



Bolagsstyrningsrapport avseende räkenskapsåret 2010

Orc Software omfattas av och tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") sedan den 1 juli 2008. Denna rapport är upprättad i enlighet härmed. Styrningen sker genom bolagsstämman, styrelsen och den verkställande direktören. Bolagets revisorer granskar styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning av bolaget samt granskar dess redovisning.

Bolagsstämman

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ där aktieägarna utövar sin kontroll genom utseende av bl.a. styrelse och revisorer samt tar ställning till övriga på stämman framlagda förslag. Årsstämman 2010 hölls den 14 april 2010 varvid beslut fattades om omval av ledamöterna Patrik Enblad, Markus Gardien, Lars Granlöf, Eva Redhe Ridderstad och Carl Rosvall. Katarina Bonde avböjde omval. Till ny styrelseledamot valdes Staffan Persson. Vidare beslutades bl. a. om kriterier för utseende av valberedning, arvode till styrelse, utskott och revisorer, ersättning till ledande befattningshavare, incitamentsprogram samt bemyndigande till styrelsen avseende förvärv och överlåtelse av bolagets egna aktier och nyemission. Se vidare protokoll från årsstämma 2010 på www.orcsoftware.com.

Valberedning

I enlighet med de bestämmelser som fastställdes av årsstämman 2010 har valberedning utsetts. Valberedningen utgörs av Anders Rydin (ordförande) (SEB Asset Management), Kerstin Stenberg (Swedbank Robur fonder), Frank Larsson (Handelsbanken Fonder), Staffan Persson (ZIMBRINE HOLDING BV) och Markus Gardien som efterträts av Patrik Enblad 2011-02-09 (styrelsens ordförande).

Valberedningen lägger fram förslag till styrelseordförande, styrelseledamöter, ersättning till styrelseledamöterna, årsstämmans ordförande, principer för utseende av valberedning, val av revisorer (om tillämpligt) och ersättning till revisorerna. Om förändring avseende de största aktieägarna sker under nomineringsarbetet ska valberedningens sammansättning ändras så att förändringen återspeglas.

Valberedningen kan kontaktas via e-post eller post.

E-post: nominatingcommittee@orcsoftware.com

Adress: Orc Software, Valberedningen, Box 7742, 103 95 Stockholm

Styrelse

Styrelsen fattar bl.a. beslut om strategisk inriktning, organisationsfrågor och större investeringar. Orc Softwares styrelse har under 2010 bestått av sex ledamöter. Årsstämman väljer samtliga ledamöter. Verkställande direktören och bolagets ekonomi- och finansdirektör är föredragande vid styrelsemötena. Dessutom deltar bolagets chefsjurist som sekreterare.

Med undantag för Staffan Persson, som är beroende i förhållande till bolagets större aktieägare, är styrelseledamöterna att betrakta som oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och dess större aktieägare.



Under 2010 har Orc Softwares styrelse haft 19 möten. Vid varje möte tar styrelsen upp frågor såsom investeringar, marknadsutveckling, bolagets finansiella ställning och andra betydelsefulla frågor som rör bolaget. Under året har styrelsen även diskuterat frågor som rör årsredovisningen, delårsrapporter, budget, övergripande strategifrågor och omvärldsanalys. Verkställande direktören har löpande informerat om strategiska, ekonomiska och finansiella frågor.

Varje år antar styrelsen en arbetsordning som används som kontrollinstrument för styrelsens arbete. Arbetsordningen fastställer styrelsens arbetsuppgifter, dagordning för det första styrelsemötet efter årsstämman och för övriga styrelsemöten, finansiell rapportering till styrelsen, förberedelse av styrelsens arbetsuppgifter, regler för protokoll från styrelsemötena och beslutsmässigt antal ledamöter. Vidare antas och ges en skriftlig instruktion till den verkställande direktören beträffande rapportering till styrelsen och om arbetsfördelning.

Närvaro vid möten under 2010 framgår nedan.

STYRELSELEDAMÖTER VALDA VID ÅRSSTÄMMAN 2009

NÄRVARO 2010

Markus Gerdien	18/19
Katarina Bonde	7/7 (avböjt omval vid årsstämman 2010)
Patrik Enblad	19/19
Carl Rosvall	19/19
Eva Redhe Ridderstad	19/19
Lars Granlöf	19/19
Staffan Persson	12/12 (invald vid årsstämman 2010)

Detaljerad information om styrelsens ledamöter finns på www.orcsoftware.com

Revisionsutskott

Under 2008 inrättade styrelsen ett revisionsutskott som fortsatt sitt arbete under 2010. Revisionsutskottet består av Lars Granlöf (ordförande), Eva Redhe Ridderstad och Carl Rosvall. Bolagets ekonomi- och finansdirektör är föredragande och sekreterare. Bolagets externrevisorer deltar normalt också på mötena. Revisionsutskottets arbetsuppgifter följer 8 kap. 49b § aktiebolagslagen (2005:551) ("Aktiebolagslagen"), men utskottet kan även tilldelas andra uppgifter. Revisionsutskottet har inga beslutsbefogenheter.

Under 2010 har utskottet haft fyra möten och samtliga ledamöter deltog vid dessa.

Ersättningsutskottet

Styrelsens ersättningsutskott består av Markus Gerdien och Patrik Enblad, med bolagets ekonomi- och finansdirektör som föredragande. Ersättningsutskottets arbetsuppgifter följer Koden, avsnitt 9.1, vilket bl.a. innebär att utskottet bereder förslag avseende incitamentsprogram, förmåner och löner, inklusive



försäljningsprovision och andra rörliga ersättningar för bolagets koncernledning och övriga medarbetare. Beslut fattas av styrelsen.

Under 2010 har utskottet haft tre möten och båda ledamöterna deltog vid dessa.

Ledning

Orc Softwares koncernledning består av Thomas Bill (Verkställande direktör), Anders Berg (Ekonomi- och finansdirektör), Peter Bergson (Chefsjurist), Matteo Carcano (President, Orc Financial Technologies), Joakim Dahlstedt (Chief Technology Officer), Anders Henriksson (CEO CameronTec AB), Christine Blinke (VP Marketing and Investor Relations), Markus Gerdien (Chief Operating Officer, from mid-March 2011), Joacim Wiklander (Chief Strategy Officer) och Fredrik Lindqvist (VD Neonet Securities).

Detaljerad information om verkställande direktören och övriga ledningspersoner finns på www.orcsoftware.com

Revisor

Vid årsstämman den 25 april 2007 utsågs Ernst & Young AB till revisorer med Ola Wahlquist som huvudansvarig revisor för en fyraårsperiod.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Inledning

Styrelsen ansvarar enligt ABL och Koden för den interna kontrollen. Denna beskrivning har upprättats i enlighet med 6 kap. 6 § och 7 kap 31 § årsredovisningslagen (1995:1554) ("ÅRL"), samt Koden, avsnitt 7.4 och är därmed avgränsad till intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgörs av kultur, värderingar, fokus på kompetens, en tydlig organisation med ansvar och befogenheter samt de riktlinjer som styrelsen utformat, handledningar som ledningen tagit fram och de rutiner som utformats inom verksamheten. Riktlinjer, handledningar och rutiner ses över minst en gång per år men utvecklas dessutom hela tiden för att vara anpassade till förändringar i verksamheten.

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

Genom att alla avtal inom *teknologiverksamheten* ingås med moderbolaget och därmed all fakturering sker från detsamma, liksom att moderbolaget utgör den största enheten inom utvecklingsorganisationen och serviceorganisationen så är en stor del av riskerna avseende den finansiella rapporteringen koncentrerade dit. Detta gör de fortlöpande riskbedömningarna och kontrollaktiviteterna enklare att hantera. Bedömningar och kontrollaktiviteter görs löpande genom till exempel rutinerna vid tecknande av kundavtal, kontinuerlig dialog inom ledningen, aktivt arbete från controllerfunktionen, ständig utveckling av de IT-stödsystem som används, initiativ från revisionsutskottet och den rapportering som sker till styrelsen, inte minst i samband med kvartalsrapporterna. En viktig del utgörs också av den granskning som utförs av bolagets externa revisorer.



För *transaktionstjänster* är det främst tydliga rutiner, kontinuerlig dialog inom ledningen, aktivt arbete från controllerfunktionen liksom från funktionerna för regelefterlevnad, riskhantering och treasury samt en ständig utveckling av de IT-stödsystem som används som utgör den löpande riskbedömningen och kontrollaktiviteterna. Dessutom finns en särskild granskningsfunktion vars uppdrag utförts av Öhrlings PricewaterhouseCoopers och Deloitte.

Se även under Särskild granskningsfunktion nedan samt i relevant information i Årsredovisningen för Orc Software och Neonet Securities AB

Information och kommunikation

Styrelsen har fastställt en informationspolicy som presenteras för samtliga nyanställda och finns tillgänglig via det interna nätverket. Interna handledningar m.m. uppdateras löpande och information om dessa sprids kontinuerligt inom organisationen.

Uppföljning

Vid varje ordinarie styrelsemöte görs genomgångar av den ekonomiska rapporteringen, prognoser osv. Inom bolaget sker löpande en utvärdering av de handledningar, rutiner m.m. som säkerställer kvalitén på den finansiella rapporteringen och korrigerande åtgärder vidtas. Väsentliga avvikelser rapporteras till revisionsutskottet och styrelsen.

Särskild granskningsfunktion

Styrelsen har gjort en utvärdering av behovet av en särskild granskningsfunktion och kommit fram till att det inte finns något behov av en sådan för *teknologiverksamheten*. Beslutet baseras bland annat på att riskerna och därmed kontrollaktiviteterna i Orc Softwares verksamhet är koncentrerade till moderbolaget, att styrelsen har utsett ett revisionsutskott som liksom hela styrelsen aktivt löpande följer kvalitén på den finansiella rapporteringen och på vad som i övrigt beskrivits ovan.

För *transaktionstjänster* finns dock en särskild granskningsfunktion vars uppdrag utförts av Öhrlings PricewaterhouseCoopers och Deloitte.

Ledningen initierar dessutom årligen särskilda granskningsaktiviteter där utomstående experter, bland andra bolagets externrevisorer, används. Resultatet av granskningen rapporteras till revisionsutskottet och till styrelsen.

Avvikelser från Koden

Under 2010 har någon avvikelse från Koden inte skett.

Uppgift om vissa aktieinnehav i bolaget, rösträtt, bemyndiganden till styrelsen samt bolagsstämmans funktion enligt 6 kap. 6 § andra stycket 3-6 ÅRL, lämnas om tillämpligt i årsredovisningen på under rubriken Aktien. Ytterligare information om styrelseledamöter och verkställande direktör enligt Koden, avsnitt 10.2 punkt 2 och 5, lämnas i årsredovisningen under rubrikerna Styrelse respektive Ledning.



Stockholm den 18 mars 2011

Styrelsen för Orc Software AB

PATRIK ENBLAD
Styrelseordförande

LARS GRANLÖF

STAFFAN PERSSON

EVA REDHE RIDDERSTAD

CARL ROSVALL

THOMAS BILL
VD

Granskningsrapport

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

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

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 2010 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Som underlag för vårt uttalande om att bolagsstyrningsrapporten har upprättats och är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen, har vi läst bolagsstyrningsrapporten och bedömt dess lagstadgade innehåll baserat på vår kunskap om bolaget.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Stockholm den 18 mars 2011

Ernst & Young AB

OLA WAHLQVIST

Auktoriserad revisor