

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 11. mai 2023 kl 14.00. 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 14:00 CEST on 11 May 2023. The General Meeting will be held at Hotel Continental, Stortingsgata 24/26, 0117 Oslo.

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
2022, HERUNDER UTDELING AV
UTBYTTE**

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 2022, INCLUDING
DISTRIBUTION OF DIVIDENDS**

Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022 er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.smartoptics.com.

The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2022 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 2022 godkjennes. Selskapet skal utbetale et utbytte på NOK 0,50 per aksje i Selskapet. Aksjene i Selskapet vil handles uten rett til å motta utbytte fra og med 12. mai 2023."

"The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2022 are approved. The Company shall pay a dividend of NOK 0.50 per share in the Company. The shares in the Company will trade exclusive of the right to receive dividends from and including 12 May 2023."

4. VALG AV STYRE

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

1. *Gjenvalg av Sara Heiner Asplund som medlem av styret*
2. *Gjenvalg av Einar Caspersen som medlem av styret*
3. *Gjenvalg av Karl Thedéen som medlem av styret*
4. *Gjenvalg av Thomas Ramm som styreleder*

5. HONORAR TIL MEDLEMMER AV STYRET

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner følgende, uendret fra forrige periode, honorar til medlemmene av styret for perioden fra ordinær generalforsamling i 2022 og frem til ordinær generalforsamling i 2023:

Styrets leder: NOK 600 000
Styremedlemmer: NOK 300 000 hver

6. HONORAR TIL REVISOR

Selskapets revisor har beregnet et honorar for 2022 på NOK 1 275 770 , hvorav NOK 1 003 770 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:

"Honorar til revisor for 2022 på til sammen NOK 1 275 770 godkjennes."

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. *Re-election of Sara Heiner Asplund as member the Board of Directors*
2. *Re-election of Einar Caspersen 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. REMUNERATION TO MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

The Board proposes that the General Meeting approves the following, unchanged from previous period, remuneration to the members of the Board for the period from the Annual General Meeting in 2022 until the Annual General Meeting in 2023:

The Chair of the Board: NOK 600,000
Board members: NOK 300,000 each

6. REMUNERATION TO THE AUDITOR

The Company's auditor has requested a fee of NOK 1,275,770 for 2022, of which NOK 1,003,770 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:

"Fees to the auditor in the aggregate amount of NOK 1,275,770 for 2022 are approved."

7. FULLMAKT FOR STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

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.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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 2024, dog ikke lenger enn til 30. juni 2024.*

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

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.

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

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 2024, however no longer than until 30 June 2024.*

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 100.*
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 2024, dog ikke lenger enn til 30. juni 2024.*

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 100.*
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 2024, however no longer than until 30 June 2024.*

* * *

Påmelding

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen anmodes om å melde seg på innen 10. mai 2023 kl 16.00.

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 10 May 2023 at 16:00 CEST.

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, 4. mai 2023 / 4 May 2023

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

Thomas Ramm (sign.)

Ref no:

PIN-code:

Notice of Annual General Meeting

Annual General Meeting in Smartoptics Group AS will be held on May 11, 14.00 as a physical meeting at the Hotel Continental, Oslo.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: _____ and vote for the number of shares registered in Euronext per Record date May 10, 2023.

The deadline for electronic registration of, proxy of and instructions is May 10, 2023 at 16.00 CET.

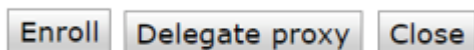
Electronic registration

Alternatively, "Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically".

Register during the enrollment/registration period:

- Either through the company's website www.smartoptics.com using a reference number and PIN – code (for those of you who receive a summons in post-service), or
- Log in through VPS Investor services; available at euronextvps.no or through own account keeper (bank/broker). Once logged in - choose Corporate Actions – General Meeting – ISIN

You will see your name, **reference number**, **PIN - code** and balance. At the bottom you will find these choices:



"Enroll" – participate in the meeting on the day

"Delegate Proxy" - Give proxy to the chair of the Board of Directors or another person

"Close" - Press this if you do not wish to register

The general meeting is held as a physical meeting, and we encourage shareholders to give proxy, or participate physically. If any shareholders would instead like to participate electronically, we ask that you press Enroll, and then send an e-mail to Mikael.haag@smartoptics.com so that we can accommodate for this.

Ref no:

PIN-code:

Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically.

The signed form is sent as an attachment in an e-mail* to genf@dnb.no (scan this form) or by mail to DNB Bank Registrars Department, P.O Box 1600 centrum, 0021 Oslo. Deadline for registration of advance votes, proxies and instructions must be received no later than May 10 **2023 at 4:00 pm**. If the shareholder is a company, the signature must be in accordance with the company certificate.

*Will be unsecured unless the sender himself secure the e-mail.

_____ shares would like to be represented at the general meeting in Smartoptics Group AS as follows (mark off):

- ☐ Meet physically (do not mark the items below)
- ☐ Open proxy for the Board of Directors or the person he or she authorizes (do not mark the items below)
- ☐ Proxy of attorney with instructions to the Board of directors or the person he or she authorizes (mark "For", "Against" or "Abstain" on the individual items below)
- ☐ Open proxy to (do not mark items below – agree directly with your proxy solicitor if you wish to give instructions on how to vote)

(enter the proxy solicitors name in the block letters)

Voting must take place in accordance with the instructions below. Missing or unclear markings are considered a vote in line with the board's and the election committee's recommendations. If a proposal is put forward in addition to, or as a replacement for, the proposal in the notice, the proxy determines the voting.

Agenda for the Annual General Meeting May 11 2023	For	Against	Abstain
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 2022	☐	☐	☐
4. ELECTION OF THE BOARD OF DIRECTORS	☐	☐	☐
5. REMUNERATION TO MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS	☐	☐	☐
6. REMUNERATION TO THE AUDITOR	☐	☐	☐
7. AUTHORISATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL	☐	☐	☐
8. AUTHORISATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO ACQUIRE TREASURY SHARES	☐	☐	☐

The form must be dated and signed

Place

Date

Shareholder's signature