

Bolagsstyrningsrapport

God bolagsstyrning har till syfte att skapa förutsättningar för ett aktivt engagemang från ägarna med en tydlig och väl avvägd ansvarsfördelning mellan bolagsorganen samt att tillförsäkra marknaden en korrekt information.

Svensk kod för bolagsstyrning skall tillämpas av alla bolag på Stockholmsbörsen. 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.

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

Vitec följer bestämmelserna med det enda undantaget att valberedningens sammansättning inte följer koden (punkt 2,3 respektive 2,4). Valberedningen har utsett verkställande direktören Lars Stenlund till valberedningens ordförande då det kan anses vara ett naturligt val med hänsyn tagen till ägarstrukturen i Vitec. Huvudägarnas inflytande är därtill av sådan vikt att vi valt att låta dem själva ingå i valberedningen.

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 policy, riktlinjer och instruktioner som är bindande och som gäller för hela koncernens verksamhet.

AKTIEÄGARE

Aktierna av serie B i Vitec Software Group AB (publ) togs den 4 juli 2011 upp till handel på NASDAQ OMX Stockholm. Vid utgången av 2012 hade Vitec 1 942 aktieägare. Lars Stenlund och Olov Sandberg var största ägarna med 8,6 % av kapitalet och 32,1 % av rösterna respektive 7,9 % av kapitalet och 31,9 % av rösterna. Totalt ägde bolagets 3 största ägare 100 % av A-aktierna och 3,6 % av B-aktierna och bolagets 10 största ägare 38,5 % av B-aktierna. Vid samma datum uppgick Vitecs börsvärde till 355,2 miljoner kronor. Antalet aktier uppgick till 5 148 327 varav 4 348 327 av serie B och 800 000 av serie A

BOLAGSSTÄMMA

Aktieägarnas rätt att besluta om Vitecs angelägenheter utövas på bolagsstämman, som är bolagets högsta beslutande organ. Vid bolagsstämman ges samtliga aktieägare möjlighet att utöva det inflytande över bolaget som deras respektive aktieinnehav representerar. Varje A-aktie representerar tio röster och varje B-aktie en röst. 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 hantera 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 2012

Vitecs årsstämma hölls den 2 maj i Folkets Hus i Umeå. Bolagets styrelse, ledning, valberedning samt revisor var närvarande vid stämman. 59 aktieägare representerande 66 % av rösterna var närvarande. Protokoll från årsstämman finns på Vitecs webbplats, www.vitec.se.

Årsstämma 2013

Vitecs årsstämma 2013 äger rum den 2 maj i Folkets Hus i Umeå. För anmälan till årsstämman 2013 etc. finns 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 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 2012 beslutade att de tre största aktieägarna skulle få utse varsin ledamot i valberedningen, tillika beslutades att valberedningen skall bestå av styrelsens ordförande samt tre, ledamöter.

Valberedningens ledamöter inför årsstämman den 2 maj 2013 är:

- Lars Stenlund VD, som är innehavare av 364 000 A-aktier och 78 456 B-aktier.
- Nils-Eric Öquist. Styrelseordförande Vitec, innehavare av 230 163 B-aktier.
- Olov Sandberg. Vice VD och Informationschef Vitec. Styrelseledamot Vitec. Innehavare av 364 000 A-aktier och 44 912 B-aktier.
- Jerker Vallbo. VD i dotterbolaget Vitec Energy AB, innehavare av 72 000 A-aktier och 31 750 B-aktier.

Valberedningen har, inför årsstämman 2013, haft ett sammanträde. 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 ser till att styrelsen får sakligt och relevant beslutsunderlag.

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 2012 har totalt 12 styrelsemöten hållits, konstituerande möte inräknat.

Vid Vitecs 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

Den 17 februari offentliggjorde Vitec ett prospekt med anledning av erbjudandet till minoritetsägarna i 3L System AB att överlåta samtliga utestående aktier i 3L System till Vitec. Vitec ägde före detta erbjudande 52,1% av rösterna och erbjöd 0,6769 aktier av serie B i Vitec för en aktie i 3L System. Efter acceptidens utgång kunde konstateras att Vitec kontrollerade 97,4% av rösterna och kapitalet i 3L System.

Den 3 september förvärvades det norska programvarubolaget Midas Data AS. Midas är verksam inom Affärsområde Mäklare och erbjuder produkter för fastighetsmäklare i Norge. Bolaget omsatte 42,5 MNOK år 2011.

Den 3 oktober beslutades att avveckla den konsultverksamhet som bedrivits i USA. 2011 tecknades ett samarbetsavtal med The Berry Company som i huvudsak avsåg kundanpassningar av produkten Core. Anpassningarna hade nått en sådan mognad att det var lämpligt att kunden övertog förvaltningen. Försäljning av nyttjanderätten för Core, vilken var unik för Nordamerika, ägde rum och som en följd av detta lade Vitec ner sitt kontor i USA.

Oberoende

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska en majoritet av de stämموvalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning. Minst två av dessa ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Sex av ledamöterna i Vitecs styrelse, Nils-Eric Öquist, Anna Valtonen, Crister Stjernfelt, Kaj Sandart, Jan Friedman och Birgitta Johansson-Hedberg uppfyller kraven på oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och till större aktieägare.

Olov Sandberg är inte oberoende i förhållande till bolagets, dess ledning eller till större aktieägare då han är vice vd och marknadschef för Vitec Software Group AB (publ).

Styrelsens ansvar

Vitecs styrelse har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och ledning samt att riktlinjer för förvaltningen av Vitecs 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, störreinvesteringar, tillsättningar och ersättningar till koncernledningen samt löpande uppföljning av verksamheten under året. Styrelsen fastställer årligen årsboksutet, gällande affärsplan, verksamhetsrelaterade policys samt VDs arbetsordning.

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 2 maj 2012 valdes styrelseledamöterna; Nils-Eric Öquist, styrelsens ordförande, Anna Valtonen, 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 styrelseledamöter. För ytterligare information om respektive styrelseledamot, läs på www.vitec.se, Investor Relations, Bolagsstyrning.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsens arbetsordning fastställdes den 2 maj 2012 och skall årligen revideras på det konstituerande styrelsesammanträdet. 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 ERSÄTTNINGSGRANSUTSKOTT

Styrelsen agerar i sin helhet såväl revisions- som 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 2 maj 2012. Under 2012 har revisionsutskottet haft två möten och ersättningsutskottet har haft möten i samband med ordinarie styrelsemöten.

Styrelse och revisorer



Stående: Jan Friedman, Nils-Eric Öquist, Kaj Sandart och Olov Sandberg. Sittande: Anna Valtonen, Crister Stjernfelt och Birgitta Johansson-Hedberg.

Styrelsemöte februari:

- Resultat
- Bokslutskommuniké
- Revisionsutskott
- Utvärdering av styrelsen

Styrelsemöte mars:

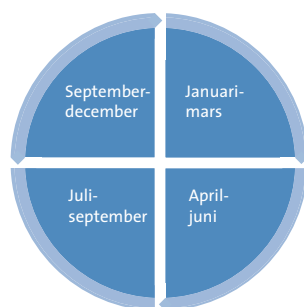
- Årsredovisning
- Förslag till vinstdisposition
- Handlingar inför årsstämman

Årsstämma och konstituerande möte:

- Firmatecknare utses

Styrelsemöte maj:

- Första kvartalet
- Arbetsordning
- Revisionsutskott



Styrelsemöte juni:

- Strategisk plan
- Ägardirektiv
- Verksamhetsplan
- Produktinvesteringsramar

Styrelsemöte juli:

- Andra kvartalet

Styrelsemöte augusti:

- Strategiska prioriteringar och finansiella mål

Styrelsemöte oktober:

- Tredje kvartalet
- Revisionsutskott

Styrelsemöte december:

- Budget

NILS-ERIC ÖQUIST (1946)	ANNA VALTONEN (1974)	CRISTER STJERNFELT (1943)	OLOV SANDBERG (1952)	KAJ SANDART (1953)	JAN FRIEDMAN (1952)	BIRGITTA JOHANSSON-HEDBERG (1947)
<i>Utbildning:</i> Pol. mag., Umeå universitet 1971.	<i>Utbildning:</i> PhD. Department of Industrial and Strategic Design, Helsingfors, 2007.	<i>Utbildning:</i> Ekonomistudier vid Stockholms universitet.	<i>Utbildning:</i> Filosofie doktor i fysik 1980. Docent i tillämpad fysik 1990 vid Umeå universitet.	<i>Utbildning:</i> Civilingenjör, KTH 1977.	<i>Utbildning:</i> Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm 1978.	<i>Utbildning:</i> Fil kand, Psykologexamen 1972, Lunds universitet.
<i>Befattning:</i> Styrelsens ordförande sedan 1990.	<i>Befattning:</i> Styrelseledamot sedan 2012.	<i>Befattning:</i> Styrelseledamot sedan 2009.	<i>Befattning:</i> Styrelseledamot sedan 1985. Grundare och nuvarande Vice VD i Vitec Software Group AB (publ).	<i>Befattning:</i> Styrelseledamot sedan 1998.	<i>Befattning:</i> Styrelseledamot sedan 2010	<i>Befattning:</i> Styrelseledamot sedan 2011.
<i>Andra uppdrag/befattningar:</i> Styrelseordförande och VD i Bäckbacka Partners AB och Bäckbacka AB. Styrelseordförande i EcoRub AB och Bäckbacka Fastigheter AB. Styrelseledamot i Axlagården Umeå Hospice AB, Fastighets AB Döbeln och Öquist Management AB.	<i>Andra uppdrag/befattningar:</i> Styrelseledamot i Kasthall Group AB och ett flertal Internationella uppdrag, bland annat som styrelseledamot i Aalto University Foundation, Finland och i Aarhus School of Architecture, Danmark. Är idag professor och rektor vid Designhögskolan i Umeå och har tidigare arbetat med industridesign inom Nokia (1997–2009) och där senast som Head of Design Research & Foresight.	<i>Andra uppdrag/befattningar:</i> Styrelseordförande i Ortivus AB Mitt Hälsokonto AB, AcelQ AB och Oryx Simulations Verklighetsmodeller i Sverige AB. Styrelseledamot i Digital Route AB, DGC One AB, Digital Route AB och Carmenta Sverige AB.	<i>Andra uppdrag/befattningar:</i> Vice VD samt informationschef i Vitec.	<i>Andra uppdrag/befattningar:</i> Partner i Hallvarsson & Halvarsson AB och i D F King Worldwide, samt suppleant i Milox AB.	<i>Andra uppdrag/befattningar:</i> Styrelseordförande i Sportamore AB (publ), Funka Nu AB, Nordic Public Affairs AB. Styrelseledamot i Bindomatic AB, Malux AB och Ticmate AB.	<i>Andra uppdrag/befattningar:</i> Styrelseordförande i Umeå Universitet, Pocketstället och Almi Stockholm-Sörmland. Styrelseledamot i Sveaskog, Vectura Consulting, Rieber o Son AS, Copenhagen Economics och Finansinspektionen.
<i>Innehar:</i> 230 163 B-aktier (inklusive familj samt ägande via kapitalförsäkring). Inga konvertibler.	<i>Innehar:</i> Inga aktier. Inga konvertibler.	<i>Innehar:</i> 1 600 B-aktier. Inga konvertibler.	<i>Innehar:</i> 364 000 A-aktier, 44 912 B-aktier (inklusive familj). Inga konvertibler.	<i>Innehar:</i> 23 802 B-aktier (inklusive familj). Inga konvertibler.	<i>Innehar:</i> 27 478 B-aktier genom bolag. Inga konvertibler.	<i>Innehar:</i> Inga aktier. Inga konvertibler.

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, 78 456 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 Handelshögskolan vid Umeå universitet.

Den senast gällande VD-instruktionen fastställdes av styrelsen den 2 maj 2012. 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 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. Nedanstående tabell visar koncernledningens medlemmar och deras befattningar etc.

REVISORER

För granskning av Vitecs 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 tom bolagsstämman 2013.

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 policys, riktlinjer och ramverk relaterade till finansiell rapportering. Bolagets styrande dokument är "Styrelsens arbetsordning" och "VD-instruktion". Syftet med dessa arbetsordningar och policys är bland annat att skapa grunden för en god intern kontroll. Uppföljning och omarbetning 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 2012 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 2012 haft en genomgång med Vitecs externa revisorer. Övriga fastställda policys som ligger till grund för den interna kontrollen inom Vitec är Finanspolicy, Informationspolicy, Informations säkerhetspolicy och IT-policy.

Samtliga affärsområden arbetar inom eller är på väg att börja arbeta inom samma struktur, ekonomisystem, kontoplan och policys 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 Vitecs 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 koncernledningen 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 policys, 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 2012 beslutade att godkänna styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till Vitecs 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 2012, 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 frångå riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. Styrelsens förslag till årsstämma 2013 är att riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare skall vara oförändrade.

AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Namn/företag	A-aktier	B-aktier	Kapital %	Röster %
Lars Stenlund*	364 000	78 456	8,6%	30,1%
Olov Sandberg*	364 000	44 912	7,9%	29,8%
Jerker Vallbo*	72 000	31 750	2,0%	6,1%
Thomas Eklund		349 288	6,8%	2,8%
LF Småbolagsfonden		298 132	5,8%	2,4%
Nils-Eric Öquist**		230 163	4,5%	1,8%
Martin Green*		228 821	4,4%	1,9%
Avanza Pension		200 568	3,9%	1,6%
Rambas AB		133 700	2,6%	1,1%
Humle Småbolagsfonden		87 599	1,7%	0,7%
Övriga aktieägare	2 674 938		52,0%	21,7%
Totalt	800 000	4 348 327	100,0%	100,0%

* Inklusive familj och/eller ägande via bolag

** Inklusive familj samt ägande via kapitalförsäkring (10 000 aktier)

Vid räkenskapsårets slut uppgick det totala antalet emitterade aktier till 5 148 327 st varav 800 000 är A-aktier (8 000 000 röster) och resterande 4 348 327 är B-aktier (4 348 327 röster). Aktiekapitalet uppgår till 2,6 miljarder kronor och kvotvärdet är 50 öre per aktie. Under året har antalet aktier ökat med 781 252 st B-aktier. Ägarstruktur och styrelsens aktieinnehav avser innehav 2012-12-31 såvitt känt av Vitec. Antalet aktieägare uppgick till 1 942 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 uppköps-erbjudande. 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 fyra pågående konvertibelprogram. Två program är hänförliga till förvärv, ett program avser personal och ett program är led i långsiktig finansiering.

Det finns bemyndiganden från årsstämman 2012 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 produkt rättigheter på ett kostnadseffektivt sätt.

Vitec är noterat på Nasdaq OMX Stockholm på Small Cap-listan. Aktiekursen per den 31 december 2012 var 69,00 kr (55,80). Börsvärdet på de vid årsskiftet emitterade aktierna uppgick till 355,2 miljarder kronor (243,7).

Ledningsgrupp



Övre raden från vänster: Maria Kröger, Lars Stenlund, Patrik Fransson och Kjell Hedström. Nedre raden: Olov Sandberg och Lars Eriksson.

LARS STENLUND (1958)	OLOV SANDBERG (1952)	LARS ERIKSSON (1955)	PATRIK FRANSSON (1966)	KJELL HEDSTRÖM (1959)	MARIA KRÖGER (1968)
<i>Befattning:</i> Grundare och VD. Anställd sedan 1985.	<i>Befattning:</i> Grundare, vice VD, informationschef, styrelseledamot sedan 1985. Anställd sedan 1985.	<i>Befattning:</i> vice VD, M&A och Bu- siness development. Anställd sedan 2011.	<i>Befattning:</i> vice VD, CTO och CIO. samt affärsrådes- chef för AO Finans och försäkring. Anställd sedan 2011.	<i>Befattning:</i> Business Controller. Anställd sedan 1989.	<i>Befattning:</i> CFO. Anställd sedan 2011.
<i>Utbildning:</i> Filosofie doktor i till- lämpad fysik (1987) vid Umeå universitet.	<i>Utbildning:</i> Filosofie doktor i fysik (1980). Docent i till- lämpad fysik (1990) vid Umeå universitet.	<i>Utbildning:</i> Civilingenjör, Industri- ell Ekonomi, Linköping 1979 .	<i>Utbildning:</i> Systemvetare, Umeå Universitet 1990.	<i>Utbildning:</i> Fil. Kand, Umeå 1989.	<i>Utbildning:</i> Civilek., Umeå 1990.
<i>Andra uppdrag/ befattningar:</i> Styrelseledamot i Handelskammaren Service AC län AB och Handelshögskolan vid Umeå universitet.	-	<i>Andra uppdrag/ befattningar:</i> Styrelseledamot i Affärskonsulting Lars Eriksson AB.	-	-	-
<i>Innehar:</i> 364 000 A-aktier, 78 456 B-aktier (inklu- sive familj). Inga konvertibler. Inga optioner.	<i>Innehar:</i> 364 000 A-aktier, 44 912 B-aktier (inklu- sive familj). Inga konvertibler. Inga optioner.	<i>Innehar:</i> 1 600 B-aktier. 746 KV1201. 15 000 köpoptioner.	<i>Innehar:</i> 2 000 B-aktier. 2 238 KV1201. 15 000 köpoptioner.	<i>Innehar:</i> 40 800 B-aktier. Inga konvertibler. Inga optioner.	<i>Innehar:</i> Inga aktier. 2 238 KV1201. Inga optioner.

Revisionsberättelse

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

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Jag har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Vitec Software Group AB (publ) för år 2012. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 28-70

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 International Financial Reporting Standards, 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 bolaget 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 2012 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av

koncernens finansiella ställning per den 31 december 2012 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, 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 resultaträkningen 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 utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Vitec Software Group AB (publ) för år 2012.

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 har 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 21 mars 2013

Birgitta Gustafsson
Auktoriserad revisor