

## Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap 4 § och 19 kap 22 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen i Vitec Software Group AB (publ) får härmed avge följande yttrande i enlighet med 18 kap 4 § och 19 kap 22 § aktiebolagslagen med anledning av det förslag till beslut om utdelning och det förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier som styrelsen föreslagit årsstämman den 23 juni 2020.

Det är styrelsens – på de grunder som anges nedan – uppfattning att den föreslagna vinst-utdelningen och det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier är försvarliga med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen.

Styrelsen har föreslagit att årsstämman ska besluta om en ordinarie utdelning om 1,35 kronor per aktie för verksamhetsåret 2019, att betalas ut genom kvartalsvisa delbetalningar om 0,3375 kronor. Den föreslagna ordinarie utdelningen uppgår sammanlagt till ett belopp om 43 973 842 kronor.

Styrelsen har även föreslagit att årsstämman ska besluta bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av egna aktier. Det föreslagna bemyndigandet att återköpa egna aktier utgör – om bemyndigandet utnyttjas maximalt – ett belopp om 123 778 221 kronor vid en aktiekurs om 190 kronor per aktie.

Styrelsens förslag till utdelning och det föreslagna bemyndigandet för styrelsens att besluta om återköp av egna aktier utgör sammanlagt – om bemyndigandet utnyttjas maximalt – cirka 25 procent av redovisat fritt eget kapital som uppgår till 683 592 801 kronor.

Styrelsen finner att full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter den föreslagna utdelningen och efter att det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier utnyttjats.

Styrelsen finner även att den föreslagna utdelningen och det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier är försvarliga med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen (verksamhetens art, omfattning och risker samt konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt).

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och av avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget och koncernen medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma hos bolag med motsvarande verksamhet eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av affärsverksamhet.

Styrelsen bedömer att bolagets och koncernens eget kapital efter den föreslagna utdelningen och det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier kommer att vara tillräckligt stort med beaktande av verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen beaktar därvid bland annat koncernens kapitalstruktur och framtida tillväxtpotentialer.

Styrelsen har företagit en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning och dess möjligheter att på sikt infria sina åtaganden. Den föreslagna utdelningen och det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier kommer inte påverka bolagets och koncernens förmåga att i rätt tid infria sina betalningsförpliktelser.

Härutöver beaktar styrelsen att – innan föreslaget bemyndigande utnyttjas av styrelsen – det åligger densamma att enligt 19 kap 29 § aktiebolagslagen upprätta ett nytt motiverat yttrande avseende huruvida det då aktuella återköpet av egna aktier är försvarligt med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen.

Umeå maj 2020

Styrelsen för Vitec Software Group AB (publ)