

## Punkt 8(c)

### **Styrelsens i Orc Software AB (publ), org. nr. 556313-4583, fullständiga förslag om utdelning för år 2009, inklusive motiverat yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen (2005:551)**

Styrelsen föreslår att utdelning för 2009 baserat på årets resultat ska ske med 10 (4) kronor per aktie, innebärande att sammanlagd utdelning för 2009 uppgår till 153 081 820 (60 809 128) kronor.

Styrelsen lämnar följande motiverade yttrande enligt 18 kapitel 4§ aktiebolagslagen (2005:551) avseende vinstutdelningsförslaget:

Den föreslagna utdelningen till aktieägarna reducerar moderbolagets soliditet från 53 procent till 41 procent och koncernens soliditet från 60 procent till 49 procent. soliditeten är, mot bakgrund av att bolagets och koncernens verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet, betryggande. Likviditeten i bolaget och koncernen bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå. Vid bedömningen av föreslagen utdelning har hänsyn tagits till Orcs affärsmodell där intäkterna faktureras kvartalsvis i förskott och på hur styrelsen ser på moderbolagets och koncernens utsikter för 2010.

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen ej hindrar bolaget, eller övriga i koncernen ingående bolag, från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i 17 kapitel 3 § 2–3 stycket aktiebolagslagen (försiktighetsregeln).

Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 19 april 2010. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelningen utbetalas genom Euroclear Sweden ABs (tidigare VPC AB) försorg den 22 april 2010.

---

Stockholm i mars 2010  
Orc Software AB  
Styrelsen

## Punkt 13

### **Styrelsens i Orc Software AB (publ), org. nr. 556313-4583, förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Styrelsen har utarbetat förslag till riktlinjer för bestämmande av ersättnings- och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Orc Software beaktar såväl global ersättningspraxis som praxis i respektive ledande befattningshavares hemland. Styrelsen ska ha rätt att frånga av årsstämman beslutade riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

De föreslagna riktlinjerna överensstämmer i huvudsak med de som styrelsen föreslog för 2009 och som, efter beslut av årsstämman, har tillämpats under året.

De grundläggande principerna för ersättningsstruktur 2010 är:

- Att verka för att det finns en samsyn mellan medarbetare och aktieägare vad gäller det långsiktiga perspektivet på verksamheten.
- Att säkerställa att medarbetarna erhåller en marknadsmässig och konkurrenskraftig kompensation så att den möjliggör att medarbetare kan behållas och rekryteras.
- Att erbjuda en lönesättning baserad på medarbetarnas prestation, arbetsuppgifter, kompetens, erfarenhet och befattning.

Orc Softwares ersättning och förmåner till ledande befattningshavare utgörs av: grundlön, årlig rörlig ersättning, pension motsvarande en premie om 15-20 procent av grundlönen, sjukförsäkring, sjukvårdsförsäkring, parkeringsförmån samt möjlighet att delta i Orc Softwares långsiktiga incitamentsprogram i enlighet med vad som närmare framgår av villkoren i sådant program. Avgångsvederlag till ledande befattningshavare kan högst uppgå till 12 månadslöner.

Den rörliga ersättningen kan bland annat baseras på utvecklingen för hela bolaget eller för den del där den aktuella befattningshavaren är anställd. Utvecklingen ska avse uppnåendet av olika mål. Sådana mål ska bestämmas av styrelsen och kan till exempel vara relaterade till det finansiella resultatet eller bolagets försäljningsresultat. Årlig rörlig ersättning kan maximalt uppgå till mellan 10 – 60 procent av grundlönen (utom såvitt avser ledande befattningshavare med direkt försäljningsansvar, för vilka något tak ej gäller). Därutöver kan ersättning komma att utgå som en del av långsiktiga incitamentsprogram som antagits vid bolagsstämmor i Orc Software AB.\*

För ledande befattningshavare ska en revidering av grundlönen göras varje år. Revideringen ska ta hänsyn till löneutvecklingen på marknaden, medarbetarnas prestation, förändring av ansvarsområden samt bolagets utveckling.

Härutöver informeras att tidigare beslutade ersättningar föreligger i not till Årsredovisningen under "Löner, andra ersättningar och sociala kostnader".

\*) För 2010 kan detta belopp maximalt komma att uppgå till 2,5 Mkr, baserat på 2008 års långsiktiga incitamentsprogram.

---

Stockholm i mars 2010  
Orc Software AB  
Styrelsen

## Punkt 14

### **Styrelsens fullständiga förslag rörande bemyndigande för styrelsen att återköpa och överlåta egna aktier**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om att förvärva bolagets egna aktier i enlighet med följande villkor:

1. Förvärv av egna aktier ska ske på NASDAQ OMX Stockholm och ska ske i enlighet med de regler rörande köp och försäljning av egna aktier som framgår av NASDAQ OMX Stockholms Regelverk för emittenter.
2. Förvärv av egna aktier får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
3. Högst så många aktier får förvärvas att bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
4. Förvärv av egna aktier på NASDAQ OMX Stockholm får ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
5. Betalning för aktierna ska erläggas kontant.

Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om att överlåta bolagets egna aktier i enlighet med följande villkor:

1. Överlåtelse av egna aktier ska ske: (i) på NASDAQ OMX Stockholm och ska ske i enlighet med de regler rörande köp och försäljning av egna aktier som framgår av NASDAQ OMX Stockholms Regelverk för emittenter; eller (ii) i samband med förvärv av företag eller verksamhet på marknadsmässiga villkor.
2. Överlåtelse av egna aktier får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
3. Högst så många egna aktier får överlåtas som förvärvats enligt bolagsstämmans bemyndigande till styrelsen att fatta beslut om att förvärva bolagets egna aktier enligt ovan.
4. Överlåtelse av egna aktier på NASDAQ OMX Stockholm får ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
5. Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt samt att betalning ska kunna ske med annat än pengar.

Syftet med bemyndigandena är att styrelsen ska få ökat handlingsutrymme och möjlighet att fortlöpande anpassa bolagets kapitalstruktur och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde samt ha möjlighet att finansiera framtida förvärv.

För giltigt beslut enligt styrelsens förslag i denna punkt krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

---

Stockholm i mars 2010  
Orc Software AB  
Styrelsen

## Punkt 14

### **Styrelsens redogörelse enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen avseende bolagets och koncernens ekonomiska ställning**

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2009 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2009. Där framgår även de värderingsprinciper för tillgångarna och skulderna som tillämpats.

Bemyndigandets försvarlighet:

Styrelsens förslag till disposition av Bolagets resultat för räkenskapsåret 2009 innebär att bolagets soliditet reduceras från 53 procent till 41 procent och koncernens soliditet till 49 procent. Soliditeten är, mot bakgrund av att bolagets och koncernens verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet, betryggande. Mot ovanstående bakgrund samt vad styrelsen i övrigt har kännedom om är det styrelsens bedömning att det föreslagna bemyndigandet att förvärva egna aktier är försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital liksom på Bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt med hänsyn tagen till den föreslagna vinstutdelningen om 10,00 kronor per aktie.

---

Stockholm i mars 2010  
Orc Software AB  
Styrelsen

## Punkt 15

### **Styrelsens i Orc Software AB (publ), org. nr. 556313-4583, fullständiga förslag till bemyndigande för styrelsen att emittera aktier**

Styrelsen föreslår årsstämman att styrelsen bemyndigas att, för tiden intill nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier:

- (i) med företrädesrätt för befintliga aktieägare att delta i emissionen, och
- (ii) utan företrädesrätt för befintliga aktieägare att delta i emissionen i samband med företagsförvärv.

Nyemission kan ske med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor som avses i 13 kap 5 § 6 p. aktiebolagslagen.

Bemyndigandet ska kunna utnyttjas vid ett eller flera tillfällen och får högst avse sammanlagt 10 procent av vid tidpunkten för emissionsbemyndigandet totalt antal registrerade aktier. Utgångspunkten för emissionskursens fastställande ska vara aktiens marknadsvärde vid respektive emissionstillfälle.

Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet samt att ge styrelsen möjlighet att genom emission kunna finansiera företagsförvärv, varvid betalning ska kunna ske helt eller delvis med bolagets aktier och/eller genom att emitterade aktier placeras hos institutionella köpare mot kontant betalning, varvid de kontanta medlen används för att finansiera hela eller delar av förvärvet.

För giltigt beslut enligt styrelsens förslag i denna punkt krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

---

Stockholm i mars 2010  
Orc Software AB  
Styrelsen

## Punkt 16

### **Styrelsens i Orc Software AB (publ), org. nr. 556313-4583, fullständiga förslag rörande villkorad ändring av bolagsordningen**

För att möjliggöra implementering snarast praktiskt möjligt av de mer kostnadseffektiva reglerna för kallelse till bolagsstämma, som förväntas träda i kraft i januari 2011, föreslår styrelsen att första meningen § 11 i bolagsordningen ändras enligt följande:

*Den nuvarande lydelsen:* "Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt i Svenska Dagbladet."

*Föreslagen lydelse:* "Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post - och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet."

Styrelsen föreslår att årsstämmans beslut om ändring av bolagsordningen ska vara villkorad av att en ändring av sättet för kallelse till bolagsstämma i aktiebolagslagen (SFS 2005:551) har trätt i kraft, som innebär att den föreslagna lydelsen av första meningen § 11 i bolagsordningen är förenlig med aktiebolagslagen.

---

Stockholm i mars 2010  
Orc Software AB  
Styrelsen