

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

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I SMARTOPTICS GROUP AS

Styret innkaller herved til ordinær generalforsamling i Smartoptics Group AS, org.nr. 858 905 192 ("**Selskapet**"), som avholdes klokken 16:00 den 8. mai 2024, på 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.

Følgende saker er på dagsordenen:

1. VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Styret foreslår at styrets leder, Thomas Ramm, velges som møteleder, og at en person til stede på generalforsamlingen velges til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

2. GODKJENNING AV INNKALLING OG AGENDA FOR MØTET

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

3. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2023, HERUNDER UTDELING AV UTBYTTE

Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023 er gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.smartoptics.com.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023 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 10. mai 2024."

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

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING OF SMARTOPTICS GROUP AS

The Board of Directors (the "**Board**") hereby calls for the annual general meeting of Smartoptics Group AS, reg.no. 858 905 192 (the "**Company**"), which will be held at 16:00 hours (CEST) on 8 May 2024, at Hotel Continental, Stortingsgata 24/26, 0117 Oslo.

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 proxies.

The following matters are on the agenda:

1. ELECTION OF CHAIR AND PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The board proposes that the Chair of the Board, Thomas Ramm, is elected to chair the meeting, and that a person present at the general meeting is elected to co-sign the minutes together with the chair.

2. APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA OF THE MEETING

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

"The notice and agenda are approved."

3. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR 2023, INCLUDING DISTRIBUTION OF DIVIDENDS

The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2023 have been made available on the Company's website www.smartoptics.com.

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

"The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2023 are approved. The Company shall pay a dividend of NOK 0.50 per share in the Company. The shares in the Company will trade excluding the right to receive dividends from and including 10 May 2024."

4. HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER

Styret foreslår at følgende honorar utbetales til styrets medlemmer (uendret fra forrige periode), for perioden fra ordinær generalforsamling i 2023 og frem til ordinær generalforsamling i 2024:

- Styret leder: NOK 600 000
- Styremedlemmer: NOK 300 000 hver

Styret foreslår videre at følgende honorar utbetales til styrets medlemmer (en økning på 10 prosent fra forrige periode), for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 og frem til ordinær generalforsamling i 2025:

- Styret leder: NOK 660 000
- Styremedlemmer: NOK 330 000 hver

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Det utbetales følgende honorar til styrets medlemmer, for perioden fra ordinær generalforsamling i 2023 og frem til ordinær generalforsamling i 2024:

- Styret leder: NOK 600 000
- Styremedlemmer: NOK 300 000 hver

Det utbetales følgende honorar til styrets medlemmer, for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 og frem til ordinær generalforsamling i 2025:

- Styret leder: NOK 660 000
- Styremedlemmer: NOK 330 000 hver"

5. HONORAR TIL REVISOR

Selskapets revisor har beregnet et honorar for 2023 på NOK 1 384 945, hvorav NOK 1 172 046 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 2023 på til sammen NOK 1 384 945 godkjennes."

6. VALG AV STYRET

Styret foreslår at eksisterende styre gjenvelges. På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

4. REMUNERATION TO BOARD MEMBERS

The Board proposes that the following remuneration is paid to the members of the Board (unchanged from the previous period), for the period from the annual general meeting in 2023 and up until the annual general meeting in 2024:

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

The Board further proposes that the following remuneration is paid to the members of the Board (an increase by 10 per cent from the previous period), for the period from the annual general meeting in 2024 and up until the annual general meeting in 2025:

- Chair of the Board: NOK 660,000
- Board members: NOK 330,000 each

On this background, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

"The following remuneration is paid to members of the Board, for the period from the annual general meeting in 2023 and up until the annual general meeting in 2024:

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

The following remuneration is paid to members of the Board, for the period from the annual general meeting in 2024 and up until the annual general meeting in 2025:

- Chair of the Board: NOK 660,000
- Board members: NOK 330,000 each"

5. REMUNERATION TO THE AUDITOR

The Company's auditor has requested a fee of NOK 1,384,945 for 2023, of which NOK 1,172,046 relates to statutory audit and the rest relates to other services. The Board has no objections to the requested fee.

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

"Fees to the auditor of in total NOK 1,384,945 for 2023 are approved."

6. ELECTION OF BOARD

The Board proposes that the existing Board is re-elected. On this background, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

"Thomas Ramm gjenvelges som styreleder. Karl Andreas Thedéen, Einar Caspersen og Sara Heiner Asplund gjenvelges som styremedlemmer. Selskapets styre skal etter dette bestå av følgende personer:

- Thomas Ramm, styreleder
- Karl Andreas Thedéen, styremedlem
- Einar Caspersen, styremedlem
- Sara Heiner Asplund, styremedlem"

7. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

På ordinær generalforsamling den 11. mai 2023 ble styret gitt fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital (under agendapunkt 7). Fullmakten vil utløpe på tidspunktet for den ordinære generalforsamlingen i 2024, og styret foreslår derfor at fullmakten fornyes. Fullmakten vil kunne 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 etter aksjeloven § 10-4.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 389 836,84 gjennom en eller flere kapitalforhøyelser ved utstedelse av nye aksjer.
2. Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan settes til side.
3. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i kontanter, så vel som kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter og med særlige tegningsvilkår, jf. aksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter også 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 til å utstede aksjer i forbindelse med incentivprogrammer, oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner.
5. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, dog slik at den utløper senest 30. juni 2025.
6. Fullmakten erstatter styrefullmakten til å forhøye aksjekapitalen gitt av den ordinære generalforsamlingen den 11. mai 2023 (under agendapunkt 7).

"Thomas Ramm is re-elected as Chair of the Board. Karl Andreas Thedéen, Einar Caspersen and Sara Heiner Asplund are re-elected as board members. The Board of the Company shall after this consist of the following persons:

- Thomas Ramm, Chair
- Karl Andreas Thedéen, board member
- Einar Caspersen, board member
- Sara Heiner Asplund, board member"

7. BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

At the annual general meeting held on 11 May 2023, the Board was granted an authorization to increase the Company's share capital (under agenda item 7). The authorization will expire on the date of the annual general meeting in 2024, and the Board therefore proposes that the authorization is renewed. The authorization may be used to raise additional capital for future investments or for general company purposes, and to issue shares in connection with incentive programs, acquisitions, mergers, demergers or other transactions. In order to fulfil the purpose of the authorization, it is necessary that the authorization 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.

On this background, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

1. The Board is authorized to increase the share capital with up to NOK 389,836.84 in one or more share capital increases through the issuance of new shares.
2. The shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be set aside.
3. The authorization covers share capital increases against contribution in cash, as well as share capital increases against contribution in kind and with special subscription terms, cf. section 10-2 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act. The authorization also covers decisions on mergers and demergers, cf. sections 13-5 and 14-6 (2) of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.
4. The authorization 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 authorization is valid until the annual general meeting in 2025, however so that it expires at the latest on 30 June 2025.
6. The authorization replaces the board authorization to increase the share capital granted by the annual general meeting held on 11 May 2023 (under agenda item 7).

8. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJE

På ordinær generalforsamling den 11. mai 2023 ble styret gitt fullmakt til å erverve egne aksjer på vegne av Selskapet (under agendapunkt 8). Fullmakten vil utløpe på tidspunktet for den ordinære generalforsamlingen i 2024, og styret foreslår derfor at fullmakten fornyes.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å, på vegne av Selskapet, erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil NOK 194 918.42.*
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 gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, dog slik at den utløper senest 30. juni 2025.*
5. *Fullmakten erstatter styrefullmakten til å erverve egne aksjer gitt av den ordinære generalforsamlingen den 11. mai 2023 (under agendapunkt 8).*

9. VEDTEKTSENDRING

Som følge av en endring i aksjeloven som trådte i kraft 1. juli 2023 gjelder det nå et krav om at eiere av forvalterregistrerte aksjer som ønsker å delta på generalforsamling i Selskapet, gir Selskapet melding om dette innen en frist som ikke kan utløpe tidligere enn to virkedager før generalforsamlingen. Styret foreslår at en tilsvarende regel, som gjelder for samtlige aksjonærer, inntas i vedtektene.

Styret ønsker videre å legge til rette for at aksjonærer skal kunne avgi forhåndsstemme i forbindelse med generalforsamlinger, og styret foreslår at vedtektene oppdateres for å muliggjøre dette, jf. aksjeloven § 5-11 b.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Følgende tekst legges til som nytt tredje og fjerde avsnitt i Selskapets vedtekter § 7:

8. BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES

At the annual general meeting held on 11 May 2023, the Board was granted an authorization to acquire treasury shares on behalf of the Company (under agenda item 8). The authorization will expire on the date of the annual general meeting in 2024, and the Board therefore proposes that the authorization is renewed.

On this background, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

1. *The Board is authorized to, on behalf of the Company, acquire treasury shares with an aggregate nominal value of up to NOK 194,918.42.*
2. *The purchase price per share shall be minimum NOK 1 and maximum NOK 100.*
3. *The Board may otherwise freely determine the method of acquisition and disposal of shares.*
4. *The authorization is valid until the annual general meeting in 2025, however so that it expires at the latest on 30 June 2025.*
5. *The authorization replaces the board authorization to acquire treasury shares granted by the annual general meeting held on 11 May 2023 (under agenda item 8).*

9. AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

As a result of a change to the Norwegian Private Limited Liability Companies act which entered into force on 1 July 2023, owners of nominee registered shares that wish to participate at general meetings, are now required to notify the Company of this within a deadline which may not expire earlier than two business days prior to the general meeting. The Board proposes that a corresponding rule, applicable to all shareholders, is included in the articles of association.

Further, the Board wishes to facilitate the use of advance voting by shareholders in connection with general meetings, and the Board proposes that the articles of association are updated to accommodate for this, cf. section 5-11 b of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.

On this background, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

The following text is included as new third and fourth paragraphs of section 7 of the Company's articles of association:

"Aksjeeiere som vil delta på generalforsamlingen, må gi selskapet melding om dette på forhånd. Slik melding må være mottatt av selskapet innen en frist som fastsettes av styret og angis i innkallingen, og som ikke kan utløpe tidligere enn to virkedager før generalforsamlingen."

Styret kan bestemme at aksjonærene skal kunne avgi sine stemmer skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndsstemming. For slik stemmegivning skal det benyttes en betryggende metode for å autentisere avsenderen."

Påmelding

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen anmodes om å melde seg på innen 6. mai 2024 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

Fullmakt

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

Registreringsdato

Bare den som er aksjeeier fem virkedager før generalforsamlingen (registreringsdatoen) har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. aksjeloven § 4-4 (3) bokstav a jf. allmennaksjeloven § 5-2 (1). Registreringsdatoen er 30. april 2024.

Annen informasjon

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

"Shareholders that wish to participate at the general meeting, must notify the company of this in advance. Such notification must be received by the company within a deadline determined by the board of directors and set out in the notice of the general meeting, and which may not expire earlier than two business days prior to the general meeting."

The Board of Directors may determine that the shareholders shall be able to cast their votes in writing, including by electronic means, during a period preceding the general meeting. The Board may determine guidelines for such advance voting. For such voting, a satisfactory method shall be used to authenticate the sender."

Registration of attendance

Shareholders wishing to attend the general meeting are asked to register their attendance by 6 May 2024 at 16:00 hours (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

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 proxy with voting instructions should be completed. If the voting instruction is not completed, this will be considered an instruction to vote in favour of the proposals made by the Board as set out in the notice 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 form.

Record date

Only those who are shareholders five business days before the general meeting (the record date) have the right to attend and vote at the general meeting, cf. section 4-4 (3) letter a of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act cf. section 5-2 (1) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The record date is 30 April 2024.

Other information

A shareholder may require Board members and the chief executive officer to provide the general meeting with all available information regarding circumstances that may affect the evaluation of (i) the matters submitted to the

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.

I henhold til aksjeloven § 4-4 jf. allmennaksjeloven § 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger, sendes innkalling til forvalter som videreformidler til aksjonærer de holder aksjer for. Aksjonærer skal kommunisere med sin forvalter, som har ansvar for å formidle påmeldinger, fullmakter eller stemmeinstrukser. Forvalter må i henhold til aksjeloven § 4-4 jf. allmennaksjeloven § 5-3 registrere dette med selskapet senest to virkedager før generalforsamlingen, altså senest 6. mai 2024.

Aksjonærer som ønsker å delta elektronisk på generalforsamlingen bes ta kontakt med Selskapet per e-post stefan.karlsson@smarptics.com innen 6. mai 2024 kl. 16:00.

Per dato for innkallingen er det totalt 97 459 212 aksjer i Selskapet, hver pålydende NOK 0,02 og hver med én stemme på Selskapets generalforsamling.

shareholders for consideration; and (ii) the Company's financial position, and the business of other companies in which the Company has an interest, and any other matters to be considered by the general meeting, unless the information cannot be provided without disproportionately harming the Company.

According to section 4-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act cf. section 1-8 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, as well as regulations on intermediaries covered by section 4-5 of the Norwegian Act on Central Securities Depositories and Securities Settlement etc. and related implementing regulations, the notice is sent to custodians who pass it on to shareholders for whom they hold shares. Shareholders must communicate with their custodians, who are responsible for conveying notices of attendance, proxies or voting instructions. Custodians must according to section 4-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act cf. section 5-3 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act register this with the company no later than two working days before the general meeting, i.e. no later than 6 May 2024.

Shareholders who wish to participate electronically at the general meeting are asked to contact the Company per e-mail stefan.karlsson@smarptics.com by 6 May 2024 at 16:00 hours (CEST).

As of the date of this notice, there are a total of 97,459,212 shares in the Company, each with a nominal value of NOK 0,02 and each carrying one vote at the Company's general meeting.

— — —

Oslo

24. april 2024 / 24 April 2024

For og på vegne av styret i / For and on behalf of the board of

Smartoptics Group AS

Thomas Ramm
Styrets leder / Chair of the board

Ref no:

PIN-code:

Notice of Annual General Meeting

The Annual General Meeting in Smartoptics Group AS will be held on May 8, 2024, at 16:00 hours (CEST) as a physical meeting at Hotel Continental, Stortingsgata 24/26, 0117 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 April 30, 2024.

The deadline for electronic registration of enrollment, proxy of and instructions is May 6, 2024, at 16:00 hours (CEST)

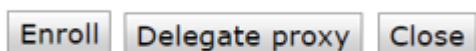
Electronic registration

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 (for those of you who receive a summons in post-service), or alternative (available to all)
- Log in through VPS Investor services; available at <https://investor.vps.no/garm/auth/login> 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 assembly is a physical meeting. If any shareholders wish to participate virtually, please contact the company by e-mail stefan.karlsson@smartoptics.com, so that we facilitate 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 proxies and instructions is no later than **May 6, 2024, at 16:00 hours (CEST)**. 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):

- ☐ Participate in the meeting representing own shares (do not mark the items below)
- ☐ Proxy to Chair of the Board of directors or the person he or she authorizes (if you want the proxy to be with instructions please 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 and e-mail in 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 holder determines the voting.

Agenda for the Annual General Meeting - May 8 2024	For	Against	Abstain
1. Election of chair and person to co-sign the minutes	☐	☐	☐
2. Approval of the notice and agenda of the meeting	☐	☐	☐
3. Approval of the annual accounts and annual report for 2023, including distribution of dividends	☐	☐	☐
4. Remuneration to board members	☐	☐	☐
5. Remuneration to the auditor	☐	☐	☐
6. Election of board	☐	☐	☐
7. Board authorization to increase the share capital	☐	☐	☐
8. Board authorization to acquire treasury shares	☐	☐	☐
9. Amendment to the articles of association	☐	☐	☐

The form must be dated and signed

Place

Date

Shareholder's signature