på lönsam tillväxt:

- » Expansion i USA med trafikövervakning som en tjänst
- » Etablering på nya marknader med trafikövervakning som en tjänst
- » Utveckling av skalbar mjukvara och flexibel hårdvara
- » Utökning av serviceerbjudandet på våra nuvarande marknader

Styrelsen är efter bolagsstämman bolagets högsta beslutande organ. Styrelsens arbete regleras av bland annat aktiebolagslagen, bolagsordningen och styrelsens arbetsordning. Styrelsen fastslår mål och strategiska riktlinjer, ansvarar för att VD genomför styrelsebeslut samt har det yttersta ansvaret för bolagets interna kontroll och riskhantering. Styrelsen ska bestå av minst tre och högst sju ledamöter enligt bolagsordningen. Vid årsstämman valdes sex ordinarie styrelseledamöter, mer information om styrelsens ledamöter finns i tabellen på sidan 30.

Valberedningen inför årsstämman 2021 består av:

Ledamot i valberedningen	Representerar	Deltagande/röster	Ledamot i valberedningen sedan
Per Wall	eget innehav	23 000 000	2017
Jan Johansson	Inger Bergstrand	20 659 837	2014
Timo Gatsonides	Gatso Special Products BV	163 180 523	2015
Claes Ödman	styrelseordförande	671 818	2016

Sensys Gatsos styrelse består av:

- » Claes Ödman, ordförande (omval)
- » Jochem Garritsen (omval)
- » Kerstin Sjöstrand (omval)
- » Pia Hofstedt (omval)
- » Christina Hallin (omval)
- » Nishant Batra (omval)

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 30 och 34.

Arbetet utgår från styrelsens arbetsordning och följer en årlig plan. Varje sammanträde utgår från en till styrelsen distribuerad agenda samt relevant bakgrundsdokumentation. Utöver det konstituerande styrelsemötet i anslutning till årsstämman, sammanträder styrelsen normalt 9 gånger per år (ordinarie sammanträden inklusive möten i samband med publicering av delårs- och bokslutsrapporter). Extra styrelsemöte sammankallas vid behov. Under 2021 hade styrelsen totalt 15 (18) möten. På det konstituerande styrelsemötet fastställdes bland annat styrelsens arbetsordning, firmateckning, VD-instruktion samt styrelsens årliga planering. Styrelsen har hittills inte inrättat något revisionsutskott eller ersättningsutskott eftersom styrelsen med hänsyn till bolagets storlek och styrelseledamöternas oberoende, inte funnit det ändamålsenligt. Hela styrelsen agerar revisionsutskott och ersättningsutskott. De ordinarie styrelsemötena omfattar flera fasta agenda-punkter såsom strategiska fokusområden och riskhantering. Vid fyra styrelsemöten per år avsätts extra tid, och särskild tonvikt läggs vid strategiska frågor och framtida affärer. Rapporteringen omfattar bl.a. utvecklingen

av verksamheten, organisationen, analys av risker, hållbarhetsarbete, finansiell ställning och årlig uppdatering och genomgång av bolagets policies. Styrelsen fattar beslut i frågor som rör koncernens strategiska inriktning, finansiering, investeringar, förvärv, försäljning, organisationsfrågor samt regler och policyer. Alla styrelsebeslut baseras på ett beslutsunderlag och fattas efter diskussion som leds av styrelsens ordförande. Styrelsen följer verksamheten, dels genom månadsrapporter från VD:n och dels genom sitt eget styrelsearbete. Vidare förekommer informella kontakter mellan styrelseledamöterna.

Styrelseordförande leder styrelsearbetet och följer verksamheten i dialog med verkställande direktören. Ordförande företräder bolaget i frågor kring ägarstrukturen och frågor av särskild betydelse. Uppdraget medför ansvar för att styrelsearbetet är välorganiserat, effektivt, att styrelsen fullgör åtaganden samt att styrelsen erhåller tillfredsställande information och beslutsunderlag.

Utskott

Arbetet i revisionsutskott och ersättningsutskott hanteras enligt styrelsens årliga plan på ordinarie styrelsemöten och av hela styrelsen. Styrelsen ansvarar för och beslutar om VD och koncernledningens löner och incitamentsprogram utifrån principer som beslutats på årsstämman. Styrelsen ansvarar för revisionen. Detta sker genom att styrelsen håller löpande kontakt med revisionsbyrå, träffar bolagets revisor utan bolagets ledning samt granskar deras plan för arbetet och ersättningen för detta arbete.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens arbete utvärderas årligen i en strukturerad process som leds av styrelseordförande. 2021 års utvärdering har genomförts genom ett frågeformulär i syfte att få en uppfattning om styrelseledamöternas åsikter om formerna för styrelsens arbete, styrelsens sammansättning, prestation och förbättringsområden. Resultatet av ut-

Styrelsearbete 2021

Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4
Bokslutskommuniké och kv 4 2020	Årsredovisning och hållbarhetsredovisning 2020	Delårsrapport kv 2 2021	Delårsrapport kv 3 2021
Revision		Revision	Revision
Ersättningar	Delårsrapport kv 1 2021	Utredningen i Nederländerna läggs ned	Ersättningar
Styrelseutvärdering	Revision	Strategi och affärplanering	Strategi och affärsplanering
Hantering av undersökning i Nederländerna	Ersättningar	Roadmap teknologi	Budget 2022
Hantering talanger och successionsplanering	Konstituerande styrelsemöte	Budget	
Förslag aktiebaserat incitamentsprogram	Årsplan revision	Etablering i Colombia	
Förberedelser årsstämma	Policies och instruktioner	Affärsplan USA	
	Strategi och affärsplanering		
	Organisationsutveckling		
	Roadmap teknologi		
	Riskrapportering		

Styrelse, 2021

Styrelse vald av årsstämman	Närvaro	Född	Vald	Arvode	Antal aktier/ röster	Nationalitet	Funktion	Oberoende*
Claes Ödman	15/15	1965	2011	500 000	671 818	svensk	styrelseordförande	oberoende
Kerstin Sjöstrand	15/15	1958	2016	250 000	334 162	svensk	styrelseledamot	oberoende
Pia Hofstedt	15/15	1961	2016	250 000	400 000	svensk	styrelseledamot	oberoende
Christina Hallin	15/15	1960	2019	250 000	52 500	svensk	styrelseledamot	oberoende
Jochem Garritsen	15/15	1972	2015	250 000	110 142	nederländsk	styrelseledamot	oberoende
Nishant Batra	13/15	1978	2020	250 000	0	svensk	styrelseledamot	oberoende

* Oberoende i förhållande till bolaget och/eller ägarerna.

värderingen har presenterats och diskuterats i styrelsen. Slutsatserna från dessa utvärderingar och diskussioner har muntligen redogjorts för valberedningen.

Styrelseordförande leder styrelsearbetet och följer verksamheten i dialog med verkställande direktören. Ordförande företräder bolaget i frågor kring ägarstrukturen och frågor av särskild betydelse. Uppdraget medför ansvar för att styrelsearbetet är välorganiserat, effektivt, att styrelsen fullgör åtaganden samt att styrelsen erhåller tillfredsställande information och beslutsunderlag.

Ersättning till styrelsen

På årsstämman beslutades om att styrelsearvode ska utgå med totalt 1 750 000 kronor (1 400 000) per år varav 500 000 kronor (400 000) till styrelseordförande och 250 000 kronor per år (200 000) till övriga styrelseledamöter. Ersättning till styrelsens ledamöter beslutas årligen av årsstämman. För arbete i utskott utgår ingen särskild ersättning. Under 2021 utbetalades ersättningar i enlighet med not 2.

Säkerställande av kvalitet i finansiell rapportering

I arbetsordningen samt i bolagets policies som årligen beslutas av styrelsen ingår detaljerade instruktioner om bland annat vilka ekonomiska rapporter och vilken finansiell information som ska lämnas till styrelsen. Utöver bokslutsrapport, delårsrapporter och årsredovisning granskar och utvärderar styrelsen omfattande finansiell information som avser Sensys Gatso. Styrelsen behandlar också information om riskbedömningar, tvister och eventuella oegentligheter som kan få påverkan på Sensys Gatsos finansiella ställning. Styrelsen granskar också de mest väsentliga redovisningsprinciper som tillämpas i koncernen avseende den finansiella rapporteringen, liksom väsentliga förändringar av principerna samt rapporter om intern kontroll och processerna för finansiell rapportering.

Bolagets revisorer rapporterar till styrelsen vid behov och minst två gånger per år varav minst en är utan bolagets ledning. I samband med det styrelsesammanträde som behandlar årsbokslut, förvaltningsberättelse, förslag till vinstdisposition och bokslutsrapport lämnar revisorn en redogörelse för revisorernas iakttagelser och bedömningar från den genomförda revisionen.

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 2021 utsågs BDO Mälardalen AB som revisionsbyrå med revisorn Johan Pharmansson som huvudansvarig revisor. Vid styrelsemötet i februari 2022 presenterade Johan Pharmansson från BDO Mälardalen AB personligen sin rapport om granskningsuppdraget och bolagets interna kontroller för 2021. Revisionen av koncernens dotterbolag har samordnats av BDO Mälardalen AB och samtliga aktiviteter med omfattande verksamhet i dotterbolagen har reviderats av BDO i respektive länder.

Vid årsstämman 2021 beslutades att ersättning till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning. Revisionsarvodet 2021 uppgick till sammanlagt 3,3 miljoner kronor för hela koncernen i enlighet med not 21.

Verkställande direktören och koncernledningen

Verkställande direktören leder verksamheten i enlighet med den av styrelsen antagna VD-instruktionen. I samråd med styrelsens ordförande tar VD fram information och dokumentation som underlag för styrelsens arbete. VD ansvarar för att styrelsen erhåller ett relevant informations- och beslutsunderlag som krävs för att styrelsen ska kunna fatta väl underbyggda beslut. I styrelsen föredrar VD och motiverar förslag till beslut. VD leder koncernledningens arbete och fattar beslut i samråd med övriga i ledningen. Koncernledningen bestod 2021 av VD, CFO, CCO och CTO. Koncernledningen har regelbundet möten för att följa upp verksamheten, diskutera aktuella frågor, ta fram förslag till strategiska planer och budgetar som verkställande direktören lägger fram till styrelsen för beslut. Koncernledningen har strategidagar med styrelsen två gånger per år. 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.

Riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Dessa riktlinjer omfattar koncernledningen. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman. Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål ska tillgodoses. Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet. Bolagets affärsstrategi är i korthet följande.

- » Expansion i USA med trafikövervakning som en tjänst, TRaaS
- » Etablering på nya marknader med trafikövervakning som en tjänst
- » Utveckling av skalbar mjukvara och flexibel hårdvara
- » Utökning av serviceerbjudandet på våra nuvarande marknader

För ytterligare information om bolagets affärsstrategi, se www.sensysgatso.com.

Bolaget ska erbjuda en marknadsmässig totalkompensation som möjliggör att ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas.

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen till koncernledningen ska bestå av fast lön, rörlig lön, pension samt övriga ersättningar. Till sammans utgör dessa delar individens totalersättning. I bolaget kan även inrättas långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. De beslutas av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Rörlig konstantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Fast och rörlig lön utgör tillsammans den ledande befattningshavares årslön. Den fasta lönen ska beakta den enskildes ansvarsområden och erfarenhet. Rörlig lön ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier. Rörlig

lön är baserad på bolagets nettoomsättning och EBITDA för verksamhetsåret och utgår till koncernledningen. För den verkställande direktören och övriga delar av koncernledningen kan den rörliga lönen som mest uppgå till 50 procent av årslönen. Ingen rörlig lön utbetalas vid negativ EBITDA. Styrelsen ansvarar för att bedöma i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling. Verkställande direktören ska ha en tjänstepension motsvarande en premie på i storleksordningen 30 procent av aktuell årslön. Övriga medlemmar av koncernledningen ska ha rätt till pension enligt ITP-plan eller motsvarande. Pensionsåldern är 65 år. Övriga ersättningar och förmåner ska vara marknadsmässiga och bidra till att underlätta befattningshavarens möjligheter att fullgöra sina arbetsuppgifter. Sådana förmåner ska vara av begränsad storlek. Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål ska tillgodoses. Verkställande direktörens anställningsavtal inkluderar uppsägningsbestämmelser. Uppsägningstiden är sex månader. Vid uppsägning från bolagets sida utgår ett avgångsvederlag om ytterligare tre månadslöner. För övrig koncernledning gäller sedvanlig uppsägningstid om tre till sex månader. Oförändrad fast lön utgår under uppsägningstiden. Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska baseras på den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst nio månader efter anställningens upphörande.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalsättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Inom bolaget finns inget ersättningsutskott utan alla frågor behandlas av styrelsen i sin helhet. De uppgifter som skulle ha ålegat ett ersättningsutskott utförs istället av styrelsen, däribland ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen har till uppgift att bereda frågor rörande verkställande direktörens anställningsvillkor, pensionsförmåner och bonussystem samt besluta om motsvarande villkor avseende övriga ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska

gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Styrelsen ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frågående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i styrelsens uppgifter att bereda beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna. Ersättning till ledande befattningshavare framgår av not 2.

Styrdokument och intern kontroll

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. Styrelsen har det övergripande ansvaret för att Sensys Gatso har en tillfredställande intern kontroll. VD ansvarar för att det finns ett betryggande system för intern kontroll som täcker alla väsentliga risker inom den operativa verksamheten. Styrelsen fastställer årligen styrdokument i form av VD-instruktion, policies och riktlinjer bl.a. uppförandekod, anti-korrupsionspolicy, integritets- och dataskyddspolicy, riskpolicy, informationspolicy, insiderpolicy och visseblåspolicy. Bolaget har processer för utbildning och regelefterlevnad, bedömning och utvärdering av den interna effektiviteten. Bolagets affärsplan med uppföljning utgör ett viktigt styrmedel i den interna kontrollen. Arbetsordning för styrelse tillsammans med VD-instruktionen ger anvisningar och klargör vilka beslut som fattas av styrelsen och vilka beslut som fattas av VD. Mot bakgrund av Sensys Gatso Groups verksamhet och organisationsstruktur samt hur den finansiella rapporteringen i övrigt har organiserats ser styrelsen inget behov av en särskild granskningsfunktion i form av internrevision. VD ansvarar för att styrelsen får de rapporter som behövs för att kontinuerligt bedöma bolagets finansiella ställning. Styrelsen utvärderar löpande den finansiella rapporteringen som bl.a. omfattar finansiell utveckling, finansiell ställning, kassaflöde och likviditet samt andra viktiga förhållanden. Ansvaret att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med intern kontroll och riskhantering åligger verkställande direktören och CFO som rapporterar till styrelsen. Styrelsen har en kontinuerlig dialog med bolagets revisor kring omfattning och kvalitet av bolagets finansiella rapportering samt utvärdering av effektiviteten på den interna kontrollen och styrningen.

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

Uppförandekod, policies och riktlinjer

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.

I tillägg till uppförandekoden antar styrelse ett stort antal policies och riktlinjer bl.a. antikorrupsionspolicy, visselblåspolicy, data och informationssäkerhetspolicy, riskpolicy, informationspolicy och insiderpolicy.

I januari i år informerade Sensys Gatso marknaden om att nederländska myndigheten för skatteinformation och skatteutredningar (FIOD) i Nederländerna hade inlett en utredning gällande påstådda oegentligheter på Gatso-meter B.V som skulle ägt rum under 2014-2015 innan bolaget förvärvades av Sensys Traffic. Sensys Gatso samarbetade naturligtvis fullt ut med utredningsmyndigheterna och genomförde en grundlig intern utredning av anklagelserna och resultatet delgavs FIOD. I början av augusti 2021 fick Sensys Gatso ta del av det formella resultatet av utredningen. De nederländska myndigheterna avvisade anklagelserna och utredningen blev nedlagd. Sensys Gatso är ett bolag som bygger på integritet. Det definierar vilka vi är som människor, som partner till våra kunder och hur vi formar våra lösningar. Det var integritet som vägledde oss i vår kommunikation med myndigheterna och marknaden.

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.

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.

Riskbedömning

Bolaget följer upp och uppdaterar kontinuerligt riskanalysen avseende bedömning av risker vilka kan leda till fel i den finansiella rapporteringen. Detta sker främst genom dokumenterade processer samt kontakter mellan verkställande direktör och CFO.

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 25 finns mer information om bolagets riskhantering av finansiella risker.

Ledningen identifierar de områden där risken för strategiska, finansiella och operationella fel är förhöjd. I enlighet med riskpolicyn analyserar styrelsen minst en gång per år utfallet av bolagets riskbedömning och riskhantering för att säkerställa att den omfattar alla väsentliga riskområden.

Kontrollaktiviteter

Sensys Gatso har fastställda och dokumenterade interna processer som är både av förebyggande natur och åtgärder som syftar till att undvika förluster eller felaktigheter i den finansiella rapporteringen. 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 ordergång, kontoavstämningar och saldon samt redovisnings- och värderingsprinciper. Varje kvartal upprättas finansiella rapporter för koncernen. Där görs detaljerade genomgångar och analyser. Särskild analys görs av intäktsredovisning, kostnadsuppföljning, investeringar, kassaflöde, finansiering och likviditet. Kontrollmiljön sammanfattas i Sensys Gatsos policies och riktlinjer och skapas genom hur verksamheten organiseras, företagskultur, kommunikation, dokumentation och uppföljning. Huvuduppgiften för ledningen och dess medarbetare är dels att tillämpa, utvärdera och upprätthålla Sensys Gatsos kontrollrutiner, dels att utföra intern kontroll inriktad på affärskritiska frågor. Bolagets revisor granskar varje år ett urval av kontroller och processer samt rapporterar eventuella förbättringsområden till bolagsledningen och styrelsen. Det har inte framkommit något som tyder på att kontrollsystemet inte skulle fungera på avsett sätt.

Sensys Gatsos aktie är noterad på reglerad marknad, Nasdaq Stockholm, och bolaget tillämpar och följer Nasdaqs regelverk för emittenter, lagar, regelverk och god sed i aktiemarknaden. Aktien handlas med kortnamn SENS.