



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

Til aksjeeiere i Ørn Software Holding AS

To the shareholders of Ørn Software Holding AS

## **INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

## **NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

Styret i Ørn Software Holding AS ("**Selskapet**") innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling som skal avholdes 14. mai 2021 kl. 14:00 uten fysisk møte, jf. midlertidig lov om unntak fra krav til fysisk møte mv. i foretakslovgivningen for å avhjelpe konsekvenser av utbrudd av covid-19, § 2-3. Styret har ansett dette som et nødvendig og hensiktsmessig tiltak for å redusere smittefaren.

The board of directors (the "**Board**") of Ørn Software Holding AS (the "**Company**") hereby convenes an extraordinary general meeting to be held on 14 May 2021 at 14:00 hours CEST without a physical meeting cf. section 2-3 of the temporary covid-19 regulation concerning exemptions from company regulations' requirement of physical meetings. The Board has deemed this a necessary and a suitable measure to reduce the risk of infection.

**Grunnet den pågående situasjonen med spredning av coronavirus må aksjeeierne utøve sine aksjeeierrettigheter uten fysisk oppmøte på generalforsamlingen ved å gi fullmakt med stemmeinstruks til styrets leder. Fullmaktsskjema er vedlagt innkallingen.**

**Due to the ongoing situation with spread of coronavirus, all shareholders must exercise their shareholder rights without attending the general meeting in person by providing a proxy with voting instructions to the chairman of the board of directors. A proxy form is attached to this notice.**

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](http://www.newsweb.no).

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](http://www.newsweb.no), under the ticker code of the Company.

Aksjonærer som ønsker å følge generalforsamlingen via webcast må kontakte [val@ornsoftware.com](mailto:val@ornsoftware.com) per e-post innen 14. mai 2021 kl. 08.00.

Shareholders who wish to follow the general meeting through webcast, must contact [val@ornsoftware.com](mailto:val@ornsoftware.com) via e-mail within 14<sup>th</sup> May 2021 AT 08:00 CEST

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 *Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen*

Det er 85 942 968 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 den ekstraordinære 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
2. Aksjonærenes rettigheter, deltakelse og fullmakt
3. Påmeldings- og fullmaktsskjema

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 *Board authorization to increase the share Capital*

There are 85,942,968 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 extraordinary 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
2. The shareholders' rights, participation and proxy
3. Registration and proxy form

## Vedlegg 1 – Styrets forslag

### Til sak 4: Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen

Styret foreslår at det gis fullmakt til å øke aksjekapitalen i Selskapet med inntil NOK 1 718 859.40, tilsvarende 20% av Selskapets nåværende aksjekapital. Fullmakten vil gi styret fleksibilitet til å finansiere videre vekst, utstede aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp av andre selskaper, virksomheter eller eiendeler, finansiere slike oppkjøp eller generelt styrke Selskapets egenkapital. Fullmakten vil også kunne benyttes til å utstede nye aksjer etter utøvelse av aksjeopsjoner.

Forslaget innebærer også at styrets eksisterende fullmakt trekkes tilbake med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret.

For å kunne utnytte fullmakten på best mulig måte, for eksempel i forbindelse med rettede emisjoner og for å utstede vederlagsaksjer ved oppkjøp, foreslås det at styret gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett ved benyttelse av fullmakten.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med opp til NOK 1 718 859.40 ved utstedelse av inntil 17 188 594 nye aksjer hver pålydende NOK 0.10. Fullmakten kan benyttes flere ganger innenfor denne rammen.*
- (ii) *Tegningskurs og øvrige vilkår besluttes av styret.*
- (iii) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse*

## Appendix 1 – The proposals of the Board

### To item 4: Board authorization to increase the share capital

The Board of Directors propose that it is granted an authorization to increase the share capital of the Company by up to NOK 1,718,859.40, corresponding to approximately 20% of the Company's current share capital. The authorization will give the Board of Directors flexibility to finance further growth, issue shares as consideration in connection with acquisitions of other companies, businesses or assets or in order to finance such acquisitions or in general to strengthen the Company's equity. The authorization may also be used to issue new shares following exercise of share options.

The proposal also imply that the Board of Directors' current authorization is withdrawn from the time of registration of the authorization described herein with the Norwegian Register of Business Enterprises.

In order to utilize the authorization in the best possible manner, for example in connection with private placements and issuance of consideration shares, it is proposed that the Board of Directors shall be authorized to deviate from the shareholders' pre-emptive right to subscribe for and be allocated new shares.

The Board of Directors propose that the general meeting passes the following resolution:

- (i) *The Board of Directors is given the authority to increase the share capital with up to NOK 1,718,859.40 through the issuance of up to 17,188,594 new shares, with a face value of NOK 0.10. Within this limit, the authorization may be used several times.*
- (ii) *The subscription price and other subscription terms shall be determined by*

- ved innskudd i penger og innskudd i annet enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra Selskapet særlige plikter og innskudd ved motregning, jf. aksjeloven § 10-14 (2). Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon, jf. aksjeloven § 13-5.*
- (iv) Styret kan fravike fortrinnsretten, jf. aksjeloven § 10-4.*
- (v) Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes angivelse av aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter under denne fullmakten.*
- (vi) Fullmakten gjelder i to år fra avholdelse av denne generalforsamlingen.*
- (vii) Fullmakten til kapitalforhøyelse gitt til styret ved generalforsamlingen avholdt 10. mars 2021 trekkes tilbake med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret.*
- the Board of Directors.*
- (iii) The authorization covers capital increases against contributions in cash and contributions other than cash. The authorization covers the right to subject the company to specific obligations, cf. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-14 (2). The authority may not be used in connection with mergers in accordance with section 13-5 of the Norwegian Private Limited Liability Act.*
- (iv) The Board of Directors may deviate from the existing shareholders preferential rights to subscribe for shares pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Company Act Section 10-4.*
- (v) The board of directors is given authorization to change the articles of association regarding the size of share capital in accordance with such share capital increases as decided by the board of directors under this authorization.*
- (vi) This authorization is valid for two years from the time of approval by the general meeting.*
- (vii) The authorization to increase the share capital granted on 10 March 2021 is withdrawn from the time of registration of this authorization with the Register of Business Enterprises.*

## Vedlegg 2

### Aksjeeiernes rettigheter, deltakelse og fullmakt

Grunnet den pågående situasjonen med spredning av coronavirus, har styret i medhold av midlertidig lov om unntak fra krav til fysisk møte mv. i foretakslovgivningen for å avhjelpe konsekvenser av utbrudd av covid-19 § 2-3 vedtatt at generalforsamlingen skal avholdes uten fysisk oppmøte på generalforsamlingen ved å gi fullmakt med stemmeinstruks til styrets leder. Aksjeeiere må dermed utøve sine aksjeeierrettigheter uten fysisk møte på generalforsamlingen ved å gi fullmakt med eller uten med stemmeinstruks til styrets leder.

Fullmaktsskjema, med nærmere instruksjoner for bruk av fullmaktsskjemaet, er vedlagt denne innkallingen som [Vedlegg 3](#). Aksjeeiere henstilles om å fylle ut og returnere vedlagte fullmaktsskjema til Ørn Software Holding AS, som pdf vedlegg i en epost til [val@ornsoftware.com](mailto:val@ornsoftware.com), innen 14. mai 2021 kl. 08.00.

Selskapet har per datoen for denne innkallingen en registrert aksjekapital på NOK 8 594 296.80 fordelt på 85 942 968 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.

## Appendix 2

### Shareholders' rights, participation and proxy

Due to the ongoing situation with spread of coronavirus, the board of directors has resolved that the extraordinary general meeting is held without a physical meeting in accordance with section 4 of the temporary regulation on exemptions from the requirement to conduct physical meetings in Norwegian public and private companies. Shareholders must thus exercise their shareholder rights without attending the general meeting in person by providing a proxy with or without voting instructions to the chairman of the board.

The proxy form, including instructions on how to use the form, is attached as [Appendix 3](#) to this notice. Shareholders are requested to complete and return the enclosed proxy form to the Company, as pdf attachment in an email to [val@ornsoftware.com](mailto:val@ornsoftware.com) within 14<sup>th</sup> May 2021 at 08.00 CEST

The Company has at the date of this notice a registered share capital of NOK 8,594,296.80 divided by 85,942,968 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.

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

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. aksjeloven § 4-4, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må aksjene før generalforsamlingen registreres på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn.

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.

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

If shares are registered as held by a nominee in the VPS, cf. section 4-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, cf. section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, and the beneficial shareholder wishes to vote for his/ her shares, then the shares must be re-registered on a separate VPS account in his/ her own name prior to the general meeting.

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.

## Vedlegg/ Appendix 3

NORWEGIAN VERSION

### FULLMAKT UTEN STEMMEINSTRUKS – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 14. MAI 2021 I ØRN SOFTWARE HOLDING AS

De kan benytte dette fullmaktsskjemaet i den ekstraordinære generalforsamlingen 14.mai 2021.

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 14. mai 2021 kl. 08.00.

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 ekstraordinære generalforsamlingen i Ørn Software Holding AS den 14. mai 2021.

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 – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 14. MAI 2021 I ØRN SOFTWARE HOLDING AS**

De kan benytte dette fullmaktsskjemaet i den ekstraordinære generalforsamlingen 14. mai 2021.

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 14. mai 2021 kl. 08.00.

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 ekstraordinære generalforsamlingen i Ørn Software Holding AS den 14. mai 2021. 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 ekstraordinær generalforsamling 14. mai 2021	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. Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen – generell	<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 – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 14 MAY 2021 IN ØRN SOFTWARE HOLDING AS**

You may use this proxy form at the extraordinary general meeting on 14 May 2021.

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 14<sup>th</sup> May 2021 at 08:00 hours CEST.

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 extraordinary general meeting of Ørn Software Holding AS on 14 May 2021

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 – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 14 MAY 2021 IN ØRN SOFTWARE HOLDING AS**

You may use this proxy form at the extraordinary general meeting on 14 May 2021.

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 14<sup>th</sup> May 2021 at 08:00 hours CEST.

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 extraordinary general meeting of Ørn Software Holding AS on 14 May 2021. 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.

<b>Agenda extraordinary general meeting 14<sup>th</sup> May 2021</b>	<b>For</b>	<b>Against</b>	<b>Abstain</b>
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. Board authorization to increase the share capital – general	<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