



**INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I SOFTWARE INNOVATION ASA**

Aksjonærene i Software Innovation ASA ("Selskapet") innkalles med dette til ordinær generalforsamling 22. mai 2008 kl 15.00 i Selskapets lokaler i Philip Pedersens vei 1, 1366 Lysaker, Norge.

Styret har foreslått følgende agenda:

1. Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av aksjonærene.
2. Valg av møteleder og en person til å signere protokollen sammen med møteleder.
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden.
4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen.
5. Dekning av underskudd.
6. Behandling av styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er vedlagt. Det skal på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning om erklæringen. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er inntatt i note 25 årsregnskapet.

7. Fornyelse av fullmakter til styret til å foreta

**NOTICE OF ORDINARY SHAREHOLDERS MEETING
IN SOFTWARE INNOVATION ASA**

The Shareholders of Software Innovation ASA (the "Company") are hereby invited to the Annual Shareholders Meeting to be held on 22nd May 2008 at 15.00 (CET) at the Company's office in Philip Pedersens vei 1, 1366 Lysaker, Norway.

The Board of Directors has proposed the following agenda:

1. Opening of the meeting by the Chairman of the Board and registration of attending shareholders.
2. Election of chairman for the meeting and one person to sign the minutes jointly with the chairman.
3. Approval of the notice of meeting and agenda.
4. Approval of the annual accounts and the annual report.
5. Coverage of deficit.
6. Discussion of the Board's statement on salary and other compensation to the executives of the Company.

In accordance with the Public Limited Companies Act Section 6-16 a, the Board has prepared a statement on establishment of salary and other compensation to the executives of the Company. An advisory voting regarding the statement will be held at the Shareholders Meeting. The Board's statement regarding salary and other compensation to the executives of the Company is included in note 25 to the annual accounts.

7. Renewal of power of attorney to the Board of

kapitalforhøyelse.	Directors to increase the share capital.
Styret foreslår at generalforsamlingen fornyer styrets fullmakter til å foreta kapitalforhøyelser som følger: a. Styret i Selskapet gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 742 050,- hvilket utgjør 2 182 500 aksjer a NOK 0,34 (9,98 % av utstedt aksjekapital per 30. april 2008), ved en eller flere nytegninger. Fullmakten kan benyttes til styrking av Selskapets egenkapital, oppkjøp av virksomhet, herunder fusjon, samt i forbindelse med inngåelse av samarbeid med industrielle samarbeidspartnere. Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn penger (og omfatter utstedelse av aksjer i forbindelse med fusjon og oppkjøp av selskaper og eiendeler). b. I tillegg gis styret fullmakt til å utstede aksjer med samlet pålydende verdi av inntil NOK 476 000,- hvilket utgjør 1 400 000 aksjer a 0,34 (6,4 % av utstedt aksjekapital per 30. april 2008) i en eller flere rettede emisjoner i forbindelse med det vedtatte 3-årige incentivprogram for ledere i Selskapet. c. Styret i Selskapet gis fullmakt til å utstede aksjer med samlet pålydende verdi av inntil NOK 120 000, - hvilket utgjør 300 000 aksjer a NOK 0,34 (1,4 % av utstedt aksjekapital per 30. april 2008) i en eller flere rettede emisjoner i forbindelse med opsjoner utstedt til ledende ansatte i Selskapet i henhold til fullmakt til styret vedtatt på den ordinære generalforsamling avholdt 7. januar 2007. Aksjene skal tilbys til NOK 22,- per aksje. d. Nytegning kan finne sted uten fortrinnsrett for de øvrige aksjonærer etter allmennaksjeloven § 10-4. e. Styret beslutter tidspunktene for kapitalutvidelsene, den pris aksjene kan tilbys til (med unntak av punkt c), det antall aksjer som skal	The Board proposes that the general meeting renews the Board of Directors' authorities to increase the share capital as follows: a. The Board of Directors in the Company is authorised to increase the Company's share capital with up to NOK 742,050.- which constitutes 2,182,500 shares each of par value NOK 0.34 (9.98 % of issued share capital per 30th April 2008), by one or more subscriptions for new shares. The authority may be used to strengthen the Company's share capital, acquisition of enterprises, including merger, and in connection with entering into co-operation with industrial joint venture partners. The authority also includes increase of share capital against non-cash contribution (and includes issue of shares in connection with merger and acquisition of companies and property). b. In addition, the Board of Directors is authorised to issue shares with a collective par value of up to NOK 476,000. - which constitutes 1,400,000 shares each of par value 0.34 (6.4 % of issued share capital per 30th April 2008) in one or more private placements, in connection with the approved 3 year option program/agreement for executives of the Company. c. The Board of Directors is also authorised to issue shares with a collective par value of up to NOK 120,000.- which constitutes 300,000 share each of par value NOK 0.34 (1.4% of issued share capital per 30th April 2008) in one or more private placements, in connection with the allotment of share options to executives of the Company, pursuant to the authority given to the Board on the ordinary Shareholders Meeting on 7th January 2007. The price of each share shall be NOK 22.-. d. Subscription for new shares may take place without regard to the shareholder's preferential rights under the Public Limited Companies Act Section 10-4. e. The Board of Directors decides when the share capital shall be increased, the offering price for the shares (with exception of point c), the total

tilbys samlet og til hver enkelt tegner ved den enkelte nytegnning, samt øvrige tegningsvilkår. f. Fullmakten i punkt (a), (b) og (c) gjelder frem til dato for neste ordinære generalforsamling, og omfatter retten til å foreta de nødvendige endringer i vedtektene, samt å registrere disse i Foretaksregisteret. Dersom pålydende verdi av Selskapets aksjer reduseres eller økes skal fullmakten fortsette å gjelde i den utstrekning det er innenfor allmennaksjelovens rammer. Fullmakten gitt heri erstatter alle tidligere fullmakter til å utstede aksjer gitt av styret. 8. Fullmakt til styret til å foreta kapitalforhøyelse i forbindelse med etablering av aksjespareprogram for ansatte. Selskapets styre ønsker å etablere et aksjespareprogram for ansatte i Selskapet og dets datterselskaper i Norge, Sverige og Danmark. Selskapet anser det som en fordel at flest mulig ansatte eier aksjer i Selskapet for å sikre et interessefellesskap mellom de ansatte og aksjonærene, samt for å fremme de ansattes engasjement for og lojalitet til Selskapet. Aksjespareprogrammet er tenkt strukturert som en løpende ordning hvor de ansatte gis mulighet til å spare til kjøp av aksjer gjennom månedlige lønnstrekk, og tegne aksjer i Selskapet hvert kvartal eller halvår. Ordningen vil være lik for samtlige ansatte, og være begrenset til tegning av aksjer for maksimalt NOK 15 000 i kvartalet. I tillegg vil de ansatte tilbys å tegne seg for aksjer for maksimalt NOK 60 000 hver i en innledende emisjon uten forutgående sparing. Aksjene som de ansatte tegner vil bli underlagt en bindingstid på ett år. Som følge av dette vil aksjene tilbys tegnet med en rabatt i forhold til børskurs. I tillegg vil det kunne bli aktuelt å gi ansatte en tilleggsrabatt slik at den totale rabatt kan bli på inntil 25 %. For ansatte i Norge vil deler av tilleggsrabatten, begrenset oppad til NOK 1 500 per ansatt per år, være skattefri i henhold til skattelovgivningen. Den resterende delen av tilleggsrabatten til ansatte i Norge, og hele tilleggsrabatten for ansatte i utlandet, vil være	amount offered and the amount offered to each subscriber, and also other conditions for subscription. f. The authority in points (a), (b) and (c) will remain in effect until the date of the next ordinary shareholders meeting, and includes the right to make the necessary changes to the articles of association, including registering the changes in the Register of Business Enterprises. If the par value of the Company's shares is decreased or increased, the authority shall continue to be in force to the extent allowed by the Public Limited Companies Act. This power of attorney replaces all existing power of attorneys. 8. Authority to the Board of Directors to increase the share capital in connection with the establishment of a share investment program for the Company's employees. The Board of Directors wishes to establish a share investment program for the Company's employees in Norway, Sweden and Denmark. The Company considers it to be an advantage that as many of its employees as possible owns shares in the Company to ensure that there is a common interest between the employees and the shareholders, as well as to promote the employees' engagement and loyalty to the Company. The share investment program will be structured as a consecutive scheme where the employees is given the opportunity to save up in order to purchase shares, through monthly salary deductions, and thereby subscribe for shares in the Company once every quarter or half-year. The scheme will be identical for all employees, and will be limited to subscription for shares for a maximum of NOK 15,000 each per quarter. In addition, the employees will be given the opportunity to subscribe for shares for a maximum of NOK 60,000 each in a preliminary offering without the preceding saving. The shares that will be subscribed shall have a lock-in period of one year. As a consequence the employees will be given a discount compared with the market price on the subscribed shares. In addition there could be a possibility to give the employees an additional discount, resulting in a
---	---

skattepliktig for den ansatte, og Selskapet vil måtte svare arbeidsgiveravgift. I forbindelse med etableringen av aksjespareprogrammet, foreslår Selskapets styre at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 780 000,- ved nytegnning. Ettersom fullmakten skal benyttes for å tilby ansatte å tegne aksjer, foreslås det at styret skal kunne beslutte at aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene fravikes. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak: Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 780 000,- hvilket utgjør 2 000 000 aksjer a NOK 0,34 (9,15 % av utstedt aksjekapital per 30. april 2008), ved en eller flere nytegnninger. Fullmakten gjelder frem til dato for neste ordinære generalforsamling. Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjer etter allmennaksjelovens § 10-4 skal kunne fravikes. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjelovens § 13-5. 9. Valg av styre Styremedlemmene i Software Innovation velges for to år av gangen. Styret i Selskapet er p.t. sammensatt som følger: Peter Pay, styreleder (på valg)	total discount of up to 25%. For the employees in Norway parts of the additional discount, maximum of NOK 1,500 per employee per year, will be tax-free in accordance with the tax legislation. The remaining part of the additional discount to the employees in Norway, and the entire additional discount to the employees in Sweden and Denmark, will be taxable and the Company will have a duty to pay employers contribution. In connection with the share investment program the Board of Directors proposes that the Board is given power of attorney to increase the Company's share capital with up to NOK 780,000 by one or more subscriptions for new shares. Since the power of attorney shall be used to offer the employees to subscribe for shares, it is proposed that the Board can decide that the new shares can be excepted from the shareholders' preferential rights to new shares. The Board of Directors proposes that the Shareholders Meeting makes the following resolution: The Board of Directors in Software Innovation ASA is given power of attorney to increase the Company's share capital with up to NOK 780,000.- which constitutes 2,000,000 shares each of par value NOK 0.34 (9.15 % of issued share capital per 30th April 2008), by one or more subscriptions for new shares. The power of attorney will be in effect until the date of the next ordinary Shareholders Meeting. There can be made an exception from the shareholder's preferential rights to new shares in accordance with the Public Limited Companies Act Section 10-4. The power of attorney does not include increase of share capital against non-cash contribution, nor does it include issue of shares in connection with merger and acquisition of companies and property according Public Limited Companies Act Section 13-5.. 9. Election of the Board of Directors The Board of Directors is elected for a period of two years. The Board of Directors of the Company is composed of:
--	--

Christian Syverstad, styremedlem (ikke på valg) Kristin Clemet, styremedlem (på valg) Ole Morten Settevik, styremedlem (på valg, har frasagt seg gjenvalg) Turid Grotmoll, styremedlem (på valg) Bente Isaksen, styremedlem, ansattevalgt (på valg) Jorunn Næss, styremedlem, ansattevalgt (på valg) Ragnar Johnsrud, styremedlem, ansattevalgt (på valg) Komiteen innstiller på at Peter Pay gjenvelges som styreleder og at Turid Grotmoll gjenvelges som styremedlem. Valgkomiteen vurderer det dit hen at det vil være positivt for selskapet med et større innslag av aksjonærer i styret for å sikre engasjement og fremdrift i en krevende fase. Komiteen innstiller derfor på at Bente Loe, investeringsdirektør i OJADA AS, velges som nytt styremedlem. Valgkomiteen innstiller også på at Lars Ahlberg velges som nytt styremedlem. Ahlberg er tidligere Senior Vice President i Computer Associates og har betydelig fagkompetanse, noe styret har behov for påfyll av etter at Settevik går ut av styret. Ahlberg har dessuten betydelig erfaring fra det svenske markedet, noe som vurderes som attraktivt for selskapet i nåværende fase. Valgkomiteens fulle innstilling er tilgjengelig på selskapets hjemmeside. Alle velges for en to års periode frem til ordinær generalforsamling i 2010. Valgkomiteen anser med dette at styret vil ha en samlet kompetanse som reflekterer og ivaretar de utfordringer selskapet står overfor. Ansattevalgte styremedlemmer velges gjennom egne valg. Styret frem til neste ordinære generalforsamling vil således bestå av: Peter Pay, styreleder Christian Syverstad Turid Grotmoll Lars Ahlberg	Peter Pay, Chairman of the Board (up for election) Christian Syverstad, member of the Board (not up for election) Kristin Clemet, member of the Board (up for election) Ole Morten Settevik, member of the Board (does not wish to be re-elected) Turid Grotmoll, member of the Board (up for election) Bente Isaksen, employees representative, (up for election) Jorunn Næss, employees representative, (up for election) Ragnar Johnsrud, employees representative, (up for election) The nomination committee proposes that Peter Pay be re-elected as chairman of the Board, and that Turid Grotmoll be re-elected as member of the Board. The nomination committee finds that it will be positive for the Company to have a larger share of shareholders on the Board to ensure involvement and drive in a demanding phase. The committee therefore proposes that Bente Loe, Investment Manager in OJADA AS, be elected as new member of the Board. In addition the committee proposes that Lars Ahlberg be elected as new member of the Board. Ahlberg has earlier had the position as Senior Vice President at Computer Associates and has considerable expert qualifications, something the Board needs as Settevik no longer is a member. Ahlberg also has considerable experience from the Swedish market, and the committee appreciates this as very positive for the Company's current phase of development. The election committee's complete recommendation is available at the Company's website. All members are elected for a period of two years, up until the ordinary Shareholders Meeting in 2010. The nomination committee regards the proposed Board of Directors as a broad and highly competent Board that reflects and meets
---	--

Bente Loe I tillegg vil styret bestå av tre representanter valgt av de ansatte. Valgkomiteens innstilling er vedlagt. 10. Godkjenning av styrehonorar og honorar til valgkomité for 2007. Valgkomiteen innstiller på at generalforsamlingen vedtar følgende styrehonorar for perioden 2007-2008: Styreleder: NOK 250 000 Aksjonærvalgte styremedlemmer: NOK 100 000 Ansattevalgte styremedlemmer: NOK 50 000 I tillegg foreslås en godtgjørelse på NOK 2 500 til hvert medlem pr møte. Det innstilles på at medlemmene av valgkomiteen honoreres som følger for perioden 2008-2009: Leder: NOK 25 000 Andre medlemmer: NOK 20 000 11. Godkjenning av godtgjørelse til revisor. Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen bes melde fra til Bjørg F. Marcussen på e-post (bjorg.marcussen@software-	the challenges the Company will encounter. The election of the employees' representatives is carried out in a separate forum. The Board of Directors will therefore be comprised of: Peter Pay, Chairman of the Board Christian Syverstad Turid Grotmoll Lars Ahlberg Bente Loe In addition the Board of Directors will consist of three employee representatives. The proposal from the election committee is enclosed. 10. Approval of the remuneration to the members of the Board of Directors and the nomination committee for 2007 The nomination committee proposes that the Shareholders Meeting makes the following resolution for remuneration to the members of the Board for the period 2007-2008: Chairman of the Board: NOK 250,000 Members elected by the shareholders: NOK 100,000 Members elected by the employees: NOK 50,000 In addition a set fee of NOK 2 500 per meeting is proposed. The nomination committee proposes that the Shareholders Meeting makes the following resolution for remuneration to the members of the nomination committee for the period 2008-2009: Chairman of the committee: NOK 25,000 Other members: NOK 20,000 11. Approval of the auditor's fee. Shareholders who wish to attend the Shareholders Meeting are requested to register with Bjørg F.
---	--

innovation.no) eller faks +47 23 89 90 20 innen 21.mai 2008 kl. 16.00.

Fullmaktsskjemaer er vedlagt for aksjonærer som ikke kan delta på generalforsamlingen.

Selskapet er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 21 869 080 aksjer og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen som han eller hun melder skriftlig til styret minst to uker før generalforsamlingen avholdes.

Denne innkallingen med vedlegg, samt Selskapets vedtekter, er også tilgjengelig på Selskapets hjemmeside:

www.software-innovation.com.

30. april 2008

Peter Pay
Styrets leder
(Sign)

Vedlegg:

- Årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for regnskapsåret 2007
- Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, se note 25 i Årsregnskapet
- Fullmaktsskjema

Marcussen, mail to: (bjorg.marcussen@software-innovation.no) or fax +47 23 89 90 20 on 21st May 2008 at 16.00 at the latest.

Forms of proxy for the use of those shareholders who are not able to attend the Shareholders Meeting are attached hereto.

The Company is a Public Limited Company subject to the Public Limited Companies Act. The Company has, on the day of this notice, issued share capital of 21,869,080 shares and each shares has one vote. The shares also have identical rights. Any shareholder has the right to have his/her questions considered in the Shareholders Meeting, as long as the questions are stated in writing to the Board of Directors, two weeks prior to the date of the Shareholder Meeting at the latest.

This Notice, attachments included, as well as the Company's articles of association, can also be found on the Company's web page: www.software-innovation.com.

April 30th 2008

Peter Pay
Chairman of the Board
(Sign)

Attachments:

- Annual accounts, annual report and auditor's report for the financial year 2007
- The Board's statement regarding salary and other compensation to the executives of the Company is included in note 25 to the annual accounts.
- Forms of proxy

FULLMAKT – GENERALFORSAMLING I SOFTWARE INNOVATION ASA 22. MAI 2008

Hvis De selv ikke møter i den ordinære generalforsamlingen 22. mai 2008, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktskjema.

Undertegnede aksjonær i Software Innovation ASA gir herved (sett kryss):

Styrets leder Peter Pay eller den han/hun bemyndiger

Navn på fullmektig

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på ekstraordinær generalforsamling i Software Innovation ASA den 22. mai 2008. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets leder eller den han/hun bemyndiger.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen.

Sak:

	For	Mot	Avstår	Fullmektigen avgjør stemmegivningen
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden				
4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning				
5. Dekning av underskudd				
6. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte				
7. Fornyelse av fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen				
8. Fullmakt til styret til kapitalforhøyelse i forbindelse med etablering av aksjespareprogram for ansatte				
9. Valg av styre				
Styrets leder Peter Pay (gjenvalg)				
Styremedlem Turid Grotmoll (gjenvalg)				
Styremedlem Bente Loe (nyvalg)				
Styremedlem Lars Ahlberg (nyvalg)				
10. Godkjenning av godtgjørelse styrehonorar og honorar til valgkomité for 2007				
11. Godkjenning av godtgjørelse til revisor				

Aksjeeierens navn og adresse: _____

dato

sted

aksjeeiers underskrift

PROXY – SHAREHOLDERS ANNUAL MEETING IN SOFTWARE INNOVATION ASA 22ND MAY 2008

If you do not attend the annual shareholders meeting on 22nd May 2008, you may attend by proxy. Please use this form to register the proxy.

The undersigned shareholder in Software Innovation ASA hereby gives (make a mark):

The Chairman of the Board Peter Pay or the person he/she authorises

Name of proxy

the right to attend and vote for my/our shares at the ordinary Shareholders Meeting in Software Innovation ASA 22nd May 2008. If the form of proxy is submitted and the proxy is not mentioned by name, the proxy will be considered to be given to the Chairman of the Board or the person he/she authorises.

The voting shall be done in accordance with the instructions set out below. Please note that **if there is no mark in any of the columns below, this will be regarded as an instruction to vote in favour of the proposals in the notice**, provided, however, that the proxy determines the voting to the extent there are additional proposals or proposals that replaces the proposed subjects in the notice.

Proposal::

	In favour	Against	Desists	The Proxy will decide the voting
3. Approval of the notice of meeting and agenda				
4. Approval of the annual accounts and the annual report				
5. Coverage of deficit				
6. Discussion of the Board's statement on salary and other compensation to the executives of the Company				
7. Renewal of authority to the Board to increase the share capital				
8. Authority to the Board to increase the share capital in connection with the establishment of a share investment program for the Company's employees				
9. Election of the Board of Directors				
Chairman Peter Pay (re-election)				
Member of the Board Turid Grotmoll (re-election)				
Member of the Board Bente Loe (new election)				
Member of the Board Lars Ahlberg (new election)				
10. Approval of the remuneration to the members of the Board and the nomination committee for 2007				
11. Approval of the auditor's fee				

Shareholder's name and address: _____

Date

Place

Shareholder's signature