

Revisorsyttrande över styrelsens redogörelse för apportegendomens nytta och värde m m enligt 13 kap 8 § aktiebolagslagen (2005:551)

Till bolagsstämman i Orc Software AB (publ), org nr 556313-4583

Uppdrag och ansvarsfördelning

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad den 27 januari 2010. Det är styrelsen som har ansvaret för redogörelsen och för att den är upprättad i enlighet med aktiebolagslagen. Det är således styrelsen som har ansvaret för hur användbar, fullständig och relevant denna information och använda antaganden är. Vårt ansvar är att granska redogörelsen så att vi kan lämna ett skriftligt yttrande över den enligt 13 kap 8 § aktiebolagslagen. Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 13 kap 8 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts i enlighet med FAR SRS rekommendation RevR 9 *Revisorers övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala oss om redogörelsen innefattande nyttan och värdet av den apportegendom som redovisas i redogörelsen, samt beskriva apportegendomen och ange vilken metod som använts vid värderingen. Granskningen har omfattat ett urval av lämpliga bevis. Vi anser att vår granskning ger oss en rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Övriga uppgifter

Som framgår av styrelsens redogörelse består apportegendomen av samtliga 65 066 114 aktier i Neonet AB (publ) ("Neonet"). Som likaledes framgår av redogörelsen har styrelsen fastställt apportegendomens värde utifrån styrelsens egna bedömningar och uppgifter i Neonets årsredovisning samt efter analys av extern rådgivare som tillsammans med styrelsen har bedömt det framtida värdet av de sammanslagna bolagen baserat på synergier och benchmarking av liknande affärer. Som vidare framgår av styrelsens redogörelse är det styrelsens uppfattning att utfallet av värderingsmetoderna stödjer det värde som åsatts Neonet i samband med förvärvet, att apportegendomen inte har åsatts högre värde än det verkliga värdet för bolaget men att värdet dock kan komma att ändras beroende på börskursen för bolaget på transaktionsdagen samt att apportegendomen kan antas bli till nytta för bolagets verksamhet.

Uttalande

Vi anser

- att apportegendomen är eller kan antas bli till nytta för bolagets verksamhet; och
- att apportegendomen i styrelsens redogörelse inte har tagits upp till högre värde än det verkliga värdet för bolaget.

Stockholm den 29 januari 2010

Ernst & Young AB

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Ola Wahlquist', with a long horizontal flourish extending to the right.

Ola Wahlquist
Auktoriserad revisor