



BOLAGSSTYRNING- RAPPORT 2015

/

ORC
MAKES BUSINESS GROW

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Innehållsförteckning.....	2
Bolagsstyrningsrapport avseende räkenskapsåret 2015	3
Bolagsordning	3
Bolagsstämman	3
Direkta eller indirekta aktieinnehav	3
Aktieägarnas rösträtt.....	3
Val av styrelse och ändring av bolagsordning.....	3
Bemyndiganden till styrelsen om aktier.....	4
Styrelse.....	4
Utskott.....	4
Revisionsutskott	4
Ledning	5
Revisor.....	5
Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen.....	5
Inledning.....	5
Kontrollmiljö	5
Riskbedömning och kontrollaktiviteter	5
Information och kommunikation.....	6
Styrning och Uppföljning.....	6
Granskningsrapport	8
Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten	8

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT AVSEENDE RÄKENSKAPSÅRET 2015

Här beskrivs bolagsstyrningen i Orc Group Holding AB (publ) (Orc) avseende räkenskapsåret 2015.

Bolagsstyrningsrapporten har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554). Orc omfattas inte av Svensk kod för bolagsstyrning, då endast bolagets skuldebrev är noterade på en reglerad marknad.

Bolagsstyrning omfattar olika beslutssystem genom vilket ägaren direkt och indirekt styr bolaget. Styrningen i Orc sker genom bolagsstämman, styrelsen och den verkställande direktören. Bolagets revisorer granskar styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning av bolaget samt granskar dess redovisning.

BOLAGSORDNING

Bolagets firma är enligt bolagsordningen Orc Group Holding AB och bolaget är publikt (publ). Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Bolaget skall äga och förvalta fast och lös egendom samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

BOLAGSSTÄMMAN

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ där aktieägarna utövar sin kontroll genom att utse bl.a. styrelse och revisorer samt tar ställning till övriga på stämman framlagda förslag.

Årsstämman 2014 hölls den 29 april 2015 varvid beslut fattades om omval av ledamöterna Per E Larsson (ordförande), Christian Frick (ledamot), Fredrik Näslund (ledamot) och Daniel Berglund (suppleant). Vidare beslutades bl. a. riktlinjer för arvode till styrelse, utskott och revisorer, samt fastställande av resultat- och balansräkning för 2014. Se vidare protokoll från årsstämma 2014 på orc-group.com.

En extra bolagsstämma hölls 6 november 2014 där beslut fattades om att anta en ny bolagsordning samt att ett förslag till kvittningsemission av preferensaktier godkändes.

DIREKTA ELLER INDIREKTA AKTIEINNEHAV

Per den 31 december 2015 ägs Orc Group Holding AB till 100 % av Itiviti AB (tidigare Cidron Delfi Intressenter Holding AB) med säte i Stockholm. Itiviti AB ägs till 90,7% ytterst av Nordic Capital Fund VII. Resterande del ägs av Management och andra nyckelpersoner i Orc.

AKTIEÄGARNAS RÖSTRÄTT

Orcs bolagsordning innehåller inga begränsningar avseende hur många röster respektive aktieägare får rösta för på bolagsstämman. En stamaktie medför en röst per aktie och en preferensaktie medför en röst per aktie.

VAL AV STYRELSE OCH ÄNDRING AV BOLAGSORDNING

Orcs bolagsordning innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

BEMYNDIGANDEN TILL STYRELSEN OM AKTIER

Bolagsstämman har inte lämnat några bemyndiganden till styrelsen för bolaget att ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.

STYRELSE

Styrelsen fattar bl.a. beslut om strategisk inriktning, organisationsfrågor och större investeringar. Orcs styrelse har under 2015 bestått av tre ledamöter och en suppleant. Årsstämman väljer samtliga ledamöter och suppleanter.

Verkställande direktören och bolagets CFO är föredragande vid styrelsemötena, CFO för protokoll på mötena.

Christian Frick, Fredrik Näslund och Daniel Berglund är beroende i förhållande till bolagets största aktieägare. **Per E Larsson är att betrakta som oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och dess större aktieägare.**

Under 2015 har Orcs styrelse haft 13 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, CFO och COO 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 om arbetsfördelning.

Detaljerad information om styrelsens ledamöter finns på orc-group.com.

UTSKOTT

REVISIONSUTSKOTT

Revisionsutskottet består av Christian Frick (ordförande), Daniel Berglund och Per E Larsson. Bolagets CFO är föredragande och bolagets Head of Finance är sekreterare. Bolagets externrevisorer deltar vid ett par möten per år.

Revisionsutskottets arbetsuppgifter följer 8 kap. 49b § aktiebolagslagen (2005:551) ("Aktiebolagslagen"), men utskottet kan även tilldelas andra uppgifter. Revisionsutskottet har inga beslutsbefogenheter.

Under 2014 har utskottet haft sju möten och rapporteras löpande på nästkommande styrelsemöte

LEDNING

Bolagets koncernledning för 2015 bestod av Torben Munch, VD, Tony Falck, Chief Financial Officer, Troels Philip Jensen, Chief Operating Officer, Jesper Alfredsson, President Americas, Christine Blinke, Chief Marketing Officer, Greg Chambers, President Asia Pacific, Joakim Hassila, Chief Technology Officer, Håkan Färdig, VP Human Resources, Lee Griggs, President EMEA, Jonas Hansbo, Chief Strategy Officer, Aleksey Dukhnyakov, VP of Engineering.

Detaljerad information om verkställande direktören och övriga ledningspersoner finns på orc-group.com

REVISOR

Revisor är revisionsföretaget Ernst & Young AB med huvudansvarig revisor Erik Sandström.

INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

INLEDNING

Enligt aktiebolagslagen ansvarar styrelsen för den interna kontrollen. Denna beskrivning har upprättats i enlighet med 6 kap. 6 § och 7 kap 31 § årsredovisningslagen (1995:1554) ("ÅRL") 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.

Styrelsen har tillsatt ett revisionsutskott som bland annat bereder frågor rörande intern kontroll. Revisionsutskottet bereder även delårsrapporter, värderings- och redovisningsfrågor, risker i den finansiella rapporteringen samt redovisningsprinciper inför styrelsemöten.

RISKBEDÖMNING OCH KONTROLLAKTIVITETER

Riskhantering finns inbyggd i bolagets processer och olika metoder används för att värdera risker samt för att säkerställa att de relevanta risker som Orc utsätts för hanteras i enlighet med fastställda policies och riktlinjer.

Genom att alla nya kundavtal ingås med Orc Group AB, som ägs till 100% av Orc Group Holding AB, och därmed all fakturering sker från densamma, liksom att Orc Group AB utgör den största enheten inom utvecklings- och serviceorganisationen, så är en stor del av riskerna avseende den finansiella rapporteringen koncentrerad dit. Detta gör de fortlöpande riskbedömningarna och kontrollaktiviteterna enklare att hantera. Bedömningar och kontrollaktiviteter görs löpande genom till exempel granskning av 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 och rapporteras till styrelsen årligen.

Se även information i Årsredovisningen för Orc Group Holding AB (publ).

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. Bolagets riktlinjer är utformade efter svensk lagstiftning och Nasdaq OMX regelverk rörande noterade skuldebrev.

STYRNING OCH UPPFÖLJNING

Vid varje ordinarie styrelsemöte görs genomgångar av den ekonomiska rapporteringen, prognoser osv. Styrelsen får månatligen rapporter innehållande analyser av resultatutfall jämfört med budget och prognos samt övriga nyckeltal som bedöms som väsentliga.

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.

Stockholm den 13 april 2016
Styrelsen för Orc Group Holding AB

Per Eric Sletten Larsson
(ordförande)

Christian Frick
(ledamot)

Fredrik Näslund
(ledamot)

GRANSKNINGSRAPPORT

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till årsstämman i Orc Group Holding AB (publ), org.nr 556873-5913

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 2015 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 15 april 2016
Ernst & Young AB

ERIK SANDSTRÖM
Auktoriserad revisor