

Bolagsstyrningsrapport

Vitec Software Group AB (publ.) ("Vitec" och "Bolaget") är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 556258-4804. Bolaget har sitt säte i Umeå och är noterat på Nasdaq OMX, Stockholm.

Bolagsstyrning handlar i grunden om hur Bolaget skall styras och drivas ur ett aktieägarperspektiv. Genom hög kvalitet i styrning och kontroll av verksamheten möjliggörs god utveckling av Vitecs affärer. Detta gynnar Bolagets kunder, leverantörer, samarbetspartners, aktieägare och medarbetare.

Bolagsstyrningsrapporten är sammanställd av Vitecs styrelse i enlighet med Årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning. Rapporten är en del av förvaltningsberättelsen och granskas av bolagets revisorer.

EXTERNA OCH INTERNA STYRSYSTEM

Bolagsstyrningen i Vitec utgår från svensk lagstiftning, främst den svenska aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, regelverk för emittenter vid Nasdaq OMX Stockholm samt Svensk kod för bolagsstyrning.

Det viktigaste interna styrinstrumentet är den av stämman fastställda bolagsordningen, därefter kommer styrelsens arbetsordning och styrelsens instruktion för verkställande direktören. Styrelsen har fastställt ett antal policies, riktlinjer och instruktioner som är bindande och som gäller för hela koncernens verksamhet.

AKTIEÄGARE

Enligt Euroclear Sweden ABs aktieägarregister per den 31 december 2011 hade Vitec 1 501 aktieägare. Lars Stenlund och Olov Sandberg var de största ägarna med 10,3 % av kapitalet och 32,4 % av rösterna respektive 9,5 % av kapitalet och 32,1 % av rösterna. Totalt ägde bolagets 3 största ägare 100 % av A-aktierna och 4 % av B-aktierna och bolagets 10 största ägare 37,9 % av B-aktierna. Vid samma datum uppgick Vitecs börsvärde till 243,7 Mkr.

SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Svensk kod för bolagsstyrning skall tillämpas av alla bolag på Stockholmsbörsen. Syftet är att förbättra bolagsstyrningen i noterade bolag, samt skapa förtroende för dessa bolag, såväl hos allmänheten som hos kapitalmarknadens aktörer. Koden baseras på principen "comply or explain" "följ eller förklara" vilket betyder att det är möjligt att avvika från regelverket under förutsättning att bolaget redovisar en förklaring till avvikelserna och också redovisar det valda alternativet.

AVVIKELSE FRÅN KODEN

Regel 2.3

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning skall person i bolagsledningen inte vara ledamot i valberedningen. I Vitec är Olov Sandberg ledamot i valberedningen. Förklaring till avvikelse: Ledningen och huvudägarna anser det vara naturligt att en av huvudägarna är ledamot i valberedningen.

Regel 2.4

Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen, men skall inte utgöra en majoritet. I Vitec är Nils-Eric Öquist (styrelsens ordförande) och Olov Sandberg (styrelseledamot och större aktieägare) ledamöter i valberedningen. De utgör inte en majoritet men väl hälften av valberedningens fyra ledamöter. Förklaring till avvikelse: För att en tydlig majoritet ska finnas i valberedningen krävs fem ledamöter vilket anses vara för många.

BOLAGSSTÄMMA

Aktieägarnas rätt att besluta om Vitecs angelägenheter utövas på bolagsstämman, som är Bolagets högst beslutande organ. Alla aktieägare har rätt att få ett ärende behandlat på bolagsstämman. Aktieägare som är

registrerade i Euroclear Swedens aktiebok per avstämningsdagen och är anmälda har rätt att delta och rösta vid stämman. Inom sex månader från räkenskapsårets utgång skall ordinarie bolagsstämma ("årsstämma") hållas. Några av årsstämmans obligatoriska uppgifter är att fastställa balans- och resultaträkningar samt hanteringen av årets resultat. Stämman beslutar också om ersättningsprinciper för ledande befattningshavare och om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och VD. Årsstämman väljer efter förslag från valberedningen (se nedan) styrelseledamöter fram till slutet av nästkommande årsstämma. Bolagsordningen ändras genom beslut på bolagsstämman i enlighet med aktiebolagslagens regler.

Årsstämma 2011

Vitecs årsstämma hölls den 5 maj 2011 i Folkets Hus i Umeå. Bolagets styrelse, ledning, valberedning samt revisor var närvarande vid stämman. 48 aktieägare representerande 71,6 % av rösterna var närvarande. Protokoll från årsstämman finns på Vitecs webbplats, www.vitec.se.

Årsstämma 2012

Vitecs årsstämma 2012 äger rum den 2 maj i Folkets Hus i Umeå. För anmälan till årsstämman 2012 kommer det i god tid finnas information på www.vitec.se. Där beskrivs även hur respektive aktieägare kan få ett ärende behandlat på stämman.

VALBEREDNING

Valberedningens huvuduppgift är att till årsstämman föreslå kandidater för val till styrelsen och styrelsens ordförande samt i samråd med revisionsutskottet i förekommande fall föreslå kandidater för val till revisorer.

Valberedningens arbete skall präglas av öppenhet och diskussion för att åstadkomma en välbalanserad styrelse. Valberedningens arbete inleds med att utvärdera sittande styrelse. Valberedningen har också till uppgift att ta fram förslag avseende ordförande vid årsstämman, förslag om styrelsens arvodering och eventuell arvodering till utskott/kommittéer samt arvodering till revisorerna.

Årsstämman 2011 beslutade att valberedningen skall bestå av styrelsens ordförande och tre, eller i visst fall fyra, ledamöter.

Valberedningens ledamöter inför årsstämman den 2 maj 2012 är:

- Göran Sandberg, Valberedningens ordförande, 0 aktier. Representerar Lars Stenlund VD som är innehavare av 364 000 A-aktier och 73 743 B-aktier.
- Nils-Eric Öquist, Styrelseordförande Vitec, 193 163 B-aktier.
- Olov Sandberg, Vice VD och Informationschef Vitec, Styrelseledamot Vitec. Innehavare av 364 000 A-aktier och 38 771 B-aktier.
- Thomas Eklund, 273 492 B-aktier.

Valberedningen har, inför årsstämman 2012, haft ett sammanträde samt kommunicerat via telefon och E-post. Ingen ersättning har utgått för arbetet i valberedningen.

BOLAGSORDNING

Bolagsordningen stadgar att Vitec är ett publikt aktiebolag, vars verksamhet är att köpa, förvalta fast och lös egendom samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Vitecs aktiekapital skall utgöra lägst 1 600 000 kronor och högst 6 400 000 kronor. Bolagets aktier skall kunna utgivas i två serier, Serie A och Serie B. Vid omröstning på bolagsstämma skall aktie av serie A (A-aktie) medföra 10 röster och aktie av serie B (B-aktie) en röst. Om aktier av båda slagen utges, må antalet aktier av vardera serien uppgå till högst nittionio hundradelar av hela antalet aktier i bolaget. Läs hela bolagsordningen på www.vitec.se.

STYRELSEN

Styrelsens uppdrag är att för ägarnas räkning förvalta Bolagets angelägenheter. Vitecs styrelsearbete styrs av gällande lagar och rekommendationer samt av styrelsens arbetsordning som innehåller regler för arbetsfördelning mellan styrelse och VD, ekonomisk rapportering, investeringar och finansiering. Arbetsordningen fastställs årligen på konstituerande styrelsemöte i direkt anslutning till årsstämman.

Styrelsen består av sju ordinarie ledamöter utan suppleanter. VD ingår ej i styrelsen men närvarar under samtliga styrelsemöten som föredragande, utom när VDs arbete utvärderas. VD rapporterar till styrelsen om det operativa arbetet i koncernen samt tillser att styrelsen får sakligt och relevant beslutsunderlag.

Styrelsens ansvar

Vitecs styrelse har det övergripande ansvaret för Bolagets organisation och ledning samt att riktlinjer för förvaltningen av Bolagets medel är ändamålsenligt uppbyggda. Styrelsen ansvarar för att Bolaget styrs enligt gällande lagar och förordningar samt det regelverk för emittenter där svensk kod för bolagsstyrning ingår. Styrelsen ansvarar vidare för utveckling och uppföljning av koncernens strategier genom planer och mål, beslut om förvärv och avyttring av verksamheter, större investeringar, tillsättningar och ersättningar till koncernledningen samt löpande uppföljning av verksamheten under året. Styrelsen fastställer årligen årsbokslutet, gällande affärsplan, verksamhetsrelaterade policys samt VDs arbetsordning.

Styrelsens arbete

Vitec håller under ett verksamhetsår minst fem ordinarie styrelsemöten samt ett konstituerande styrelsemöte i direkt anslutning till årsstämman. Extra styrelsemöten hålls vid behov. Under 2011 har totalt 11 styrelsemöten hållits, konstituerande möte inräknat.

Vid Bolagets protokollförda styrelsemöten behandlades koncernens resultat och ställning, delårsrapport samt årsredovisning. Även framtida frågeställningar så som marknadsbedömningar, potentiella förvärv, affärsverksamhetens inriktning och organisationsfrågor har behandlats.

Viktiga beslut

Stockholmsbörsens bolagskommitté godkände Vitecs ansökan om notering av Vitecs B-aktie på Nasdaq OMX Stockholm, Small Cap. Första dag för handel med B-aktien på Nasdaq OMX Stockholm var den 4 juli 2011. Under sommaren 2011 fattade styrelsen beslut om att förvärva samtliga aktier i det norska programvaruföretaget IT-Makeriet A/S som omsatte 10,2 MNkr år 2010. Betalning beslutades ske kontant och med en konvertibel om 2,8 Mkr som maximalt kan ge 40 000 aktier vid konvertering. Vidare fattade styrelsen beslut om att utge konvertibla skuldebrev till anställda inom koncernen. Totalt tecknades personalkonvertibler för 5,43 Mkr.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande Nils-Eric Öquist leder styrelsens arbete så att detta utövas i enlighet med lagar och föreskrifter. Ordförande följer verksamheten i dialog med VD och ansvarar för att övriga ledamöter får den information som är nödvändig för hög kvalitet i diskussion och beslut. Ordföranden är även delaktig i utvärdering och utvecklingsfrågor avseende koncernens ledande befattningshavare.

Styrelsens sammansättning

Vid årsstämman den 5 maj 2011 valdes styrelseledamöterna; Nils-Eric Öquist, styrelsens ordförande, Carl-Erik Nyquist, ledamot, Kaj Sandart, ledamot, Olov Sandberg, ledamot, Christer Stjernfelt, ledamot, Jan Friedman, ledamot och Birgitta Johansson-Hedberg, ledamot.

Vitecs styrelsesammansättning uppfyller Nasdaq OMX Stockholms och svensk kod för bolagsstyrnings krav avseende oberoende styrelseledamö-

ter. För ytterligare information om respektive styrelseledamot, läs på www.vitec.se, Investor Relations, Bolagsstyrning.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsens arbetsordning fastställdes den 5 maj 2011 och skall årligen revideras. Arbetsordningen revideras därutöver vid behov. Arbetsordningen innehåller bland annat styrelsens ansvar och arbetsuppgifter, styrelseordförandens arbetsuppgifter, revisionsfrågor samt anger vilka rapporter och finansiell information som styrelsen ska få inför varje ordinarie styrelsemöte. Vidare omfattar arbetsordningen instruktioner till VD. Arbetsordningen föreskriver också styrelsens arbete som ersättningsutskott.

REVISIONS – OCH ERSÄTTNINGSGRUPPEN

Styrelsen agerar i sin helhet revisions – och ersättningsutskott. Arbetsbeskrivningen gällande arbetet som revisionsutskott fastställs som en bilaga till gällande arbetsordning. Arbetet som ersättningsutskott regleras i gällande arbetsordning. Arbetsordningen med bilaga fastställdes vid konstituerande styrelsemöte den 5 maj 2011. Under 2011 har revisions- och ersättningsutskotten haft möten i samband med ordinarie styrelsemöten.

VD OCH KONCERNLEDNING

Den verkställande direktören har under styrelsen det övergripande ansvaret för Vitec-koncernen.

Lars Stenlund

Verkställande direktör, född 1958 och anställd sedan 1985.

Aktieinnehav: Innehar 364 000 A-aktier, 73 743 B-aktier samt konvertibla skuldebrev med 4 717 underliggande B-aktier.

Lars har varit styrelseledamot i Vitec fr.o.m. 1985 t.o.m. 2009. Filosofie doktor i tillämpad fysik (1987) vid Umeå universitet. VD i Vitec sedan 1990. Grundare av bolaget tillsammans med Olov Sandberg.

Övriga styrelseuppdrag: Ledamot i Handelskammarens Service AC län AB och 3 L System AB.

Den senast gällande VD-instruktionen fastställdes av styrelsen den 5 maj 2011. VD tar löpande fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten och motiverar även förslag till beslut. Styrelseordförande har årligen utvärderingssamtal med VD i enlighet med VD-instruktion och gällande kravspecifikation.

Koncernledning

Vid den verkställande direktörens sida finns koncernledningen. Koncernledningen har under första halvåret 2011 förstärkts med Lars Eriksson som huvudansvarig för affärsutveckling och förvärv och Patrik Fransson i rollen som CIO/CTO. I anslutning till årsskiftet förstärktes koncernledningen även med Maria Kröger, administrativ chef. Tidigare ledamöterna Lars Stenlund, Olov Sandberg och Kjell Hedström kvarstår. Koncernledningen har månatliga möten för behandling av löpande ärenden och diskussioner samt ett längre strategimöte varje år. Koncernledningen beslutar gemensamt, i enlighet med de riktlinjer som beslutats av styrelsen i instruktionen om arbetsfördelning mellan styrelsen och VD, i frågor inom sitt kompetensområde och som är av långsiktig och strategisk karaktär såsom företagsutveckling, marknadsföring, finansiering, investeringar och miljöfrågor. Koncernledningen bereder också frågor som ska beslutas av styrelsen.

REVISORER

För granskning av Bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och VDs förvaltning utses, efter förslag från valberedningen, en eller två revisorer med högst två suppleanter. Vid årsstämman 2007 valdes

KPMG AB med Birgitta Gustafsson som huvudansvarig revisor. KPMG AB och Birgitta Gustafsson är vald som bolagsstämman 2012.

INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Denna rapport har upprättats i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning och är därmed avgränsad till intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Styrelsen ansvarar för arbetet med bolagsstyrning inom Vitec och därav för arbetet med den interna kontrollen. Det övergripande syftet är att skydda Vitecs tillgångar och därigenom aktieägarnas investering. Styrelsen ansvarar också att finansiell rapportering är upprättad i enlighet med gällande lag. Kvalitetssäkring av Vitecs finansiella rapportering sker genom att styrelsen behandlar samtliga kritiska redovisningsfrågor och de finansiella rapporter som Bolaget lämnar. Det förutsätter att styrelsen behandlar frågor om intern kontroll, regelefterlevnad, väsentliga osäkerheter i redovisade värden, eventuella ej korrigerade felaktigheter, händelser efter balansdagen, ändringar i uppskattningar och bedömningar, eventuella konstaterade oegentligheter och andra förhållanden som påverkar de finansiella rapporternas kvalitet.

Kontrollmiljö

Ett aktivt och engagerat styrelsearbete är grunden för god intern kontroll. Vitecs styrelse har etablerat tydliga arbetsprocesser och arbetsordningar för sitt arbete. En viktig del i styrelsens arbete är att utarbeta och godkänna ett antal grundläggande policies, riktlinjer och ramverk relaterade till finansiell rapportering. Bolagets styrande dokument är "Styrelsens arbetsordning" och "VD-instruktion". Syftet med dessa arbetsordningar och policies är bland annat att skapa grunden för en god intern kontroll. Uppföljning och omarbeting sker löpande samt kommuniceras ut till samtliga medarbetare som är involverade i den finansiella rapporteringen. Styrelsen utvärderar löpande verksamhetens prestationer och resultat genom ett ändamålsenligt rapportpaket innehållande resultatrapport och framarbetade nyckeltal samt annan väsentlig operationell och finansiell information. Styrelsen verkar i sin helhet såsom revisionsutskott. Styrelsen i sin helhet har sålunda under 2011 övervakat systemen för riskhantering och intern kontroll. Dessa system syftar till att säkerställa att verksamheten bedrivs i enlighet med lagar och förordningar och är effektiv samt att den ekonomiska rapporteringen är tillförlitlig. Styrelsen har tagit del av och utvärderat rutinerna för redovisning och ekonomisk rapportering samt följt upp och utvärderat de externa revisorernas arbete, kvalifikationer och oberoende. Styrelsen har under 2011 haft en genomgång med och fått skriftlig rapport från Bolagets externa revisorer. Övriga fastställda policies som ligger till grund för den interna kontrollen inom Vitec är Finanspolicy, Informationspolicy, Informationssäkerhetspolicy och IT-policy.

Samtliga affärsområden (förutom 3L System) arbetar inom eller är på väg att börja arbeta inom samma struktur, ekonomisystem, kontoplan och policies vilket underlättar skapande av ändamålsenliga rutiner och kontrollsystem.

Riskbedömning

Vitec arbetar fortlöpande och aktivt med riskanalys, riskbedömning och riskhantering för att säkerställa att de risker som Bolaget är utsatt för hanteras på ett ändamålsenligt sätt inom de ramar som fastställts. I riskbedömningen beaktas exempelvis Bolagets administrativa rutiner avseende fakturering och avtalshantering. Även väsentliga balans- och resultatposter där risken för väsentliga fel skulle kunna uppstå granskas kontinuerligt. I Bolagets verksamhet finns dessa risker i huvudsak i posterna för ny försäljning samt repetitiva intäkter.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter är till för att hantera de risker som styrelsen och kon-

cernledningen bedömer vara väsentliga för verksamheten, den interna kontrollen och den finansiella rapporteringen. Kontrollstrukturer utformas för att hantera de risker som styrelsen bedömer vara väsentliga för den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen. Dessa kontrollstrukturer består dels av en organisation med tydlig ansvarsfördelning, tydliga rutiner och klara arbetsroller. Exempel på kontrollaktiviteter är bland annat rapportering av beslutprocesser och beslutsordningar för väsentliga beslut (t.ex. nya stora kunder, investeringar, avtal etc.) och även granskning av samtliga finansiella rapporter som presenteras. En kontinuerlig analys av den finansiella rapporteringen tillsammans med den analys som görs på koncernnivå är ett mycket viktigt moment för att säkerställa att den finansiella rapporteringen inte innehåller några väsentliga felaktigheter.

Information och kommunikation

Bolagets styrande dokumentation i form av policies, riktlinjer och manualer vad gäller intern- och extern kommunikation hålls löpande uppdaterade och kommuniceras internt via relevanta kanaler, såsom interna möten, interna nyhetsmail och Intranet. För kommunikation med externa parter finns en tydlig policy som anger samtliga riktlinjer för hur information skall ske – Bolagets fastställda Informationspolicy. Syftet med policyn är att säkerställa att Vitecs samtliga informationsskyldigheter enligt gällande regelverk för emittenter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt.

Uppföljning och övervakning

Uppföljning av att den interna kontrollen är ändamålsenlig sker löpande av Bolaget. Styrelsen träffar minst en gång per år, utan närvaro av VD eller annan person från ledningsgruppen, Bolagets revisorer för en genomgång av nuläge.

Slutligen lämnar även styrelsen en kortfattad rapport över hur den interna kontrollen genomförts under året. Styrelsen utvärderar årligen om en separat funktion för Internrevision skall tillsättas Vitec. Ställningstagandet är att styrelsen i dagens utformning hanterar denna löpande process och dess interna kontroll på ett tillfredsställande sätt.

RIKTLINJER ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Årsstämman 2011 beslutade att godkänna styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till Bolagets verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare. Årsstämmans beslut överensstämmer i huvudsak med tidigare tillämpade principer för ersättning. Riktlinjerna gäller för avtal som ingås efter årsstämman 2011, eller där ändring sker i ersättning därefter. Styrelsen har inte utsett någon ersättningskommitté utan istället hanterar styrelsen i sin helhet frågor om ersättning och andra anställningsvillkor.

Årsstämmans beslut är att ersättning till ledande befattningshavare skall utgöras av fast lön, eventuellt rörlig lön samt pension. Den sammanlagda ersättningen bör vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter. Vid fastställande av den fasta lönen skall den enskildes ansvarsområden, kompetens och erfarenhet beaktas. Den fasta lönen omprövas som huvudregel en gång per år.

Den rörliga lönedelen skall vara beroende av i vilken grad individen uppfyller fastställda resultatanknutna mål. Den rörliga årliga lönedelen skall vara maximerad och aldrig överstiga den fasta lönen. Den rörliga lönedelen skall inte vara pensionsgrundande. Pensionsförmåner skall vara avgiftsbestämda.

Styrelsen får frågå riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL ÅRSSTÄMMA 2012

Styrelsen förslag till årsstämma är att riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare skall vara oförändrade.

Aktien och ägarförhållanden

Namn/företag	A-aktier	B-aktier	Kapital %	Röster %
Stenlund, Lars*	364 000	78 456	10,1%	32,1%
Sandberg, Olov*	364 000	43 484	9,3%	31,8%
Vallbo, Jerker*	72 000	31 750	2,4%	6,5%
LF Småbolagsfond	-	311 132	7,1%	2,7%
Eklund, Thomas	-	273 492	6,3%	2,4%
Öquist, Nils-Eric ¹	-	241 163	5,5%	2,1%
Rambas AB	-	133 700	3,1%	1,2%
Avanza Pension	-	136 243	3,1%	1,2%
Gren, Martin	-	117 476	2,7%	1,0%
Larsson, Svante	-	104 061	2,4%	0,9%
Övriga	-	2 096 118	48,0%	18,1%
Totalt	800 000	3 567 075	100,0%	100,0%

* Inklusive familj och ägande via bolag

Vid räkenskapsårets slut uppgick det totala antalet emitterade aktier till 4 367 075 st varav 800 000 är A-aktier (8 000 000 röster) och resterande 3 567 075 är B-aktier (3 567 075 röster). Aktiekapitalet uppgår till 2,2 Mkr och kvotvärdet är 50 öre per aktie. Under året har antalet aktier ökat med 115 625 st B-aktier. Ägarstruktur och styrelsens aktieinnehav avser innehav 2011-12-31 såvitt känt av Vitec. Antalet aktieägare uppgick till 1 501 st.

Hembudsförbehåll finns avseende A-aktier, för övrigt finns inga bestämmelser som begränsar rätten att överlåta aktier. Det finns inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid årsstämma eller bolagsstämma. Styrelseledamöter samt eventuella styrelsesuppleanter utses på årsstämman för tiden intill nästa årsstämma. Det finns inga bestämmelser i bolagsordningen om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter. Vitec Software Group AB (publ) har inte ingått något avtal som kan komma att påverkas av ett eventuellt uppköpserbjudande. Vitec Software Group AB (publ) innehar inga egna aktier.

Anställda i Vitec Software Group AB (publ) innehar inte aktier där rösträtten för sådana aktier inte kan utövas direkt av de anställda. Per den 31 december finns det fem pågående konvertibelprogram. Två program är hänförliga till förvärv, två program avser incitamentsprogram för medarbetare samt medarbetare och styrelse, ett program är ett led i långsiktig finansiering.

Det finns bemyndiganden från årsstämman 2011 som ger styrelsen rätt att till och med nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission om upp till 500 000 B-aktier med avvikelse från aktieägares företrädesrätt. Skälen till varför styrelsen ska kunna avvika från aktieägares företrädesrätt är att möjliggöra finansiering vid förvärv av företag eller rättigheter på ett kostnadseffektivt sätt. Vid extra bolagsstämma i februari 2012 bemyndigades styrelsen att, i samband med eventuellt förvärv av utestående aktier i 3L System AB, besluta om nyemission om upp till 762 640 B-aktier som ska kunna tecknas av aktieägare i 3L System AB.

Vitec är sedan den 4 juli 2011 noterat på Nasdaq OMX Stockholm på Small Cap-listan. Aktiekursen per den 31 december 2011 var 55,80 kr (48,10). Börsvärdet på de vid årsskiftet emitterade aktierna uppgick till 243,7 Mkr (204,5).

Styrelse och revisorer

Vitecs styrelse består av sju ledamöter inklusive ordföranden. Bolagets styrelse väljs årligen av årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits. Styrelsen skall enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst sju ledamöter med högst tre suppleanter. Kontaktadress för styrelsen i Vitec Software Group AB (publ) är: Box 7965, 907 19 Umeå. Besöksadress: Tvistevägen 47 i Umeå.



NILS-ERIC ÖQUIST (1946)



CARL-ERIK NYQUIST (1936)



CRISTER STJERNFELT (1943)



OLOV SANDBERG (1952)

TIDIGARE UPPDRAG DE SENASTE FEM ÅREN/BAKGRUND:	Arbetat med finansiering och affärsutveckling sedan 1970-talet i flertal företag i olika branscher. Arbetat såväl operativt som konsult och även som styrelseledamot. Styrelseordförande och VD i Bäckbacka Holding AB (numera fusionerat med Bäckbacka Partners AB). Styrelseordförande i Biotab AB, Mellannorrlands Hospice AB och Mellannorrlands Hospice Utbildning AB. Styrelseledamot i Umeå Datakonsulter AB, Axlågården Utbildning AB och Residensum Holding AB.	Generaldirektör och koncernchef Statens Vattenfallsverk/Vattenfall AB 1985 till 2000. Styrelseordförande i ÅF AB. Styrelseledamot i Commet AB (publ) och NewTwig AB.	Tidigare VD och koncernchef i WM-data AB. Executive director i koncernledningen och styrelseledamot i Logica plc. Styrelseledamot och VD i Logica AB. Styrelseordförande i Caran AB och WM-data Business Partner AB. Styrelseledamot i Finans-Fabriken i Sverige AB, och Lagerberg, Oddhammar och Partners AB.	
OBEROENDE I FÖRHÅLLANDE TILL VITEC OCH DESS LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE	Ja.	Ja.	Ja.	Nej.
OBEROENDE I FÖRHÅLLANDE TILL STÖRRE AKTIEÄGARE	Ja.	Ja.	Ja.	Nej.
AKTIEINNEHAV I VITEC	241 163 B-aktier (inklusive familj och genom bolag).	26 000 B-aktier.	1 600 B-aktier.	364 000 A-aktier, 43 484 B-aktier (inklusive familj).
KONVERTIBELINNEHAV I VITEC	Inga konvertibler.	4 285 KV0909.	Inga konvertibler.	1 429 KV0909 (inklusive familj).
ANDRA UPPDRAG/BEFATTNINGAR	Styrelseordförande och VD i Bäckbacka AB och Bäckbacka Partners AB. Styrelseordförande i EcoRub AB och Bäckbacka Fastigheter AB. Styrelseledamot i Fastighetsaktiebolaget Döbeln, Öquist Management i Umeå och AB Axlågården Umeå Hospice AB.	Styrelseledamot i Ebba och Sven Schwartz Stiftelse. Styrelseledamot i Wireless Maingate AB.	Styrelseordförande i Ortivus AB Mitt Hälsokonto AB och Oryx Simulations Verklighetsmodeller i Sverige AB. Styrelseledamot i Digital Route AB.	Vice VD samt informationschef i Vitec. Styrelseledamot i 3L System (publ).
BEFATTNING	Styrelsens ordförande sedan 1990.	Styrelseledamot sedan 1998.	Styrelseledamot sedan 2009.	Styrelseledamot sedan 1985. Grundare och nuvarande Vice VD i Vitec Software Group AB (publ).
UTBILDNING	Pol. mag., Umeå universitet 1971.	Civilingenjör, KTH 1960.	Ekonomistudier vid Stockholms universitet.	Filosofie doktor i fysik 1980. Docent i tillämpad fysik 1990 vid Umeå universitet.



KAJ SANDART (1953)



JAN FRIEDMAN (1952)



BIRGITTA JOHANSSON-HEDBERG (1947)

UTBILDNING	Civilingenjör, KTH 1977.	Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm 1978.	Fil kand, Psykologexamen 1972, Lunds universitet.
BEFATTNING	Styrelseledamot sedan 1998.	Styrelseledamot sedan 2010	Styrelseledamot sedan 2011.
ANDRA UPPDRAG/BEFATTNINGAR	Partner i Hallvarsson & Halvarson och delägare i D F King Worldwide, samt suppleant i Milox AB.	Styrelseordförande i 3L System (publ), Jan Friedman Holding AB, Funka nu AB och Sportamore AB. Styrelseledamot i Bindomatic AB, Bindomatic Holding AB, La Briot AB, Jan Friedman AB, Ticmate AB och Malux AB.	Styrelseordförande i Almi Företagspartner Stockholm AB, P Pocketstället AB, Bookstop AB och Umeå Universitet. Styrelseledamot i Sveaskogs Förvaltnings AB, Sveriges Radio AB, Sveaskog AB, NAXS Nordic Access Buyout Fund AB (publ), NAXS Nordic Asset Buyout AB, Vectura Consulting AB, Finansinspektionen, Sankt Lukas i Sverige, Karrydvind ekonomisk förening, Rieber & Sön AS och The Forest Company Ltd.
TIDIGARE UPPDRAG DE SENASTE FEM ÅREN/BAKGRUND:	Tidigare kommunikationschef i ÅF och VD i Svensk Energiförsörjning.	Mångårig erfarenhet från arbete i diverse VD-, styrelse och rådgivningsuppdrag. Styrelseordförande i Hammarby Fotboll AB, Mynewsdesk AB, SO Entertainment AB, LensOn AB, Kontakt East Holding AB, Tretti AB, Tretti Options AB och Kistamässan AB. Styrelseledamot i Twentyfourseven Holding AB, Netonnet AB (publ), Nordic Viking Holding AB, Lokal-TV Nätverket Sverige AB, One FM AB och Avito Holding AB.	Tidigare VD för Förenings-sparbanken. Ordförande i revisionsutskottet i Fortum Corporation. Styrelseordförande i Lantmännen SW Seed AB, Lantmännen Invest AB, Lantmännen Cerelia AB, Lantmännen Axa AB, Odal Energi AB, Lantmännen Energi AB, Lantmännen Förvaltningsfastigheter AB och Doofmas & Co AB. Styrelseledamot i Scandinavian Farmers AB, AB Skånefågel, Fastighetsaktiebolaget Kungsholmsgatan 160, Lantmännen Kronfågel AB, Viking Malt AB, Arips AB, Arlandabanan Infrastructure AB, Lantmännen Kronfågel Holding AB, Granngården AB och Botniabanan AB (publ). Styrelseledamot och extern VD i Lantmännen ekonomisk förening.
OBEROENDE I FÖRHÅLLANDE TILL VITEC OCH DESS LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE	Ja.	Ja.	Ja.
OBEROENDE I FÖRHÅLLANDE TILL STÖRRE AKTIEÄGARE	Ja.	Ja.	Ja.
AKTIEINNEHAV I VITEC	23 860 B-aktier (inklusive familj).	11 029 B-aktier genom Jan Friedman AB.	Inga aktier.
KONVERTIBELINNEHAV I VITEC	Inga konvertibler.	Inga konvertibler	Inga konvertibler.

REVISOR:

Personligt vald revisor är Birgitta Gustavsson KPMG AB. Revisorssuppleant är Helen Sundström Hetta KPMG AB.

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Vitec Software Group AB (publ), org. nr 556258-4804

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Jag har reviderat årsredovisningen och koncernredovisningen för Vitec Software Group AB (publ) för år 2011. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 26–62.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt internationella redovisningsstandarder, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionsssed i Sverige. Dessa standarder kräver att jag följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur företaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2011 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen, och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2011 och av dess

resultat och kassaflöden enligt internationella redovisningsstandarder, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Förvaltningsberättelsen och bolagsstyrningsrapporten är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget samt rapport över totalresultat och rapport över finansiell ställning för koncernen.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag även reviderat förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Vitec Software Group AB (publ) för år 2011.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala mig om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige.

Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Jag tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Umeå den 29 mars 2012

Birgitta Gustafsson

Auktoriserad revisor