

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM NYEMISSION AV AKTIER

Styrelsen i Orc Software AB (publ) ("**Orc Software**" eller "**Bolaget**"), föreslår att bolagsstämman beslutar, att öka Bolagets aktiekapital med högst 813 326,40 kronor genom nyemission av högst 8 133 264 (åttamiljoner etthundtrettiofem tusen tvåhundra sextiofyra) aktier på följande villkor:

1. Rätt att teckna aktier

Styrelsen offentliggjorde den 25 januari 2010 ett erbjudande riktat till aktieägarna i Neonet AB (publ) ("**Neonet**") att teckna nya aktier i Orc Software mot vederlag i form av aktier i Neonet ("**Erbjudandet**").

För varje aktie i Neonet erbjuds 0,125 nya aktier i Orc Software vilket innebär att aktieägarna i Neonet erhåller en nyemitterad aktie i Orc Software för varje fullt åttatal aktier i Neonet. Aktieägare vilkas innehav av aktier inte är jämnt delbart med åtta kan acceptera Erbjudandet för hela sitt innehav, inklusive överskjutande aktier. I den mån aktieägare därvid även erhåller en fraktion av en aktie i Orc Software kommer denna fraktion att läggas samman med övriga sådana fraktioner och säljas vid Nasdaq OMX varefter aktieägarna erhåller kontant betalning för sin respektive fraktion av den totala försäljningslikviden.

Erbjudandet kommer att justeras om Neonet innan likvid redovisats inom ramen för Erbjudandet genomför en utdelning eller annan värdeöverföring till aktieägarna.

Vid full anslutning till aktiealternativet i Erbjudandet kommer totalt 8 133 264 aktier i Orc Software att emitteras till aktieägarna i Neonet. Apportegendomen beräknas preliminärt vid full anslutning till Erbjudandet tas upp till ett värde om 1 191 523 176 kronor i Orc Softwares balansräkning om inte tillämpliga redovisningsregler föranleder en annan bedömning.

2. Teckningstid

Teckningstiden löper från och med den 11 mars 2010 till och med den 1 april 2010. Anmälan om accept av erbjudandet ska ske på särskild anmälningsedel under samma tid.

Likviddagen beräknas till den 7 april 2010.

Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden, liksom att senarelägga likviddagen.

3. Villkor

Tilldelningen av aktier i emissionen är villkorad av att villkoren för Erbjudandet uppfylles eller frånfalles.

4. Vinstutdelning

De nyemitterade aktierna medför rätt till utdelning från och med för räkenskapsåret 2010.

Den verkställande direktören, eller den som den verkställande direktören utser, bemyndigas att vidta de smärre formella justeringar av emissionsbeslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Kopia av årsredovisning för räkenskapsåret 2008 med revisionsberättelse och anteckning om bolagsstämmans beslut om Bolagets resultat samt styrelsens redogörelser enligt 13 kap. 6 och 7 §§ aktiebolagslagen med revisors yttrande däröver framgår av Bilaga 1-6.