

Bolagsstyrning

Bolagsstyrningen definierar och fördelar ansvar och roller mellan aktieägare, styrelse, ledning och andra intressenter.

Ordförande har ordet

Styrelsen i Vitec består av fem ledamöter, två kvinnor och tre män. Ledamöternas olika kompetenser och varierande yrkeserfarenheter borgar för ett dynamiskt och aktivt styrelsearbete. Under 2016 höll styrelsen tio möten, varav några per telefon och ett strategimöte. Med något enstaka undantag var samtliga ledamöter närvarande på alla möten. Möteskalendern är i huvudsak kopplad till kvartalsrapporterna, bokslutskommunikén och årsstämman. Därutöver är det oftast beslut angående förvärv eller finansiering som föranleder ytterligare styrelsemöten. Dagordningen har en fast rapporteringsdel och därutöver specifika frågor som kräver diskussion och beslut.

Vitec har en väl utarbetad tillväxtstrategi som bygger på förvärv. Styrelsen ser kontinuerligt över de kriterier som styr valet av förvärvskandidater samt tar del av den vid varje tillfälle gällande "prospektlistan". Bolaget har ett starkt eget kassaflöde

men behöver också extern finansiering för att genomföra förvärv. 2016 gjordes tre förvärv och en stor del av styrelsens arbete handlade om genomförande och uppföljning av dessa affärer samt frågor om relevant finansiering.

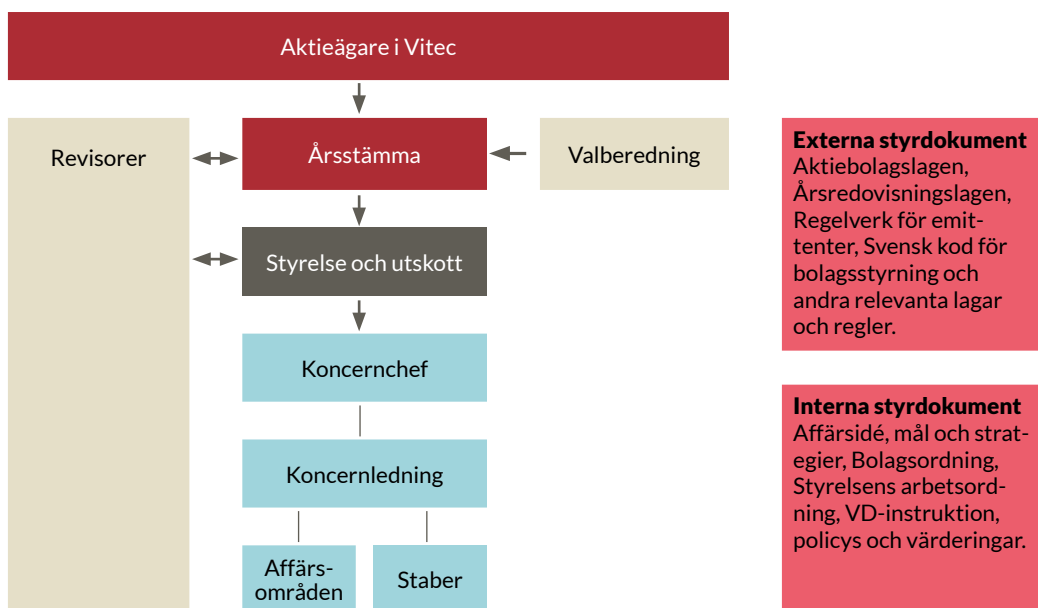
Vid det årliga strategimötet, som 2016 hölls i Finland, görs en översyn av de förvärvade bolagen och vid behov en komplettering av förvärvsstrategin. Med ständigt nya verksamheter och stark tillväxt följer också behov av att organisera och anpassa koncernen. Organisations- och rekryteringsfrågor är ofta återkommande på styrelsens agenda.

Ersättnings- och revisionsfrågor hanteras av styrelsen i sin helhet. Ordföranden genomför varje år en utvärdering av styrelsens arbete och redovisar resultatet för valberedningen.

Crister Stjernfelt, styrelseordförande Vitec



Struktur för bolagsstyrning i Vitec



Regelverk

Bolagsstyrningen i Vitec utgår från svensk lagstiftning. Det externa ramverket omfattar främst:

- den svenska aktiebolagslagen
- årsredovisningslagen
- regelverk för emittenter vid Nasdaq Stockholm
- svensk kod för bolagsstyrning.

Vitec tillämpar även interna styrinstrument där det viktigaste är den av stämman fastställda bolagsordningen, därefter kommer styrelsens arbetsordning och styrelsens instruktion för verkställande direktören. Styrelsen har därtill fastställt ett antal policys, riktlinjer och instruktioner som är bindande och som gäller för hela koncernens verksamhet.

Svensk kod för bolagsstyrning baseras på principen "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. Vitec följer bestämmelserna med det enda undantaget att valberedningens sammansättning inte följer koden (punkt 2,3 respektive 2,4). Valberedningen har utsett Olov Sandberg till valberedningens ordförande, det kan anses vara ett naturligt val med hänsyn till ägarstrukturen i Vitec. Huvudägarnas inflytande är av sådan vikt att det valda alternativet är att de själva ingår i valberedningen. Valberedningens ledamöter bedömer att inga intressekonflikter föreligger i att anta uppdraget.

Aktien och aktieägare

Aktierna av serie B i Vitec Software Group AB (publ) är noterade på Nasdaq Stockholm. Vid slutet av 2016 hade Vitec 3 141 aktieägare. Lars Stenlund och Olov Sandberg var största ägarna med 6,5 % av kapitalet och 26,3 % av rösterna respektive 5,8 % av kapitalet och 26,0 % av rösterna. Totalt ägde bolagets 3 största ägare 100 % av A-aktierna och 2,0 % av B-aktierna och bolagets 10 största ägare 35,4 % av B-aktierna. Vid samma tidpunkt uppgick det totala börsvärdet till 2 219,5 Mkr. Antalet aktier uppgick till 29 396 690 varav 25 896 690 av serie B och 3 500 000 av serie A.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet i bolaget. 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 som har anmält deltagande i tid har rätt att delta och rösta vid bolagsstämman. De aktieägare som inte själva kan närvara har möjlighet att låta sig företrädas genom ombud. Inom sex månader från räkenskapsårets utgång ska 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. Årsstämman hålls på svenska och direktsänds via vår webbplats, vitecsoftware.com.

Årsstämma 2016

Årsstämman hölls den 11 maj på Väven i Umeå. Bolagets styrelse, ledning, valberedning samt revisor var närvarande vid stämman. 104 aktieägare representerande 68,3 % av rösterna var närvarande. Protokoll från årsstämman finns på vår webbplats, vitecsoftware.com.

Årsstämma 2017

Årsstämman 2017 äger rum den 25 april kl 17.30 på Väven i Umeå. För anmälan finns information på vår webbplats, vitecsoftware.com.

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 ska präglas av öppenhet och diskussion för att åstadkomma en välbalanserad styrelse. Valberedningen har tagit del av den styrelseutvärdering som utförts. 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.

Årsstämma 2016 beslutade att de tre största aktieägarna skulle få utse varsin ledamot i valberedningen. Det beslutades även att valberedningen ska bestå av styrelsens ordförande samt tre ledamöter. Valberedningens ledamöter inför årsstämman den 25 april 2017 är:

- Lars Stenlund, VD Vitec. Innehavare av 1 570 000 A-aktier och 327 280 B-aktier (inkl. familj).
- Crister Stjernfelt, Styrelseordförande Vitec. Innehavare av 8 000 B-aktier.
- Olov Sandberg, Vice VD Vitec. Innehavare av 1 570 000 A-aktier och 124 565 B-aktier (inkl. familj).
- Jerker Vallbo, CTO Vitec. Innehavare av 360 000 A-aktier och 138 405 B-aktier (inkl. familj).

Valberedningen har haft ett sammanträde inför årsstämman 2017. Ingen ersättning har utgått för arbetet i valberedningen.

Bolagsordning

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

Styrelsen

Styrelsens uppdrag är att för ägarnas räkning förvalta bolagets angelägenheter. Styrelsearbetet 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.

Styrelsens ansvar

Styrelsen har det övergripande ansvaret för koncernens organisation och ledning samt att riktlinjer för förvaltningen av bolagets medel är ändamålsenligt uppbyggda. Styrelsen ansvarar för att Vitec styrs enligt gällande lagar och förordningar och följer det regelverk för emittenter där svensk kod för bolagsstyrning ingår

samt att koncernens uppsatta interna regler följs. 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. Styrelsen ska också fastställa erforderliga riktlinjer för bolagets uppträdande i samhället i syfte att säkerställa långsiktigt skapande av värde och tillse att etiska riktlinjer fastställs för bolagets uppträdande.

Sammansättning

Styrelsen i Vitec ska enligt bolagsordningen bestå av tre till sju ledamöter med högst tre suppleanter. Styrelsen består av fem ordinarie ledamöter utan suppleanter och ingen i styrelsen är anställd i bolaget. Styrelseledamöterna utses av aktieägarna vid årsstämman med en mandattid på ett år. VD ingår inte 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 sakliga och relevanta beslutsunderlag.

Styrelsesammansättningen uppfyller Nasdaq Stockholms och Svensk kod för bolagsstyrnings krav avseende oberoende styrelseledamöter. För ytterligare information om respektive styrelseledamot, läs på vår webbplats, vitecsoftware.com under Investor Relations, Bolagsstyrning.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande Crister Stjernfelt leder styrelsens arbete så att det 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.



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

Styrelsen

Crister Stjernfelt

Styrelsens ordförande sedan 2013, styrelseledamot sedan 2009. Född 1943. Ekonomistudier vid Stockholms universitet.

Övriga uppdrag/befattningar: 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. Tidigare VD och koncernchef i WM-Data AB samt VD i Logica AB.

Innehav i Vitec: 8 000 B-aktier, inga konvertibler.

Anna Valtonen

Styrelseledamot sedan 2012. Född 1974. PhD. Department of Industrial and Strategic Design, Helsingfors, 2007.

Övriga uppdrag/befattningar: Leder idag Aalto Universitetets högskola för konst, design och arkitektur i Helsingfors, Finland samt är vicerektor för Aalto Universitet. Tidigare professor och rektor för Designhögskolan i Umeå (2009-2014). Innan dess industridesign bl.a. inom Nokia

(1997-2009) och där senast som Head of Design Research & Foresight. Innehar även ett flertal internationella uppdrag och styrelseposter.

Innehav i Vitec: Inga aktier, inga konvertibler.

Kaj Sandart

Styrelseledamot sedan 1998. Född 1953. Civilingenjör, KTH 1977.

Övriga uppdrag/befattningar: Director i Hallvarsson & Halvarsson Group samt suppleant i Milox AB. Styrelseledamot i föreningen Baltic Sea Action Group Sweden. Tidigare kommunikationschef i ÅF och VD i Svensk Energiförsörjning.

Innehav i Vitec: 121 000 B-aktier (inklusive familj), inga konvertibler.

Jan Friedman

Styrelseledamot sedan 2010. Född 1952. Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm 1978.

Övriga uppdrag/befattningar: Styrelseordförande i Sportamore AB (publ),

Nordic Public Affairs AB, Proffsmagasinet Svenska AB, Moment Group AB, Mitt-Media AB, Grönklittsgruppen AB samt Ticmate AB. Styrelseledamot i Bindomatic AB och Malux AB. Mångårig erfarenhet från diverse VD-, styrelse- och rådgivningsuppdrag.

Innehav i Vitec: 258 650 B-aktier genom bolag, inga konvertibler.

Birgitta Johansson-Hedberg

Styrelseledamot sedan 2011. Född 1947. Fil kand, Psykologexamen vid Lunds universitet, 1972.

Övriga uppdrag/befattningar: Styrelseordförande i Sörmlands Sparbank, Almi Stockholm Sörmland AB och Svenska Linnésällskapet. Styrelseledamot i Copenhagen Economics A/S och Hedberg Ekolog-konsult AB. Tidigare VD för Lantmännen, Föreningssparbanken och Liber.

Innehav i Vitec: 7 500 B-aktier, inga konvertibler.

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 2016 har totalt 10 styrelsemöten hållits, konstituerande möte inräknat. Samtliga stämموvalda ledamöter närvarade vid samtliga styrelsemöten, med undantag för att ledamöterna Anna Valtonen och Birgitta Johansson-Hedberg deltog per capsulum vid ett möte.

Vid protokollförda styrelsemöten har koncernens resultat och ställning behandlats och delårsrapport och årsredovisning har godkänts för publicering. Framtida frågeställningar såsom marknadsbedömningar, potentiella förvärv, affärsverksamhetens inriktning och organisationsfrågor har behandlats. Samtliga möten har följt en godkänd agenda som tillsammans med underlag för respektive punkt på agendan har delgetts samtliga styrelseledamöter cirka en vecka före mötet. Protokollen har tillställts ledamöterna i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning. Vid året slut utvärderades styrelsens arbete.

Utvärdering

Styrelsens arbete utvärderas en gång per år genom att ledamöterna svarar på ett antal fördefinierade frågor om både formella och samarbetsinriktade förhållanden. Ordföranden samlar svaren inklusive kommentarer och presenterar det för valberedningen. Utvärderingen för verksamhetsåret 2016 pekar på ett välfungerande samarbete och god effektivitet i styrelsearbetet. Samtliga ledamöter har ställt sig positiva till ett fortsatt engagemang.

Viktiga beslut

För andra gången i bolagets historia tecknade Vitec avtal om försäljning av en del av verksamheten. Samtliga aktier i bolaget Vitec Veriba AB (Affärsområde Media) såldes den 1 juli till XLENT Consulting Holding AB.

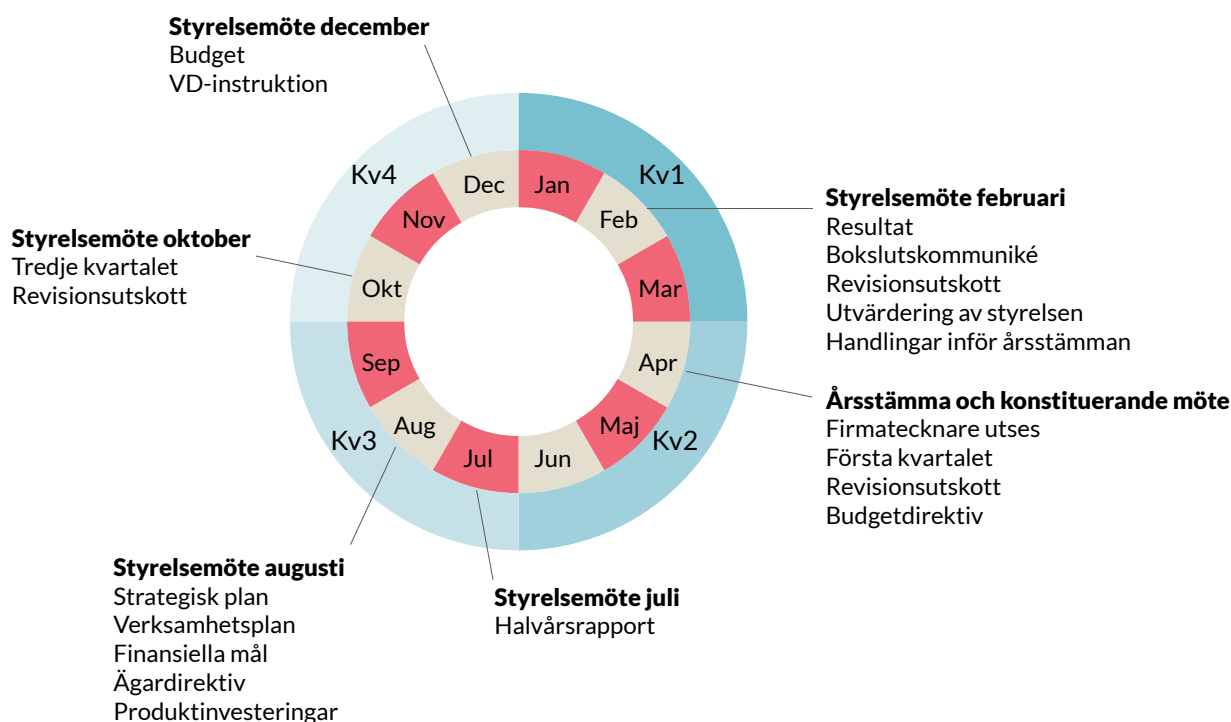
Under tredje kvartalet avtalade Vitec om förvärv i Finland. Första förvärvet var Tietomitta OY, vars produkt är en branschspecifik programvara för waste-management i Finland och därmed fick koncernen ett nytt segment, Affärsområde Miljö. Bolaget omsatte 2015 3,5 MEUR med ca 65 % i repetitiva intäkter och ett EBITDA-resultat om 0,8 MEUR. Förvärvet tillförde koncernen ett tjugotal anställda. Det andra förvärvet var inom Affärsområde Auto, Futursoft OY. Programvaran är specialiserad för fordons- och maskinbranschen och omsatte för räkenskapsåret som avslutades 2015-09-30, 4,0 MEUR och ett EBITDA-resultat på 1,1 MEUR. Antal anställda uppgick till 20 personer. Båda de förvärvade finländska bolagen har sina huvudkontor i Esbo.

I december gjorde Vitec sitt tredje förvärv för året då 100 % av aktierna i det norska bolaget Plania AS köptes. Bolagets programvara är specifikt utvecklad för bygg- och fastighetsbranschen i Norge. Omsättningen för 2016 förväntades uppgå till ca 28,5 MNOK med ca 6,6 MNOK i EBITDA. På Planias huvudkontor i Stavanger arbetar 17 personer.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsens arbetsordning fastställdes den 11 maj 2016 och ska årligen revideras på det konstituerande styrelsesammanträdet, därutöver revideras den 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.

Årscykel för styrelsearbetet



Revisions- och ersättningsutskott

Styrelsen agerar i sin helhet som både 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 11 maj 2016. Under 2016 har revisionsutskottet haft tre möten och ersättningsutskottet har haft möten i samband med ordinarie styrelsemöten.

VD och koncernledning

Verkställande direktören utses av styrelsen. Lars Stenlund är bolagets VD och Olov Sandberg (IR), Lars Eriksson (M&A) och Patrik Fransson (VPO) är alla tre utsedda till vice VD. VD ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget och koncernens verksamhet i enlighet med styrelsens instruktioner och föreskrifter. Det innebär bland annat att ansvar för ekonomisk rapportering, framtagande av informations- och beslutsunderlag samt att tillse att avtal och andra åtgärder inte står i strid med tillämpliga lagar och regler.

Styrelseordförande har årligen utvärderingssamtal med VD i enlighet med VD-instruktion och gällande kravspecifikation.

Vid den verkställande direktörens sida finns koncernledningen och tillsammans ansvarar de för den dagliga verksamheten. Koncernledningen består av VD, CFO, VPO och M&A-ansvarig. Koncernledningen sammanträder normalt varje månad för att gå igenom föregående månads resultat, uppdatering av planer, riktlinjer, tillämpliga beslut samt diskutera strategiska frågor. Ett längre strategimöte hålls tillsammans med styrelsen varje år och därutöver sker möten vid behov.

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. På sidan 37 visas koncernledningens medlemmar och deras befattningar etc.

Revisorer

Årsstämman väljer årligen en eller två revisorer, eller ett eller två registrerade revisionsbolag, med högst två suppleanter. Revisorererna granskar bolagets årsredovisning, räkenskaperna och styrelsens samt VDs förvaltning. Vid årsstämman 2016 valdes PricewaterhouseCoopers AB med Nicklas Renström som huvudansvarig revisor.

Koncernens revisor deltar i samtliga revisionsutskottsmöten och avrapporterar särskilt sina iakttagelser avseende intern kontroll, översiktlig granskning av tredje kvartalets delårsbokslut samt årsbokslutet.

Intern kontroll

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen. Rapport om intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen för räkenskapsåret 2016 har upprättats och avgivits av styrelsen i enlighet med ÅRL 6 kap 6§ samt avsnitt 7.4

i Svensk kod för bolagsstyrning.

Styrelsen ansvarar för arbetet med bolagsstyrning inom Vitec och därav för arbetet med den interna kontrollen. Det övergripande syftet är att skydda koncernens tillgångar och därigenom aktieägarnas investering. Styrelsen ansvarar också för att finansiell rapportering är upprättad i enlighet med gällande lag. Kvalitetssäkring av koncernens finansiella rapportering sker genom att styrelsen behandlar samtliga kritiska redovisningsfrågor och de finansiella rapporter som Vitec 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. Styrelsen 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 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 2016 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 policys 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 policys vilket underlättar skapande av ändamålsenliga rutiner och kontrollsystem. För varje affärsområde finns en av koncernledningen fastställd styrelse och arbetsordning.

Riskbedömning

Vitec tillämpar en metod för riskhantering och riskbedömning för att säkerställa att de risker som bolaget är utsatt för och som kan påverka den interna kontrollen och den finansiella rapportering, hanteras inom de processer som fastställts. Väsentliga risker som beaktas är marknadsrisker, operativa risker såsom risk vid förvärv och produktutveckling samt övriga risker som påverkar den finansiella rapporteringen. En systematisk och dokumenterad uppdatering av samtliga identifierade risker sker årligen.

Vad gäller risker som påverkar den finansiella rapporteringen arbetar Vitec fortlöpande och aktivt med riskanalys, riskbe-

dömning 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 administrativa rutiner avseende fakturering och avtalshantering. Väsentliga risker som kan påverka den finansiella rapporteringen är poster som baseras på uppskattningar och bedömningar, till exempel pågående utvecklingsprojekt, goodwill etc.

Riskhantering

Riskerna följs upp på olika sätt och på olika nivåer. Styrelsen i Vitec får vid varje möte en presentation av koncernens resultat och ställning, likviditet, nyckeltal etc. Koncernledningen går tillsammans igenom samtliga rapporterade enheters resultat varje månad. Samtliga investeringar i koncernen hanteras av koncernledningen där produktinvesteringen är den enskilt största. Produktinvesteringar har en egen process i budgetarbetet och i uppföljningen av densamma. Månatlig avrapportering sker och dokumenteras. Vid behov tillsätter vi en styrelse för utvalda affärsområden. En sådan styrelse har minst en ledamot från koncernledningen och sammanträder 2-4 gånger per år, styrelsemötena protokollförs. VPO och koncernens controller har en nära dialog med respektive affärsområdeschef och gör varje månad detaljerade genomgångar av stora projekt, produktutveckling, utestående kundfordringar med mera. Hantering av finansiella risker såsom likviditet-, valuta-, kredit- och refinansieringsrisk sker hos koncernledningen där den av styrelsen antagna finanspolicyn är styrande.

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 av en organisation med tydlig ansvarsfördelning, tydliga rutiner och klara arbetsroller. Exempel på kontrollaktiviteter är bland annat rapportering av beslutsprocesser 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.

Enligt aktiebolagslagen ska styrelsen tillsätta ett revisionsutskott. Styrelsen har funnit det ändamålsenligt att hela styrelsen utgör revisionsutskott. Att styrelsen är förhållandevis liten bedöms underlätta detta arbete. Redovisningskompetens finns hos flera av styrelsens ledamöter.

Information och kommunikation

Den för Vitec styrande dokumentationen 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 intranätet. För kommunikation med externa parter finns en tydlig fastställd Informationspolicy som anger samtliga riktlinjer för hur information ska ske. Syftet med policyn är att säkerställa att samtliga informationsskyldigheter enligt gällande regelverk för emittenter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt.

Information och kommunikation av för Vitec väsentliga policys, riktlinjer och manualer finns på intranätet. Där finns också information om den finansiella rapporteringen i form av instruktioner, manualer, tidsplaner och checklistor. Koncernens redovisningshandbok är också en central del i den finansiella rapporteringen och även den finns tillgänglig på intranätet och uppdateras löpande med nya tillämpliga regelverk, tex IFRS och Nasdaq Stockholm.

Uppföljning och övervakning

Varje månad följs segmenten upp av respektive affärsområdesledning eller liknande. VPO och Koncerncontroller analyserar utfallet och rapporterar till koncernledningen. Koncernledningen tar del av dessa analyser och analyserar i sin tur koncernens utfall jämfört med föregående år, budget och förväntningar. Koncernledningens analyser och slutsatser delges styrelsen vid varje ordinarie möte.

Bolaget utvärderar löpande den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen och att rapporteringen till styrelsen fungerar. Detta sker framförallt genom att ställa frågor och ta del av CFOs arbete. Bolagets revisor medverkar vid tre tillfällen per år och informerar om sina iakttagelser om bolagets interna rutiner och kontrollsystem och styrelsens ledamöter har då möjlighet att ställa frågor. Styrelsen tar årligen ställning till väsentliga riskområden och utvärderar den interna kontrollen.

Internrevision

Mot bakgrund av verksamhetens storlek och komplexitet i kombination med befintlig styrelserapportering och rapportering till revisionsutskottet har styrelsen bedömt att det inte är ekonomiskt försvarbart att inrätta en särskild internrevisionsfunktion. Den interna kontroll som redovisas ovan bedöms tillräcklig för att säkerställa kvaliteten på den finansiella rapporteringen.

Riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

Vid årsstämman 2016 fastställdes riktlinjer för ersättning till verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare i Vitec. Årsstämmans beslut överensstämmer i huvudsak med tidigare tillämpade principer för ersättning. Riktlinjerna gäller för avtal som ingås efter årsstämman 2016, eller där ändring sker i ersättning därefter. Styrelsen har inte utsett någon ersättningskommitté utan hanterar istället i sin helhet frågor om ersättning och andra anställningsvillkor. Årsstämmans beslut är att ersättning till ledande befattningshavare ska utgöras av fast lön samt pension. Pensionsförmåner ska vara avgiftsbestämda. Den sammanlagda ersättningen bör vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter. Vid fastställande av lönen ska den enskildes ansvarsområden, kompetens och erfarenhet beaktas och omprövning sker som huvudregel en gång per år. Styrelsen får frånga riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Inför årsstämman 2017 har styrelsen föreslagit oförändrade villkor vad gäller riktlinjer för ersättning till bolagets verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare.



Lars Eriksson, Lars Stenlund, Maria Kröger och Patrik Fransson

Koncernledning

Lars Stenlund

VD och grundare av bolaget tillsammans med Olov Sandberg. Lars har varit styrelseledamot i Vitec 1985-2009. Anställd sedan 1985. Född 1958.

Filosofie doktor i tillämpad fysik (1987) vid Umeå universitet.

Styrelseledamot i Umeå universitet, Algorix Simulation AB samt C4 Contexture AB.

Tidigare erfarenhet: Verksam vid Umeå universitet.

Innehav i Vitec: 1 570 000 A-aktier, 327 280 B-aktier (inklusive familj). Inga konvertibler. Inga optioner.

Lars Eriksson

Vice VD, M&A och Business development. Anställd sedan 2011. Född 1955.

Civilingenjör, Industriell Ekonomi, Linköping 1979.

Styrelseledamot i Affärskonsulting Lars Eriksson AB.

Tidigare erfarenhet: VD och styrelseledamot i Företagsbyrå i Stockholm AB

Innehav i Vitec: 32 500 B-aktier. 3 140 KV1501. Inga optioner.

Patrik Fransson

Vice VD, VPO.

Anställd sedan 2011. Född 1966.

Systemvetare, Umeå universitet 1990.

MBA Executive program, Handelshögskolan Stockholm.

Tidigare erfarenhet: Outsourcing

Director Logica, CIO H&M och CEO CodeFactory AB.

Innehav i Vitec: 99 711 B-aktier. 7 860 KV1501. Inga optioner.

Maria Kröger

CFO. Anställd sedan 2011. Född 1968.

Civilekonom, Umeå universitet 1990.

Tidigare erfarenhet: Auktoriserad revisor EY.

Innehav i Vitec: 10 200 B-aktier (inklusive familj). 7 860 KV1501. Optioner: 50 000.

Lars Stenlund och Olov Sandberg har ställt ut köpoptioner till Maria Kröger. Samtliga optioner löper med samma villkor, där varje option, den 1 januari 2018, berättigar till förvärv av en (1) aktie till ett pris om 28,00 kronor per aktie.

Aktien och ägarförhållanden

	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Kapital %	Röster %
Lars Stenlund*	1 570 000	327 280	6,5	26,3
Olov Sandberg*	1 570 000	124 565	5,8	26,0
Jerker Vallbo*	360 000	138 405	1,7	6,1
Thomas Eklund		1 746 440	5,9	2,9
SBB and Trust, Boston		1 536 315	5,2	2,5
Grenspecialisten Förvaltning AB		1 161 135	3,9	1,9
SEB Investment Management		1 149 946	3,9	1,9
NCT Exempt ACC US pension fund		1 105 026	3,8	1,8
Nils-Eric Öquist*		980 000	3,3	1,6
Fidelity Low-Priced Stockh Fund		900 000	3,1	1,5
Övriga aktieägare		16 727 578	56,9	27,5
*inklusive familj och/eller ägande via bolag	3 500 000	25 896 690	100,0	100,0

Vid räkenskapsårets slut uppgick det totala antalet emitterade aktier till 29 396 690 st. varav 3 500 000 är A-aktier (35 000 000 röster) och resterande 25 896 690 är B-aktier (25 896 690 röster). Aktiekapitalet uppgår till 2,9 Mkr och kvotvärdet är 10 öre per aktie. Ägarstruktur och styrelsens aktieinnehav avser innehav 2016-12-31 såvitt känt av Vitec. Antalet aktieägare uppgick till 3 141 st.

I början av räkenskapsåret slut omvandlades 500 000 A-aktier till B-aktier i enlighet med det omvandlingsförbehåll som anges i bolagsordningen §5 Aktieslag.

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 ett pågående konvertibelprogram som avser personal.

Det finns bemyndiganden från årsstämman 2016 som ger styrelsen rätt att till och med nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission om upp till 2 500 000 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. Under 2016 har inte bemyndigandet utnyttjats.

Vitec är noterat på Nasdaq Stockholm, placerad på Small Cap-listan. Aktiekursen per den 31 december 2016 var 75,50 kr (75,00). Börsvärdet på de vid årsskiftet emitterade aktierna uppgick till 2219,5 Mkr (2 204,8).

Efter räkenskapsårets slut har Vitecs aktie flyttats från Small Cap-segmentet till Mid Cap-segmentet på Nasdaq Stockholm till följd av Nasdaqs årliga genomgång av marknadsvärden för de nordiska marknaderna. Aktien handlas inom segmentet Mid Cap från och med 2 januari 2017. I Mid Cap segmentet ingår bolag med ett börsvärde mellan 150 miljoner EUR och 1 miljard EUR.

Revisionsberättelse

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Vitec Software Group AB (publ) för år 2016 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 30-38. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 24-29 och 39-85 i detta dokument.

Enligt vår 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 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde 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 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 30-38. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget för koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vitec har en uttaland tillväxtstrategi där tillväxten i huvudsak sker genom förvärv av mogna programvarubolag inom Norden. Genom förvärven tillförs Vitec bl.a. kundrelationer samt etablerade varumärken och programvaror specifika för en viss bransch. Företagsledningen arbetar löpande med att identifiera och utvärdera lämpliga förvärvsobjekt utifrån en tydligt definierad kravprofil. Koncernen har de två senaste åren genomfört 8 stycken förvärv varav 3 under 2016. Per bokslutsdagen den 31 december 2016 bestod koncernen av 8 segment bestående av 31 st. juridiska bolag. Av dessa är tre av bolagen större med en redovisad omsättning över 80 miljoner kronor. Vitecs affärsmodell bygger till stor del på försäljning av abonnemangsavtal som intäktsavräknas linjärt över kontraktslängden, s.k. repetitiva intäkter. 2016 uppgick andelen repetitiva intäkter till 77 procent av koncernens redovisade omsättning.

Utöver de tre större dotterbolagen har koncernrevisionen i år omfattat moderbolaget Vitec Software Group AB samt dotterbolag i Sverige, Norge och Danmark, motsvarande en täckning på ca 75 procent av koncernens externa omsättning. I tillägg till detta är samtliga bolag i koncernen med extern omsättning föremål för lagstadgad revision som utförs i anslutning till koncernrevisionen.

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där den verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och den verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller fel. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapportering som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Särskilt betydelsefullt område

Förvärv

Under det gångna året har Vitec slutfört förvärven av de båda finska bolagen Tietomitta OY, Futursoft OY samt det norska bolaget Plania AS.

För varje rörelseförvärv upprättar företagsledningen en förvärvsanalys där mellanskillnaden mellan nettotillgångarna i det förvärvade bolaget och köpeskillingen fördelas på identifierade övervärdena i det förvärvade bolaget. Identifierade övervärden i de förvärvade bolagen utgörs av produkträttigheter, kundrelationer, varumärke och goodwill. I de fall förvärvsavtalet innehåller avtal om tilläggsköpeskillning som är beroende av framtida resultatutveckling i det förvärvade bolaget behöver företagsledningen

göra en bästa möjliga uppskattning av utfallet för tilläggsköpeskillingen, vilket redovisas som skuld.

För att bestämma värdet på de identifierade övervärdena behöver företagsledningen göra bedömningar samt tekniskt komplexa beräkningar baserat på uppskattningar och prognoser om de förvärvade bolagens framtida utveckling. Kundrelationer och produkträttigheter skrivs till skillnad från goodwill och varumärken av över deras förväntade livslängd. En felaktig fördelning av övervärden i förvärvsanalysen kan därmed få en väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna. Medan en felaktig värdering av tilläggsköpeskillningar kan medföra att totala övervärdena att fördela blir för högt eller för lågt.

Under året har företagsledningen utvärderat avskrivningsmodellen för produkträttigheter som identifierats i förvärvsanalysen. Detta arbete resulterade i att Vitec att från och med fjärde kvartalet 2016 har övergått från en linjär till en regressiv avskrivningsmodell avseende förvärvade produkträttigheter. Företagsledningen bedömer att sådan avskrivningsmodell ger en mer rättvisande bild av produktlivscykeln. Den nya principen framgår av förvärvsanalysen för Futursoft OY som uppdaterats enligt den nya modellen. Förvärvsanalysen för Plania AS som genomfördes i december är också upprättad enligt den nya principen.

För ovan angivna redovisningsprinciper hänvisar vi er till sid 56 samt not 1 i Årsredovisningen för 2016.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Vi har granskat och utvärderat förvärvsanalyserna med särskilt fokus på hur företagsledningen identifierat goodwill och övriga immateriella tillgångar som varumärke och produkträttigheter samt värdering av tilläggsköpeskillningar.

Detta har vi bl.a. gjort genom att vidta nedanstående granskningsåtgärder:

- Inhämtat förvärvsavtalen och utvärderat avtalsvillkoren i dessa ur ett redovisningsperspektiv.
- Bekräftat betald köpeskillning mot bankkonto-utdrag.
- Granskat bolagets metoder och antaganden för att identifiera immateriella tillgångar som produkträttigheter, varumärken och goodwill samt fördelningen av övervärden till dessa.
- Bekräftat förvärvsrelaterade kostnader mot underliggande fakturor.
- Verifierat den regressiva modellen för avskrivningar mot historiska produktlivscyklar.
- Utmanat ledningens bakomliggande bedömningar vid värdering av tilläggsköpeskillningar.
- Utifrån väsentlighet bekräfta att tillräckliga upplysningar lämnas i årsredovisningen.

Utifrån vår revision har vi i övrigt inte rapporterat några väsentliga iakttagelser till revisionsutskottet.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen, koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-23. Det är styrelsen och den verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och den verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och den verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och den verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och den verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och den verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ än att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisornämndens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning för Vitec Software Group AB (publ) för år 2016 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och den verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller den verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsd i Sverige

alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisornsämndens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 30–38 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionsd i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 4 april 2017
PricewaterhouseCoopers AB
Niklas Renström
Auktoriserad revisor