

Denne innkallingen er utferdiget både på norsk og på engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen gå foran.

This notice has been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

**INNKALLING TIL ORDINÆR
GENERALFORSAMLING I SMARTOPTICS GROUP
AS**

**NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING IN
SMARTOPTICS GROUP AS**

Styret innkaller med dette til ordinær generalforsamling i Smartoptics Group AS ("Selskapet") den 4. mai 2022 kl 16.00. Generalforsamlingen vil bli avholdt på Hotel Continental, Stortingsgata 24/26, 0117 Oslo.

The Board of Directors ("Board") hereby calls for the Annual General Meeting of Smartoptics Group AS (the "Company") at 16:00 CET on 4 May 2022. The General Meeting will be held at Hotel Continental, Stortingsgata 24/26, 0117 Oslo.

Du må identifisere deg ved hjelp av bruker-ID og passord som er sendt deg. Du kan kontakte DNB Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (mellom 08:00-15:30), eller sende en e-post til genf@dnb.no om du ikke finner bruker-ID og passord tilsendt, eller har andre tekniske spørsmål.

You must identify yourself through user ID and password which has been sent to you. You can contact DNB Issuer Services by phone +47 23 26 80 20 (between 08:00 and 15:30), or send an e-mail to genf@dnb.no if you do not find the provided user ID and password or if you have other technical questions.

Styrets leder eller en person utpekt av styrets leder vil åpne generalforsamlingen og foreta registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter.

The Chair of the Board or a person appointed by the Chair of the Board will open the General Meeting and perform registration of the shareholders in attendance and the powers of attorney.

Følgende saker foreligger på agendaen:

The following items are on the agenda:

- 1. VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON
TIL Å MEDSIGNERE PROTOKOLLEN**
- 2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**
- 3. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG
ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET
2021**

- 1. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING
AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE
MINUTES**
- 2. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA**
- 3. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS
AND ANNUAL REPORT FOR THE
FINANCIAL YEAR 2021**

Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2021 er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.smartoptics.com.

The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2021 have been made available at the Company's website www.smartoptics.com.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

"Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2021 godkjennes."

"The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2021 are approved."

4. VALG AV STYRE

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar følgende endringer i sammensetningen av Selskapets styre:

1. Valg av Sara Heiner Asplund som medlem av styret
2. Valg av Einar Caspersen (tidligere varamedlem) som medlem av styret
3. Gjenvalg av Karl Thedéen som medlem av styret
4. Gjenvalg av Thomas Ramm som styreleder

4. ELECTION OF THE BOARD OF DIRECTORS

The Board proposes that the General Meeting resolves the following changes to the composition of the Board of Directors:

1. Election of Sara Heiner Asplund as member the Board of Directors
2. Election of Einar Caspersen (previously deputy member) as member of the Board of Directors
3. Re-election of Karl Thedéen as member of the Board of Directors
4. Re-election of Thomas Ramm as Chairman of the Board

5. HONORAR TIL MEDLEMMER AV STYRET

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner følgende honorar til medlemmene av styret for perioden fra ordinær generalforsamling i 2021 og frem til ordinær generalforsamling i 2022:

1. Samlet honorar til styret NOK 175.000,- for 2021
2. Foreslått styrehonorar på NOK 300.000 per styremedlem og NOK 600.000 til styreleder for 2022.

5. REMUNERATION TO MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

The Board proposes that the General Meeting approves the following remuneration to the members of the Board for the period from the Annual General Meeting in 2021 until the Annual General Meeting in 2022:

3. Total remuneration to the board NOK 175,000 for 2021
4. Proposed board remuneration of NOK 300.000 per board member and NOK 600.000 for Chairman of the Board for 2022

6. HONORAR TIL REVISOR

Selskapets revisor har beregnet et honorar for 2021 på NOK 558 tusen, hvorav NOK 298 tusen relaterer seg til lovpålagt revisjon og resten relaterer seg til andre tjenester. Styret har ingen bemerkninger til honorarkravet.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

6. REMUNERATION TO THE AUDITOR

The Company's auditor has requested a fee of NOK 558 thousand for 2021, of which NOK 298 thousand relates to mandatory audit and the rest relates to other services. The Board has no objections to the fee requested.

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

"Honorar til revisor for 2021 på til sammen NOK 558 tusen godkjennes."

"Fees to the auditor in the aggregate amount of NOK 558 thousand for 2021 are approved."

7. FULLMAKT FOR STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

7. AUTHORISATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å øke Selskapets aksjekapital, og at fullmakten kan benyttes til å innhente ytterligere kapital til fremtidige investeringer eller til generelle selskapsformål, eller til å utstede aksjer i forbindelse med incentivprogrammer, oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner. For å oppfylle formålet med fullmakten, er det nødvendig at fullmakten omfatter en rett for styret til å sette til side aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 10-4.

The Board proposes that the General Meeting grants the Board an authorisation to increase the Company's share capital, and that the authorisation may be used to raise additional capital for future investments or for general corporate purposes, or to issue shares in connection with incentive programs, acquisitions, mergers, demergers or other transactions. In order to fulfil the purpose of the authorisation it is necessary that the authorisation includes a right for the Board to set aside the shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

1. *Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 385 146,37.*
2. *Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 10-4 kan settes til side.*
3. *Fullmakten dekker også kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter og retten til å pådra særskilte forpliktelser på vegne av Selskapet, så vel som beslutninger om fusjon og fisjon, jf. aksjeloven §§ 13-5 og 14-6 (2).*
4. *Fullmakten kan kun benyttes til å hente ytterligere kapital til fremtidige investeringer eller til generelle selskapsformål, eller to å utstede aksjer i forbindelse med incentivprogrammer, oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner.*
5. *Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023.*

1. *The Board of Directors is authorised to increase the share capital by up to NOK 385,146.37.*
2. *The shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be set aside.*
3. *The authorisation also covers share capital increases against non-cash contributions and the right to assume special obligations on behalf of the Company, as well as resolutions on mergers and demergers, cf. sections 13-5 and 14-6 (2) of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.*
4. *The authorisation may only be used to raise additional capital for future investments or for general corporate purposes, or to issue shares in connection with incentive programs, acquisitions, mergers, demergers or other transactions.*
5. *The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2023, however no longer than until 30 June 2023.*

8. FULLMAKT FOR STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve egne aksjer på vegne av Selskapet, slik at styret kan foreta slike transaksjoner i situasjoner der dette anses å være i Selskapets beste interesse.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt på vegne av Selskapet å erverve egne aksjer opp til en samlet pålydende verdi på NOK 192 573,18.*
2. *Kjøpesummen per aksje skal være minst NOK 1 og maksimalt NOK 50.*
3. *Styret kan ellers fritt bestemme på hvilken måte erverv eller avhendelse av aksjer skal skje.*
4. *Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023.*

8. AUTHORISATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO ACQUIRE TREASURY SHARES

The Board proposes that the General Meeting grants the Board an authorisation to acquire treasury shares on behalf of the Company, so that the Board of Directors may carry out such transaction in situations where this is considered to be in the Company's best interests.

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

1. *The Board of Directors is authorised to on behalf of the Company acquire treasury shares up to an aggregate nominal value of NOK 192,573.18.*
2. *The purchase price for each share shall be minimum NOK 1 and maximum NOK 50.*
3. *The Board of Directors may otherwise freely determine the method of acquisition and disposal of shares.*
4. *The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2023, however no longer than until 30 June 2023.*

* * *

Påmelding

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen anmodes om å melde seg på innen 3. mai 2022 kl 09.00.

Påmelding skjer ved oversendelse av vedlagte møteseddel til:

DNB Bank ASA
Verdipapirservice
Postboks 1600 Sentrum
0021 Oslo

E-post: genf@dnb.no

Registration of attendance

Shareholders wishing to attend the General Meeting are asked to register their attendance prior to 3 May 2022 at 09:00 CET.

Please register by submitting the attached attendance slip to:

DNB Bank ASA
Registrars Department
P.O. Box 1600 Sentrum
0021 Oslo, Norway

E-mail: genf@dnb.no

Fullmakt

Aksjonærer som ønsker å la seg representere ved fullmektig bes sende inn vedlagte fullmaktseddel. Dersom det gis fullmakt til styrets leder bør vedlagte skjema for fullmaktinstruks fylles ut. Dersom instruksene ikke fylles ut, anses dette som en instruks om å stemme for styrets forslag i innkallingen og for styrets anbefaling knyttet til innkomne forslag. Ved fullmakt til styrets leder med stemmeinstruks skal instruksene gis ved bruk av vedlagte skjema.

Proxy

Shareholders wishing to attend by proxy are asked to submit the attached proxy form. If proxy is given to the Chair of the Board, the attached power of attorney instruction form should be completed. If proxy is given to the chair and the instruction form is not completed, this will be regarded as an instruction to vote in favour of the proposals made by the Board as set out in the notice of the General Meeting and in favour of the Board's recommendations in relation to any proposals received. Instructions to the chair of the Board may only be given using the attached instruction form.

Annen informasjon

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) sakene som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og (ii) Selskapets økonomiske stilling, herunder om 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.

Other information

A shareholder may require Board members and the chief executive officer to furnish in the General Meeting all available information regarding circumstances that may affect the evaluation of (i) the matters submitted to the shareholders for resolution and (ii) the Company's financial position, and the business of other companies relating to which the Company has an interest, and any other matters the General Meeting shall consider, unless the information requested cannot be provided without disproportionately harming the Company.

Aksjer som er registrert på forvalterkonto i samsvar med allmennaksjeloven § 4-10 kan ikke representeres på generalforsamlingen, verken av forvalteren eller den reelle aksjonæren. For å muliggjøre representasjon av slike aksjer på generalforsamlingen, må aksjonæren overføre aksjene fra forvalterkontoen til en konto i eget navn, slik at registreringen er effektiv senest innen Registerdatoen som er angitt ovenfor.

Shares which are registered on a nominee account in accordance with section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may not be represented at the General Meeting, neither by the nominee or the beneficial shareholder. To enable representation of such shares in the General Meeting, the shareholder must transfer the shares from the nominee account to an account in its own name, such registration being in effect no later than the Register Date set out above.

Per dato for innkallingen er det totalt 96 286 593 aksjer i Selskapet, hver pålydende NOK 0,02 og hver med én stemme på selskapets generalforsamling.

As of the date of this notice, there are a total of 96,286,593 shares of the Company, each with a nominal value of NOK 0.02 and each representing one vote at the Company's General Meeting.

* * *

Oslo, 27. april 2022 / 27 April 2022

På vegne av styret i Smartoptics Group AS /
On behalf of the Board of Directors of Smartoptics Group AS

Thomas Ramm (sign.)