

Bolagsstyrningsrapport

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 av sådan vikt att vi valt att låta dem 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 policies, 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 2013 hade Vitec 1 915 aktieägare. Lars Stenlund och Olov Sandberg var största ägarna med 8,3 % av kapitalet och 29,7 % av rösterna respektive 7,7 % av kapitalet och 29,5 % av rösterna. Totalt ägde bolagets tre största ägare 100 % av A-aktierna och 3,4 % av B-aktierna och bolagets tio största ägare 40 % av B-aktierna. Vid samma datum uppgick Vitecs börsvärde till 469,8 Mkr. Antalet aktier uppgick till 5 308 327 varav 4 508 327 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 2013

Vitecs årsstämma hölls den 2 maj i Folkets Hus i Umeå. Bolagets styrelse, ledning, valberedning samt revisor var närvarande vid stämman. 63 aktieägare representerande 71 % av rösterna var närvarande. Protokoll från årsstämman finns på Vitecs webbplats, www.vitec.se.

Årsstämma 2014

Vitecs årsstämma 2014 äger rum den 6 maj i Folkets Hus i Umeå. För anmälan till årsstämman 2014 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 2013 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 6 maj 2014 är:

- Lars Stenlund. VD, innehavare av 364 000 A-aktier och 78 456 B-aktier.
- Crister Stjernfelt. Styrelseordförande Vitec, innehavare av 1 600 B-aktier.
- Olov Sandberg. Vice VD och Informationschef 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 2014, 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.

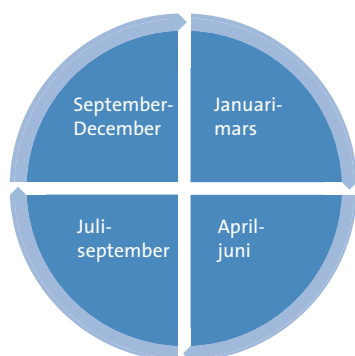
Styrelsen består av fem ordinarie ledamöter utan suppleanter. VD ingår ej i styrelsen men närvarar under samtliga styrelsemöten som föredragande, utom när VDs arbete utvärderas. VD rapporterar till styrelsen om det operativa arbetet i koncernen samt ser till att styrelsen får sakligt och relevant beslutsunderlag.

Styrelsens arbete

Vitec håller under ett verksamhetsår minst sju ordinarie styrelsemöten samt ett konstituerande styrelsemöte i direkt anslutning till årsstämman. Extra styrelsemöten hålls vid behov. Under 2013 har totalt tio 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.

Styrelsens arbetsår



Styrelsemöte februari

- Resultat
- Bokslutskommuniké
- Revisionsutskott
- Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsemöte mars

- Årsredovisning
- Förslag till vinstdisposition
- Handlingar inför årsstämman

Styrelsemöte maj

- Första kvartalet
- Arbetsordning
- Revisionsutskott

Årsstämma och konstituerande möte

- Firmatecknare utses

Viktiga beslut

I december beslutade styrelsen om förvärvet av Acute FDS Oy.

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 policies samt VDs arbetsordning.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande Crister Stjernfelt 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 2013 valdes styrelseledamöterna; Crister Stjernfelt, styrelsens ordförande, Anna Valtonen, ledamot, Kaj Sandart, ledamot, Jan Friedman, ledamot och Birgitta Johansson-Hedberg, ledamot. Nedanstående tabell visar bland annat styrelsens medlemmar, samt styrelsens bedömning angående beroendeställning i förhållande till Bolaget och aktieägarna.

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 2013 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 ERSÄTTNINGsutskott

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 2013. Under 2013 har revisionsutskottet haft tre möten och ersättningsutskottet har 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, 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, Umeå universitet samt Algoryx Simulation AB.

Den senast gällande VD-instruktionen fastställdes av styrelsen den 11 december 2013. 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. Tabellen på nästa sida visar koncernledningens medlemmar och deras befattningar etc.

Styrelse och revisorer



Kaj Sandart, Anna Valtonen, Birgitta Johansson-Hedberg, Crister Stjernfelt och Jan Friedman.

CRISTER STJERNFELT (1943)	ANNA VALTONEN (1974)	KAJ SANDART (1953)	JAN FRIEDMAN (1952)	BIRGITTA JOHANSSON-HEDBERG (1947)
<i>Utbildning:</i> Ekonomistudier vid Stockholms universitet.	<i>Utbildning:</i> PhD. Department of Industrial and Strategic Design, Helsingfors, 2007	<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 2013, styrelseledamot sedan 2009.	<i>Befattning:</i> Styrelseledamot sedan 2012.	<i>Befattning:</i> Styrelseledamot sedan 1998.	<i>Befattning:</i> Styrelseledamot sedan 2010.	<i>Befattning:</i> Styrelseledamot sedan 2011.
<i>Andra uppdrag/ befattningar:</i> Styrelseordförande i Ortivus AB, AcelQ AB och Oryx Simulations Verklighetsmodeller i Sverige AB. Styrelseledamot i Digital Route AB, DGC One AB, och Carmenta Sverige AB.	<i>Andra uppdrag/ befattningar:</i> Professor och dekanus vid Aalto University. Styrelseledamot i Kasthall Group AB och Aarhus School of Architecture, Danmark. Har tidigare arbetat med industridesign inom Nokia (1997–2009) och där senast som Head of Design Research & Foresight.	<i>Andra uppdrag/ befattningar:</i> Partner i Hallvarsson & Halvarsson. Styrelseledamot i Vallabacken Invest AB. Suppleant i Milox AB. Verksam i ideella föreningen Baltic Sea Action Group Sweden.	<i>Andra uppdrag/ befattningar:</i> Styrelseordförande i Sportamore AB (publ), Funka Nu AB, Nordic Public Affairs AB. Styrelseledamot i MittMedia Förvaltning AB, Bindomatic AB, Malux AB och Ticmate AB.	<i>Andra uppdrag/ befattningar:</i> Styrelseordförande i Almi Stockholm Sörmland, Svenska Linnésällskapet och Sankt Lukas Sverige. Vice ordförande i Finansinspektionen. Styrelseledamot i Sveaskog och Copenhagen Economics.
<i>Innehar:</i> 1 600 B-aktier. Inga konvertibler.	<i>Innehar:</i> Inga aktier. Inga konvertibler.	<i>Innehar:</i> 23 802 B-aktier (inklusive familj). Inga konvertibler.	<i>Innehar:</i> 39 243 B-aktier genom bolag. Inga konvertibler.	<i>Innehar:</i> Inga aktier. Inga konvertibler.

Samtliga av ledamöterna i Vitecs styrelse uppfyller kraven på oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och till större aktieägare.



Lars Stenlund, Olov Sandberg, Lars Eriksson, Maria Kröger, Patrik Fransson och Kjell Hedström.

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. Anställd sedan 1985.	<i>Befattning:</i> Vice VD, M&A och Business development. Anställd sedan 2011.	<i>Befattning:</i> Vice VD, CTO och CIO. Anställd sedan 2011.	<i>Befattning:</i> Business Controller. Anställd sedan 1989.	<i>Befattning:</i> CFO. Anställd sedan 2011.
<i>Utbildning:</i> Filosofie doktor i tillämpad fysik (1987) vid Umeå universitet.	<i>Utbildning:</i> Filosofie doktor i fysik (1980). Docent i tillämpad fysik (1990) vid Umeå universitet.	<i>Utbildning:</i> Civilingenjör, Industriell Ekonomi, Linköping 1979.	<i>Utbildning:</i> Bachelor's degree, Computer Science och MBA Executive program, Handelshögskolan Stockholm.	<i>Utbildning:</i> Fil. Kand, Umeå 1989.	<i>Utbildning:</i> Civilekonom, Umeå 1990.
<i>Andra uppdrag/befattningar:</i> Styrelseledamot i Handelskammaren Service AC län AB, Umeå universitet samt Algoryx Simulation AB.	-	<i>Andra uppdrag/befattningar:</i> Styrelseledamot i Affärskonsulting Lars Eriksson AB.	-	-	-
<i>Innehar:</i> 364 000 A-aktier, 78 456 B-aktier (inklusive familj). Inga konvertibler. Inga optioner.	<i>Innehar:</i> 364 000 A-aktier, 44 912 B-aktier (inklusive 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> 1 000 B-aktier. 2 238 KV1201. Inga optioner.

Lars Stenlund har ställt ut köpoptioner till Lars Eriksson och Olov Sandberg har ställt ut köpoptioner till Patrik Fransson. Samtliga optioner löper med samma villkor, där varje option, den 31 augusti 2014, berättigar till förvärv av en (1) aktie till ett pris om 65,00 kronor per aktie.

REVISORER

För granskning av Bolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och VD:s förvaltning utses, efter förslag från valberedningen, en eller två revisorer med högst två suppleanter. Vid årsstämman 2007 valdes Birgitta Gustafsson (KPMG) som revisor. Birgitta Gustafsson är vald som bolagsstämman 2014.

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 för 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 2013 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. Övriga fastställda policies som ligger till grund för den interna kontrollen inom Vitec är Finanspolicy, Informationspolicy, Informationssäkerhetspolicy och IT-policy.

Samtliga affärsområden 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 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 (till exempel 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 och rapporteras till styrelsen.

Slutligen lämnar 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 2013 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 2013, 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 fränga riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. Styrelsens förslag till årsstämma 2014 är att riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare skall ändras, så att ingen rörlig ersättning skall utgå till ledande befattningshavare. För övrigt är styrelsens förslag identiskt med nuvarande riktlinjer.

AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Namn/företag	A-aktier	B-aktier	Kapital %	Röster %
Lars Stenlund*	364 000	78 456	8,3%	29,7%
Olov Sandberg*	364 000	44 912	7,7%	29,5%
Jerker Vallbo*	72 000	31 750	2,0%	6,0%
Thomas Eklund		349 288	6,6%	2,8%
LF Småbolagsfonden		315 469	5,9%	2,5%
Grenspecialisten förvaltning AB		232 227	4,4%	1,9%
Nils-Eric Öquist*		220 163	4,1%	1,8%
Fidelity low-priced stock fund		210 000	4,0%	1,7%
Avanza Pension		165 048	3,1%	1,3%
Rambas AB		133 700	2,5%	1,1%
Övriga aktieägare		2 727 314	51,4%	21,8%
Totalt	800 000	4 508 327	100,0%	100,0%

* Inklusive familj och/eller ägande via bolag

Vid räkenskapsårets slut uppgick det totala antalet emitterade aktier till 5 308 327 st varav 800 000 är A-aktier (8 000 000 röster) och resterande 4 508 327 är B-aktier (4 508 327 röster). Aktiekapitalet uppgår till 2,7 Mkr och kvotvärdet är 50 öre per aktie. Under året har antalet aktier ökat med 160 000 st B-aktier. Ägarstruktur och styrelsens aktieinnehav avser innehav 2013-12-31 såvitt känt av Vitec. Antalet aktieägare uppgick till 1 915 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 tre pågående konvertibelprogram. Ett program är hänförligt till förvärv, ett program avser personal och ett program är led i långsiktig finansiering.

Det finns bemyndiganden från årsstämman 2013 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, placerad på Small Cap-listan. Aktiekursen per den 31 december 2013 var 88,5 kr (69,00). Börsvärdet på de vid årsskiftet emitterade aktierna uppgick till 469,8 Mkr (355,2).

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 2013. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 30-65.

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 revisionssed 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 2013 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 2013 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 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 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 2013.

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 revisionssed 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 9 april 2014

Birgitta Gustafsson
Auktoriserad revisor