

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

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

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I SMARTOPTICS GROUP AS

Ordinær generalforsamling i Smartoptics Group AS, org.nr. 858 905 192 ("**Selskapet**"), ble avholdt klokken 16:00 den 8. mai 2024, på Hotel Continental, Stortingsgata 24/26, 0117 Oslo.

Styrets leder Thomas Ramm åpnet generalforsamlingen.

68 851 478 av totalt 97 459 212 aksjer var representert, tilsvarende ca. 70,64% av Selskapets samlede aksjekapital. Fortegnelse over fremmøtte aksjonærer, herunder fullmakter, er vedlagt denne protokollen.

Følgende saker er på dagsordenen:

1. VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Thomas Ramm velges som møteleder. Simen Bergh velges til å medundertegne protokollen."

2. GODKJENNING AV INNKALLING OG AGENDA FOR MØTET

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

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

Generalforsamlingen fattet 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."

MINUTES FROM ANNUAL GENERAL MEETING OF SMARTOPTICS GROUP AS

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

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

68,851,478 of a total of 97,459,212 shares were represented, corresponding to approximately 70.64% of the Company's total share capital. A list of attending shareholders, including proxies, is attached to these minutes.

The following matters are on the agenda:

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

The general meeting made the following resolution:

"Thomas Ramm is elected to chair the meeting. Simen Bergh is elected to co-sign the minutes."

2. APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA OF THE MEETING

The general meeting made 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 general meeting made 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

Generalforsamlingen fattet 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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Honorar til revisor for 2023 på til sammen NOK 1 384 945 godkjennes."

6. VALG AV STYRET

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"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

Generalforsamlingen fattet 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

4. REMUNERATION TO BOARD MEMBERS

The general meeting made 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 general meeting made the following resolution:

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

6. ELECTION OF BOARD

The general meeting made the following resolution:

"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

The general meeting made 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

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).

8. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJE

Generalforsamlingen fattet 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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

"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.

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. BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES

The general meeting made 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

The general meeting made the following resolution:

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

"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.

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."

Det forelå ikke flere saker til behandling, og møteleder hevet møtet.

Oversikt over representerte aksjonærer og stemmeresultater er inntatt som vedlegg til protokollen.

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."

There were no further matters on the agenda, and the chair adjourned the meeting.

An overview of represented shareholders and an overview of voting results are attached to these minutes.

DocuSigned by:

Thomas Ramm

FE432699EB2A480

Thomas Ramm
Møteleder / Chair of the meeting

DocuSigned by:

Simen Bergh

51D9E83FAC8B45E

Simen Bergh
Medundertegner / Co-signer

Representertliste Smartoptics Group AS 08.05.2024

Refnr	Fornavn	Firma-/Etternavn	Repr. som	% av repr.	% av AK	Beholdning	Repr. ved
26		CORETECH AS	Stemmeinstrukser	46,16 % ,	32,61 % ,	31 783 599	
34		KLØVNINGEN AS	Stemmeinstrukser	23,02 % ,	16,26 % ,	15 850 429	
42		K-SPAR INDUSTRIER AS	Stemmeinstrukser	19,50 % ,	13,78 % ,	13 426 422	
1057		REKLAME PARTNER AS	Fullmakt	0,01 % ,	0,01 % ,	7 669	
1107	SIMEN	BERGH	Egne aksjer	0,01 % ,	0,01 % ,	6 630	
1206	VIDAR	SÆTHER	Fullmakt	0,01 % ,	0,01 % ,	5 050	
2295		GJETRANG INVEST AS	Fullmakt	0,00 % ,	0,00 % ,	900	
4432		MIRABAUD - DISCOVERY EUROPE	Forhåndsstemmer	1,08 % ,	0,76 % ,	744 745	
4440		MIRABAUD - DISCOVERY EUROPE EX-UK	Forhåndsstemmer	0,90 % ,	0,63 % ,	618 358	
4457		TR European Growth Trust PLC	Forhåndsstemmer	3,76 % ,	2,66 % ,	2 590 876	
4465		HANDELSBANKEN MICROCAP NORDEN	Forhåndsstemmer	0,74 % ,	0,52 % ,	510 000	
4473		SWEDBANK ROBUR NY TEKNIK	Forhåndsstemmer	3,10 % ,	2,19 % ,	2 136 800	
4481		HANDELSBANKEN NORDISKA SMABOLAG	Forhåndsstemmer	0,70 % ,	0,49 % ,	480 000	
4499		SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	Forhåndsstemmer	1,00 % ,	0,71 % ,	690 000	

Protokoll for generalforsamling Smartoptics Group AS

ISIN:	<u>NO0011012502 Smartoptics Group AS</u>
Generalforsamlingsdato:	08.05.2024 16.00
Dagens dato:	08.05.2024

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Election of chair and person to co-sign the minutes						
Ordinær	68 851 478	0	68 851 478	0	0	68 851 478
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	70,65 %	0,00 %	70,65 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	68 851 478	0	68 851 478	0	0	68 851 478
Sak 2 Approval of the notice and agenda of the meeting						
Ordinær	68 851 478	0	68 851 478	0	0	68 851 478
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	70,65 %	0,00 %	70,65 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	68 851 478	0	68 851 478	0	0	68 851 478
Sak 3 Approval of the annual accounts and annual report for 2023, including distribution of dividends						
Ordinær	68 851 478	0	68 851 478	0	0	68 851 478
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	70,65 %	0,00 %	70,65 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	68 851 478	0	68 851 478	0	0	68 851 478
Sak 4 Remuneration to board members						
Ordinær	68 851 478	0	68 851 478	0	0	68 851 478
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	70,65 %	0,00 %	70,65 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	68 851 478	0	68 851 478	0	0	68 851 478
Sak 5 Remuneration to the auditor						
Ordinær	68 851 478	0	68 851 478	0	0	68 851 478
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	70,65 %	0,00 %	70,65 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	68 851 478	0	68 851 478	0	0	68 851 478
Sak 6 Election of board						
Ordinær	64 897 499	3 953 979	68 851 478	0	0	68 851 478
% avgitte stemmer	94,26 %	5,74 %		0,00 %		
% representert AK	94,26 %	5,74 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,59 %	4,06 %	70,65 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	64 897 499	3 953 979	68 851 478	0	0	68 851 478
Sak 7 Board authorization to increase the share capital						
Ordinær	61 770 699	7 080 779	68 851 478	0	0	68 851 478
% avgitte stemmer	89,72 %	10,28 %		0,00 %		
% representert AK	89,72 %	10,28 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	63,38 %	7,27 %	70,65 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	61 770 699	7 080 779	68 851 478	0	0	68 851 478
Sak 8 Board authorization to acquire treasury shares						
Ordinær	68 851 478	0	68 851 478	0	0	68 851 478
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	70,65 %	0,00 %	70,65 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	68 851 478	0	68 851 478	0	0	68 851 478
Sak 9 Amendment to the articles of association						
Ordinær	68 851 478	0	68 851 478	0	0	68 851 478
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	70,65 %	0,00 %	70,65 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	68 851 478	0	68 851 478	0	0	68 851 478

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

Smartoptics Group AS

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	97 459 212	0,02	1 949 184,24	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

SMARTOPTICS GROUP AS

VEDTEKTER

§ 1 Navn

Selskapets navn er Smartoptics Group AS.

§ 2 Formål

Selskapets formål er produksjon, handel og konsulentvirksomhet og virksomhet i tilknytning til dette, samt deltakelse i andre virksomheter gjennom eierskap eller på annen måte.

§ 3 Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Oslo.

§ 4 Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 1 949 184,24 fordelt på 97 459 212 aksjer, hver pålydende NOK 0,02.

Aksjene i selskapet skal være registrert i Euronext VPS, drevet av Verdipapirsentralen ASA.

§ 5 Overdragelse av aksjer

Aksjene i selskapet er fritt omsettelige. Overdragelse av aksjer er ikke gjenstand for krav om styresamtykke eller forkjøpsrett for aksjeeiere.

§ 6 Styret

Selskapets styre består av minst to og høyst fem styremedlemmer, hvorav to i fellesskap tegner selskapet. Styret kan meddele prokura.

§ 7 Generalforsamling

Selskapets generalforsamling fatter beslutning i følgende saker:

- (i) Fastsettelse av årsoppgjør, herunder anvendelse av årsoverskudd eller dekning av tap.
- (ii) Fastsettelse av konsernårsoppgjør; og andre saker som i henhold til lov eller vedtekter skal behandles av generalforsamlingen.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt slike dokumenter. Selskapets kommunikasjon med aksjeeiere kan alltid finne sted elektronisk.

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.

Vedtatt 8. mai 2024