

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I SMARTOPTICS GROUP AS**

(Denne protokollen er utferdiget både på norsk og engelsk. I tilfelle av uoverensstemmelse mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.)

Ordinær generalforsamling i Smartoptics Group AS ("Smartoptics" eller "Selskapet") ble avholdt den 4. mai 2022 kl. 16.00 på Hotell Kontinental, Stortingsgata 24/26, 0117 Oslo.

1. ÅPNING AV MØTET OG REGISTRERING AV FREMMØTTE AKSJEEIERE OG FULLMAKTER

Styrets leder Thomas Ramm åpnet møtet.

67 414 372 av totalt 96 286 593 aksjer var representert, tilsvarende ca. 70.27% av Selskapets samlede aksjekapital. Fortegnelse over fremmøtte aksjonærer, herunder fullmakter, er vedlagt denne protokollen.

2. VALG AV MØTELEDER OG MINST EN PERSON TIL Å SIGNERE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER

Følgende vedtak ble fattet:

"Thomas Ramm velges til møteleder. Mikael Haag velges til å medundertegne protokollen."

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen og dagsordenen. Følgende vedtak ble fattet:

"Innkalling og dagsorden ble godkjent."

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGSKNAPSÅRET 2021

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

Følgende vedtak ble fattet:

"Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2021 godkjennes."

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING
IN SMARTOPTICS GROUP AS**

(These minutes have been prepared both in the Norwegian and the English language. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.)

The annual general meeting in Smartoptics Group AS ("Smartoptics" or the "Company") was held on 4 May 2022 16.00 at Hotel Continental, Stortingsgata 24/26, 0117 Oslo.

1. OPENING OF THE MEETING AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS AND PROXIES

The Chair of the Board Thomas Ramm opened the general meeting.

67 414 372 of a total of 96 286 593 shares were represented, corresponding to approximately 70.27% of the Company's total share capital. A list of attending shareholders, including proxies, is attached to these minutes.

2. ELECTION OF THE CHAIRMAN OF THE MEETING AND AT LEAST ONE PERSON TO SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIRMAN

The following resolution was passed:

"Thomas Ramm is elected to chair the meeting. Mikael Haag is elected to co-sign the minutes."

3. APPROVAL OF THE NOTICE OF THE MEETING AND THE AGENDA

There were no objections to the notice and the agenda. The following resolution was passed:

"The notice of the meeting and the agenda were approved."

4. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND BOARD REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2021

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.

The following resolution was passed:

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

5. VALG AV STYREMEDLEMMER

Følgende vedtak ble fattet:

- 5.1 *"Thomas Ramm gjenvelges som styreleder for en periode frem til den ordinære generalforsamlingen i 2023".*
- 5.2 *"Einar Caspersen (tidligere varemedlem) velges som styremedlem for en periode frem til den ordinære generalforsamlingen i 2023".*
- 5.3 *"Sara Heiner Asplund velges som styremedlem for en periode frem til den ordinære generalforsamlingen i 2023".*
- 5.4 *"Karl Thedéen gjenvelges som styremedlem for en periode frem til den ordinære generalforsamlingen i 2023".*

6. HONORAR TIL MEDLEMMER AV STYRET

Følgende vedtak ble fattet:

- 6.1 *"Samlet honorar til styret NOK 175.000,- for perioden fra ordinær generalforsamling i 2021 og frem til ordinær generalforsamling i 2022".*
- 6.2 *"Styrehonorar på NOK 300.000 per styremedlem og NOK 600.000 til styreleder for perioden fra ordinær generalforsamling i 2022 frem til ordinær generalforsamling i 2023".*

7. GODKJENNELSE AV HONORAR TIL REVISOR

Følgende vedtak ble fattet:

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

8. FULLMAKT FOR STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

Følgende vedtak ble fattet:

- 8.1 *"Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 385 146,37".*
- 8.2 *"Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 10-4 kan settes til side".*

5. ELECTION OF THE BOARD OF DIRECTORS

The following resolution was passed:

- 5.1 *"Thomas Ramm is re-elected as chair of the Board of Directors for a term until the annual general meeting in 2023".*
- 5.2 *"Einar Caspersen (previously deputy member) is elected as a member of the Board of Directors for a term until the annual general meeting in 2023".*
- 5.3 *"Sara Heiner Asplund is elected as a member of the Board of Directors for a term until the annual general meeting in 2023".*
- 5.4 *"Karl Thedéen is re-elected as a member of the Board of Directors for a term until the annual general meeting in 2023".*

6. REMUNERATION TO MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

The following resolution was passed:

- 6.1 *"Total remuneration to the board NOK 175,000 for the period from the Annual General Meeting in 2021 until the Annual General Meeting in 2022".*
- 6.2 *"Board remuneration of NOK 300.000 per board member and NOK 600.000 for Chairman of the Board for the period from the Annual General Meeting in 2022 until the Annual General Meeting in 2023".*

7. APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE

The following resolution was passed:

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

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

The following resolution was passed:

- 8.1 *"The Board of Directors is authorised to increase the share capital by up to NOK 385,146.37".*
- 8.2 *"The shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be set aside".*

8.3 " 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) ".	8.3 "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".
8.4 " 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".	8.4 "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".
8.5 Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023".	8.5 "The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2023, however no longer than until 30 June 2023".
9. FULLMAKT FOR STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER	9. BOARD PROXY TO ACQUIRE OWN SHARES
9.1 "Styret gis fullmakt på vegne av Selskapet å erverve egne aksjer opp til en samlet pålydende verdi på NOK 192 573,18".	9.1 "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".
9.2 "Kjøpesummen per aksje skal være minst NOK 1 og maksimalt NOK 50".	9.2 " The purchase price for each share shall be minimum NOK 1 and maximum NOK 50".
9.3 "Styret kan ellers fritt bestemme på hvilken måte erverv eller avhendelse av aksjer skal skje".	9.3 " The Board of Directors may otherwise freely determine the method of acquisition and disposal of shares".
9.4 "Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023".	9.4 "The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2023, however no longer than until 30 June 2023".
* * * *	* * * *
Da det ikke forelå flere saker til behandling, takket møteleder for oppmøtet, og møtet ble hevet.	As there were no further matters on the agenda, the Chairman thanked the present shareholders for their participation, and the meeting was adjourned.
* * * *	* * * *
Vedlagt følger en detaljert oversikt over utfallet av avstemningene, herunder blant annet antall stemmer for og mot de respektive beslutningene, jf allmennaksjeloven § 5-16.	Attached is a detailed overview of the results and voting, including i.a number of votes for and against the respective resolutions, cf the Norwegian public limited companies act section 5-16.
* * * *	* * * *

Signatures for Smartoptics Group AS Annual General Meeting 2022



Thomas Ramm

Oslo, 05.05.2022



Mikael Haag

Total Represented

ISIN: N00011012502 Smartoptics Group AS

General meeting date: 04/05/2022 16.00

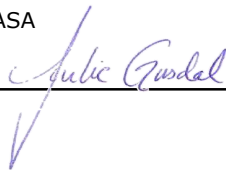
Today: 04.05.2022

Number er of persons with voting rights represented/attended : 6

	Number of shares	% sc
Total shares	96 286 593	
- own shares of the company	355 098	
Total shares with voting rights	95 931 495	
Represented by own shares	49 691 410	51,80 %
Sum own shares	49 691 410	51,80 %
Represented by proxy	17 722 962	18,47 %
Sum proxy shares	17 722 962	18,47 %
Total represented with voting rights	67 414 372	70.27 %
Total represented by share capital	67 414 372	70.01 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

Smartoptics Group AS



Totalt representert

ISIN: N00011012502 Smartoptics Group AS

Generalforsamlingsdato: 04.05.2022 16.00

Dagens dato: 04.05.2022

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 6

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	96 286 593	
- selskapets egne aksjer	355 098	
Totalt stemmeberettiget aksjer	95 931 495	
Representert ved egne aksjer	49 691 410	51,80 %
Sum Egne aksjer	49 691 410	51,80 %
Representert ved fullmakt	17 722 962	18,47 %
Sum fullmakter	17 722 962	18,47 %
Totalt representert stemmeberettiget	67 414 372	70,27 %
Totalt representert av AK	67 414 372	70,01 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

Smartoptics Group AS



Protocol for general meeting Smartoptics Group AS

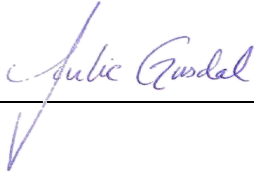
ISIN:	<u>NO0011012502 Smartoptics Group AS</u>
General meeting date:	04/05/2022 16.00
Today:	04.05.2022

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES						
Ordinær	67,414,372	0	67,414,372	0	0	67,414,372
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	70.01 %	0.00 %	70.01 %	0.00 %	0.00 %	
Total	67,414,372	0	67,414,372	0	0	67,414,372
Agenda item 2 APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA						
Ordinær	67,414,372	0	67,414,372	0	0	67,414,372
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	70.01 %	0.00 %	70.01 %	0.00 %	0.00 %	
Total	67,414,372	0	67,414,372	0	0	67,414,372
Agenda item 3 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2021						
Ordinær	67,414,372	0	67,414,372	0	0	67,414,372
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	70.01 %	0.00 %	70.01 %	0.00 %	0.00 %	
Total	67,414,372	0	67,414,372	0	0	67,414,372
Agenda item 4 ELECTION OF THE BOARD OF DIRECTORS						
Ordinær	67,414,372	0	67,414,372	0	0	67,414,372
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	70.01 %	0.00 %	70.01 %	0.00 %	0.00 %	
Total	67,414,372	0	67,414,372	0	0	67,414,372
Agenda item 5 REMUNERATION TO MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS						
Ordinær	67,414,372	0	67,414,372	0	0	67,414,372
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	70.01 %	0.00 %	70.01 %	0.00 %	0.00 %	
Total	67,414,372	0	67,414,372	0	0	67,414,372
Agenda item 6 REMUNERATION TO THE AUDITOR						
Ordinær	67,414,372	0	67,414,372	0	0	67,414,372
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	70.01 %	0.00 %	70.01 %	0.00 %	0.00 %	
Total	67,414,372	0	67,414,372	0	0	67,414,372
Agenda item 7 AUTHORISATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL						
Ordinær	67,414,372	0	67,414,372	0	0	67,414,372
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	70.01 %	0.00 %	70.01 %	0.00 %	0.00 %	
Total	67,414,372	0	67,414,372	0	0	67,414,372

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 8 AUTHORISATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO ACQUIRE TREASURY SHARES						
Ordinær	67,414,372	0	67,414,372	0	0	67,414,372
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	70.01 %	0.00 %	70.01 %	0.00 %	0.00 %	
Total	67,414,372	0	67,414,372	0	0	67,414,372

Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

Smartoptics Group AS



Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	96,286,593	0.02	1,925,731.86	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes

like the issued share capital represented/attended on the general meeting

Protokoll for generalforsamling Smartoptics Group AS

ISIN:	<u>NO0011012502 Smartoptics Group AS</u>
Generalforsamlingsdato:	04.05.2022 16.00
Dagens dato:	04.05.2022

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDSIGNERE PROTOKOLLEN						
Ordinær	67 414 372	0	67 414 372	0	0	67 414 372
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	70,01 %	0,00 %	70,01 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	67 414 372	0	67 414 372	0	0	67 414 372
Sak 2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN						
Ordinær	67 414 372	0	67 414 372	0	0	67 414 372
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	70,01 %	0,00 %	70,01 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	67 414 372	0	67 414 372	0	0	67 414 372
Sak 3 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2021						
Ordinær	67 414 372	0	67 414 372	0	0	67 414 372
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	70,01 %	0,00 %	70,01 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	67 414 372	0	67 414 372	0	0	67 414 372
Sak 4 VALG AV STYRE						
Ordinær	67 414 372	0	67 414 372	0	0	67 414 372
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	70,01 %	0,00 %	70,01 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	67 414 372	0	67 414 372	0	0	67 414 372
Sak 5 HONORAR TIL MEDLEMMER AV STYRET						
Ordinær	67 414 372	0	67 414 372	0	0	67 414 372
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	70,01 %	0,00 %	70,01 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	67 414 372	0	67 414 372	0	0	67 414 372
Sak 6 HONORAR TIL REVISOR						
Ordinær	67 414 372	0	67 414 372	0	0	67 414 372
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	70,01 %	0,00 %	70,01 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	67 414 372	0	67 414 372	0	0	67 414 372
Sak 7 FULLMAKT FOR STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN						
Ordinær	67 414 372	0	67 414 372	0	0	67 414 372
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	70,01 %	0,00 %	70,01 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	67 414 372	0	67 414 372	0	0	67 414 372

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 8 FULLMAKT FOR STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER						
Ordinær	67 414 372	0	67 414 372	0	0	67 414 372
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	70,01 %	0,00 %	70,01 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	67 414 372	0	67 414 372	0	0	67 414 372

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

Smartoptics Group AS



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	96 286 593	0,02	1 925 731,86	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen