



Til aksjeeiere i Ørn Software Holding AS

**INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Styret i Ørn Software Holding AS ("**Selskapet**") innkaller med dette til ordinær generalforsamling.

Tid: 10. mai 2022 kl. 12:00
Sted: Selskapets lokaler i Bassengbakken 4, 7042 Trondheim.

Selskapet vil legge til rette for at aksjonærer kan følge generalforsamlingen gjennom en webcast-løsning. Stemmegivning vil ikke være mulig gjennom denne webcast-løsningen. Ytterligere informasjon vil bli gitt under Selskapets ticker på www.newsweb.no.

Aksjonærer som ønsker å følge generalforsamlingen via webcast må kontakte Vidar A. Løken per e-post til val@ornsoftware.com innen 9. mai 2022 kl. 16.00.

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

- 1 *Åpning av generalforsamlingen ved styreleder og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere*
- 2 *Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen*
- 3 *Godkjenning av innkalling og dagsorden*
- 4 *Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2021*
- 5 *Godkjenning av revisors godtgjørelse*
- 6 *Fastsettelse av honorar til styret og medlemmer av styreutvalg*

In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail

To the shareholders of Ørn Software Holding AS

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

The board of directors (the "**Board**") of Ørn Software Holding AS (the "**Company**") hereby convenes an annual general meeting.

Time: 10 May 2022 at 12:00 CEST
Place: The premises of the Company at Bassengbakken 4, 7042 Trondheim, Norway

The Company will facilitate that shareholders may follow the general meeting through a webcast solution. Votes may not be cast through this webcast solution. Further information will be given at www.newsweb.no, under the ticker code of the Company.

Shareholders who wish to follow the general meeting through webcast, must contact Vidar A. Løken via e-mail to val@ornsoftware.com within 9 May 2022 at 16.00 CEST.

The Board proposes the following agenda for the general meeting:

- 1 *Opening of the meeting and recording of the participating and represented shareholders*
- 2 *Election of chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes*
- 3 *Approval of summoning of the meeting and the agenda*
- 4 *Approval of the annual accounts and the directors' report for the financial year 2021*
- 5 *Approval of the auditor's fee*

Det er 94 398 537 aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme. Selskapet har per datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

Aksjeeiere som ikke selv har anledning til å delta på den ekstraordinære generalforsamlingen personlig kan gi fullmakt til styreleder Joar Welde eller andre til å stemme for deres aksjer ved å benytte vedlagte fullmaktsskjema.

I henhold til aksjeloven § 5-15 kan en aksjonær kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt ekstraordinær generalforsamlingen til avgjørelse, samt om selskapets økonomiske stilling, med mindre de opplysninger som kreves gitt om selskapets økonomiske stilling ikke kan gis uten uforholdsmessige store konsekvenser for selskapet.

Med vennlig hilsen
for styret i Ørn Software Holding AS

Joar Welde
Styreleder

Vedlegg:

1. Styrets forslag til vedtak i sak 4 - 6
2. Aksjonærenes rettigheter, deltakelse og fullmakt
3. Påmeldings- og fullmaktsskjema

6 Determination of remuneration to the Board of Directors and members of Board committees

There are 94,389,537 shares in the Company, and each share carries one vote. The Company does not have any treasury shares per date of this notice.

Shareholders who are entitled to attend the extraordinary general meeting in person may authorise the chairman Joar Welde or another person to vote for their shares by using the enclosed proxy form.

Pursuant to the Private Limited Liability Company Act (the "PLCA") section 5-15, any shareholder may demand directors and the CEO to provide information to the general meeting about matters which may affect the assessment of matters submitted to the general meeting as well as the Company's financial position, unless information concerning the Company's financial position cannot be provided without causing disproportionate damage to the Company.

Yours sincerely,
for the board of directors of Ørn Software Holding AS

Joar Welde
Chairman of the Board

Attachments:

1. The Board's proposal for resolution in item 4 - 6
2. The shareholders' rights, participation and proxy
3. Registration and proxy form

Vedlegg 1 – Styrets forslag

Til sak 4: Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2021

Årsregnskap, årsberetning og revisors redegjørelse for regnskapsåret 2021 er tilgjengelig på Selskapets internettside, <https://www.ornsoftware.com/>.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2021 for Ørn Software Holding AS, herunder konsernregnskapet, godkjennes.

Til sak 5: Godkjenning av revisors godtgjørelse

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Godtgjørelse til revisor for 2021 på NOK 1 520 000 for revisjonstjenester og NOK 1 128 000 for øvrige tjenester godkjennes.

Til sak 6: Fastsettelse av honorar til styret og medlemmer av styreutvalg

Styrets medlemmer har siden siste ordinære generalforsamling bestått av Joar Welde (styreleder), Erik Fjellvær Hagen, Anne Lise Waal, Berit Lid Scharff og Terje Wibe. I tillegg opprettet styret også et revisjonsutvalg og en kompensasjonskomité (begge kun bestående av styremedlemmer) i juni 2021. Styret foreslår at styrets medlemmer og medlemmer av styreutvalg honoreres som følger og at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Styrehonorar utbetales med følgende satser for regnskapsåret 2021:

Styreleder: NOK 300 000

Appendix 1 – The proposals of the Board

To item 4: Approval of the annual accounts and the director's report for the financial year 2021

The annual accounts, the directors' report and the auditor's report for the financial year of 2021 is available at the Company's web pages, <https://www.ornsoftware.com/>.

The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

The annual accounts and the directors' report for the financial year 2021 for Ørn Software Holding AS, including the consolidated accounts for the group, are approved.

To item 5: Approval of the auditor's fee

The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

The remuneration to the auditor for 2021 of NOK 1,520,000 in auditor fees and NOK 1,128,000 for additional services is approved.

To item 6: Determination of remuneration to the Board of Directors and members of Board committees

The members of the Board of Directors has since the last annual general meeting consisted of Joar Welde (chair), Erik Fjellvær Hagen, Anne Lise Waal, Berit Lid Scharff and Terje Wibe. In addition, the Board of Directors established in June 2021 an audit committee and a compensation committee (both consisting of only Board members). The Board of Directors propose that the members of the Board and the members of the Board committees are remunerated as follows and that the general meeting passes the following resolution:

For the financial year of 2021, remuneration to the Board of Directors shall be paid as follows:

Chair: NOK 300,000

Styremedlem: NOK 200 000

Director: NOK 200,000

Ledere av styreutvalg skal honoreres med NOK 45 000, og øvrige medlemmer av styreutvalg skal honoreres med NOK 30 000.

The chairs of the Board committees shall be remunerated with NOK 45,000, and other members of the Board committees shall be remunerated with NOK 30,000.

Vedlegg 2

Aksjeeiernes rettigheter, deltakelse og fullmakt

I henhold til aksjeloven § 5-12 skal generalforsamlinger åpnes av styreleder. Aksjeeiere har rett til å delta på den generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig etter eget valg.

Selskapet har per datoen for denne innkallingen en registrert aksjekapital på NOK 9 439 853,70, fordelt på 94 398 537 aksjer, hver pålydende NOK 0,10. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen, dog slik at det ikke kan utøves stemmerett for aksjer som eies av Selskapet. Selskapet eier per datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

Hver aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer vedkommende eier og som er registrert i VPS på tidspunktet for generalforsamlingen. Dersom en aksjeeier har ervervet aksjer kort tid før generalforsamlingen kan stemmerettigheter for de transporterte aksjene kun utøves dersom ervervet er registrert i VPS eller dersom ervervet er meldt VPS og blir godtgjort på generalforsamlingen. Aksjeeier kan ta med rådgiver(e) og gi talerett til én rådgiver.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Dersom aksjeeiere ikke kan møte personlig, kan aksjeeieren møte og stemme i generalforsamlingen ved fullmektig. Fullmaktsskjemaet, inntatt som [Vedlegg 4](#) til innkallingen, kan da sendes til Ørn Software Holding AS, innen 9. mai 2022 kl. 16.00. Fullmaktsskjema kan også tas med på generalforsamlingen. Hvis ønskelig kan slik fullmakt gis til styrets leder, Joar Welde, eller den han bemyndiger. Legitimasjon for fullmektig og fullmaktsgiver, og eventuelt også

Appendix 2

Shareholders' rights, participation and proxy

According to the PLCA section 5-12, the general meeting is opened by the Chairman. Shareholders are entitled to attend the general meeting, either in person or by proxy of their choice.

The Company has at the date of this notice a registered share capital of NOK 9,439,853.70 divided by 94,398,537 shares each having a par value of NOK 0.10. Each share carries one vote at the general meeting; however, shares held by the Company does not hold voting rights. As of the date of this notice, the Company owns no treasury shares.

Each shareholder is entitled to vote for the number of shares he or she owns, and which are registered on the date of the general meeting. If a shareholder has acquired shares shortly before the meeting, the voting rights of the transferred shares may only be exercised if the shares are registered in the VPS or if the acquisition is announced to VPS and the ownership to the shares is proved at the general meeting. Shareholders may bring one or more advisors and give the right to speak to one advisor.

Decisions on voting rights of shareholders and proxies are made by the chairman of the meeting, whose decision may be overturned by the General Meeting by a simple majority.

If shareholders cannot attend in person, the shareholder may attend and vote at the General Meeting by proxy. The proxy and attendance slip attached as [Appendix 4](#) to this notice may be sent to Ørn Software Holding AS within 9 May 2022 at 16.00 CEST. The proxy can also be brought along to the general meeting. If desired, such proxy may be given to the Chairman, Joar Welde, or whoever he appoints. Credentials for the proxy and the principal, and also a certificate of registration if the

firmaattest dersom aksjeeier er en juridisk person, må følge fullmakten.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (ii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

Dersom aksjeeierne ønsker å benytte fullmektig, henstilles aksjeeierne om å fylle ut og returnere vedlagte fullmaktsskjema til Ørn Software Holding AS, som pdf vedlegg i en epost til val@ornsoftware.com, innen 9. mai 2022 kl. 16.00, eller medbringe denne i original på generalforsamlingen

shareholder is a legal person, must be attached to the proxy.

A shareholder has the right to propose resolutions for items on the agenda and to demand that directors and the general manager disclose information on factors that may affect the assessment of (i) matters which are decided by the shareholders, and (ii) the Company's financial position, including other companies in which the Company participates, and other matters which the General Meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

If shareholders wish to use a proxy, shareholders are requested to complete and return the enclosed proxy form to Ørn Software Holding AS, as pdf attachment in an email to val@ornsoftware.com within 9 May 2022 at 16.00 CEST or bring the original proxy at the general meeting.

Vedlegg/ Appendix 3

NORWEGIAN VERSION

FULLMAKT UTEN STEMMEINSTRUKS – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 10. MAI 2022 I ØRN SOFTWARE HOLDING AS

Hvis De selv ikke møter i den ordinære generalforsamlingen 10. mai 2022, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktsskjemaet. Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst benytt skjemaet på neste side.

Skriftlig og datert fullmakt kan sendes til selskapet pr e-post til val@ornsoftware.com innen 9. mai 2022 kl. 16.00 eller leveres i generalforsamlingen.

Undertegnede aksjeeier i Ørn Software Holding AS gir herved (sett kryss):

- Styreleder Joar Welde eller den han bemyndiger
- _____
Navn på fullmektig (vennligst bruk blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer i den ordinære generalforsamlingen i Ørn Software Holding AS den 10. mai 2022.

Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets leder eller den han bemyndiger.

Aksjeeierens navn og adresse:

(vennligst bruk blokkbokstaver)

dato

sted

aksjeeiers underskrift

Dersom aksjeeieren er et selskap, må gjeldende firmaattest vedlegges fullmakten.

FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 10. MAI 2022 I ØRN SOFTWARE HOLDING AS

Hvis De selv ikke møter i den ordinære generalforsamlingen 10. mai 2022, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktsskjemaet. Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De ikke ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst benytt skjemaet på foregående side.

Skriftlig og datert fullmakt kan sendes til selskapet pr e-post til val@ornsoftware.com innen 9. mai 2022 kl. 16.00 eller leveres i generalforsamlingen.

Undertegnede aksjeeier i Ørn Software Holding AS gir herved (sett kryss):

- Styreleder Joar Welde eller den han bemyndiger
- _____
Navn på fullmektig (vennligst bruk blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer i den ordinære generalforsamlingen i Ørn Software Holding AS den 10. mai 2022. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets leder eller den han bemyndiger.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme «for» forslaget i innkallingen. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 10. mai 2022	For	Mot	Avstå
1. Åpning av generalforsamlingen ved styreleder og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere	Ingen stemmegivning		
2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godkjenning av revisors godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Fastsettelse av honorar til styret og medlemmer av styreutvalg	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Aksjeeierens navn og adresse:

(vennligst bruk blokkbokstaver)

dato

sted

aksjeeiers underskrift

Dersom aksjeeieren er et selskap, må gjeldende firmaattest vedlegges fullmakten.

PROXY WITHOUT VOTING INSTRUCTIONS – ANNUAL GENERAL MEETING 10 MAY 2022 IN ØRN SOFTWARE HOLDING AS

If you are unable to attend the annual general meeting on 10 May 2022, you may be represented by way of proxy. This proxy form may then be used. This proxy form relates to proxies without voting instructions. If you wish to give voting instructions, please refer to the next page.

Completed proxy forms may be sent to the Company by e-mail to val@ornsoftware.com within 9 May 2022 at 16:00 hours CEST or be submitted in the general meeting.

The undersigned shareholder in Ørn Software Holding AS hereby grants (please tick):

- Chairman of the Board Joar Welde, or the person he appoints

- _____
Name of proxy holder (please use capital letters)

proxy to meet and vote for my/our shares in the annual general meeting of Ørn Software Holding AS on 10 May 2022.

If the proxy form is submitted without stating the name of the proxy holder, the proxy will be deemed to have been given to the chairman of the board or the person he appoints.

The shareholder's name and address:

(please use capital letters)

date

place

signature of the shareholder

If the shareholder is a company, latest updated certificate of registration for the Company has to be attached to the proxy.

PROXY WITH VOTING INSTRUCTIONS – ANNUAL GENERAL MEETING 10 MAY 2022 IN ØRN SOFTWARE HOLDING AS

If you are unable to attend the annual general meeting on 10 May 2022, you may be represented by way of proxy. This proxy form may then be used. This proxy form relates to proxies without voting instructions. If you do not wish to give voting instructions, please refer to the preceding page.

Completed proxy forms may be sent to the Company by e-mail to val@ornsoftware.com within 9 May 2022 at 16:00 hours CEST or be submitted in the general meeting.

The undersigned shareholder in Ørn Software Holding AS hereby grants (please tick):

- Chairman of the Board Joar Welde, or the person he appoints
- _____
Name of proxy holder (please use capital letters)

proxy to meet and vote for my/our shares in the annual general meeting of Ørn Software Holding AS on 10 May 2022. If the proxy form is submitted without stating the name of the proxy holder, the proxy will be deemed to have been given to the chairman of the board or the person he appoints.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. Please note that if any items below are not voted on (not ticked off); this will be deemed to be an instruction to vote “for” the proposals in the notice. However, if any motions are made from the floor in addition to or in replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote or abstain from voting at his discretion. In such case, the proxy holder will vote on the basis of his reasonable understanding of the motion. The same applies if there is any doubt as to how the instructions should be understood. Where no such reasonable interpretation is possible, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda annual general meeting 10 May 2022	For	Against	Abstain
1. Opening of the meeting and recording of the participating and represented shareholders	No voting		
2. Election of chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of summoning of the meeting and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Approval of the annual accounts and the directors' report for the financial year 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Approval of the auditor's fee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Determination of remuneration to the Board of Directors and members of Board committees	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

The shareholder's name and address:

(please use capital letters)

date

place

signature of the shareholder

If the shareholder is a company, latest updated certificate of registration for the Company has to be attached to the proxy