

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

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I SMARTOPTICS GROUP AS

Ordinær generalforsamling i Smartoptics Group AS, org.nr. 858 905 192 ("**Selskapet**"), ble avholdt klokken 15:00 den 8. mai 2025, på Hotel Continental, Stortingsgata 24/26, 0117 Oslo.

Styrets leder, Thomas Ramm, åpnet generalforsamlingen.

En liste over fremmøtte aksjonærer, herunder fullmakter, er inntatt som vedlegg til denne protokollen. Av vedlegget fremgår også antall aksjer og prosentandel av Selskapets aksjekapital som var representert på generalforsamlingen.

Følgende saker var 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 2024, HERUNDER UTDELING AV UTBYTTE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak, i samsvar med styrets forslag:

"Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2024 godkjennes. Selskapet skal utbetale et utbytte på NOK 0,60 per aksje i Selskapet. Aksjene i Selskapet vil handles uten rett til å motta utbytte fra og med 9. mai 2025."

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

MINUTES OF 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 15:00 hours (CEST) on 8 May 2025, at Hotel Continental, Stortingsgata 24/26, 0117 Oslo.

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

A list of shareholders in attendance, including proxies, is included as an appendix to these minutes. The appendix also states the number of shares and the percentage of the Company's share capital that were represented at the general meeting.

The following matters were 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 2024, INCLUDING DISTRIBUTION OF DIVIDENDS

The general meeting made the following resolution, in accordance with the board's proposal:

"The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2024 are approved. The Company shall pay a dividend of NOK 0.60 per share in the Company. The shares in the Company will trade excluding the right to receive dividends from and including 9 May 2025."

4. HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak, i samsvar med styrets forslag:

"Det utbetales følgende honorar til styrets medlemmer, for perioden fra ordinær generalforsamling i 2025 og frem til ordinær generalforsamling i 2026:

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

5. HONORAR TIL REVISOR

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak, i samsvar med styrets forslag:

"Honorar til revisor for 2024 på til sammen NOK 1 276 190 godkjennes."

6. VALG AV STYRET

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak, i samsvar med styrets forslag:

"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, i samsvar med styrets forslag:

1. Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 392 182,07 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. REMUNERATION TO BOARD MEMBERS

The general meeting made the following resolution, in accordance with the board's proposal:

"The following remuneration is paid to members of the Board, for the period from the annual general meeting in 2025 and up until the annual general meeting in 2026:

- 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, in accordance with the board's proposal:

"Fees to the auditor of in total NOK 1,276,190 for 2024 are approved."

6. ELECTION OF BOARD

The general meeting made the following resolution, in accordance with the board's proposal:

"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, in accordance with the board's proposal:

1. The Board is authorized to increase the share capital with up to NOK 392,182.07 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

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 2026, dog slik at den utløper senest 30. juni 2026.
6. Fullmakten erstatter styrefullmakten til å forhøye aksjekapitalen gitt av den ordinære generalforsamlingen den 8. mai 2024 (under agendapunkt 7).

8. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak, i samsvar med styrets forslag:

1. Styret gis fullmakt til å, på vegne av Selskapet, erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil NOK 196 091,04.
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 2026, dog slik at den utløper senest 30. juni 2026.
5. Fullmakten erstatter styrefullmakten til å erverve egne aksjer gitt av den ordinære generalforsamlingen den 8. mai 2024 (under agendapunkt 8).

DocuSigned by:

Thomas Ramm

EE432699EB2A480...

Thomas Ramm
Møteleder / Chair of the meeting

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 2026, however so that it expires at the latest on 30 June 2026.
6. The authorization replaces the board authorization to increase the share capital granted by the annual general meeting held on 8 May 2024 (under agenda item 7).

8. BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES

The general meeting made the following resolution, in accordance with the board's proposal:

1. The Board is authorized to, on behalf of the Company, acquire treasury shares with an aggregate nominal value of up to NOK 196,091.04.
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 2026, however so that it expires at the latest on 30 June 2026.
5. The authorization replaces the board authorization to acquire treasury shares granted by the annual general meeting held on 8 May 2024 (under agenda item 8).

Signed by:

Simen Bergh

51D9E83EAC8B45E...

Simen Bergh
Medundertegner / Co-signer

Representertliste Smartoptics Group AS 08.05.2025

Firma-/Etternavn	Fornavn	Repr. ved	Beholdning	Repr. som
BERGH	SIMEN		6 630	Egne aksjer
TORGENSEN	MARKUS BRÆKKE		24 250	Egne aksjer
KLØVNINGEN AS		Einar Caspersen	15 850 429	Egne aksjer
CORETECH AS		thomas ramm	31 783 599	Egne aksjer
MIRABAUD - DISCOVERY EUROPE EX-UK			798 609	Forhåndsstemmer
MIRABAUD - DISCOVERY EUROPE			839 346	Forhåndsstemmer
SWEDBANK ROBUR NY TEKNIK			1 811 800	Forhåndsstemmer
TR European Growth Trust PLC			4 141 429	Forhåndsstemmer
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND			1 200 000	Forhåndsstemmer
HANDELSBANKEN NORDISKA SMABOLAG			600 000	Forhåndsstemmer
HANDELSBANKEN MICROCAP NORDEN			388 500	Forhåndsstemmer
VERDIPAPIRFONDET DANSKE INVEST NORGE VEKST			2 408 012	Forhåndsstemmer
	DEVIN DEVIN HOLUM		10 000	Forhåndsstemmer
BJERKE	PETTER FJELD		300	Fullmakt
NÆSJE	ERIK		380	Fullmakt
SÆTHER	VIDAR		5 050	Fullmakt
K-SPAR INDUSTRIER AS			13 076 422	Stemmeinstrukser

Total Represented

ISIN:	<u>NO0011012502 Smartoptics Group AS</u>
General meeting date:	08/05/2025 15.00
Today:	08.05.2025

Number of persons with voting rights represented/attended : 5

	Number of shares	% sc
Total shares	98,045,518	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	98,045,518	
Represented by own shares	47,664,908	48.62 %
Represented by advance vote	12,197,696	12.44 %
Sum own shares	59,862,604	61.06 %
Represented by proxy	5,730	0.01 %
Represented by voting instruction	13,076,422	13.34 %
Sum proxy shares	13,082,152	13.34 %
Total represented with voting rights	72,944,756	74.40 %
Total represented by share capital	72,944,756	74.40 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

Smartoptics Group AS

Mjohannesse

Protocol for general meeting Smartoptics Group AS

ISIN:	<u>N00011012502 Smartoptics Group AS</u>
General meeting date:	08/05/2025 15.00
Today:	08.05.2025

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 Election of chair and person to co-sign the minutes						
Ordinær	72,944,756	0	72,944,756	0	0	72,944,756
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 %	74.40 %	0.00 %	74.40 %	0.00 %	0.00 %	
Total	72,944,756	0	72,944,756	0	0	72,944,756
Agenda item 2 Approval of the notice and agenda of the meeting						
Ordinær	72,944,756	0	72,944,756	0	0	72,944,756
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 %	74.40 %	0.00 %	74.40 %	0.00 %	0.00 %	
Total	72,944,756	0	72,944,756	0	0	72,944,756
Agenda item 3 Approval of the annual accounts and annual report for 2024, including distribution of dividends						
Ordinær	72,944,756	0	72,944,756	0	0	72,944,756
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 %	74.40 %	0.00 %	74.40 %	0.00 %	0.00 %	
Total	72,944,756	0	72,944,756	0	0	72,944,756
Agenda item 4 Remuneration to board members						
Ordinær	72,944,756	0	72,944,756	0	0	72,944,756
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 %	74.40 %	0.00 %	74.40 %	0.00 %	0.00 %	
Total	72,944,756	0	72,944,756	0	0	72,944,756
Agenda item 5 Remuneration to the auditor						
Ordinær	72,944,756	0	72,944,756	0	0	72,944,756
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 %	74.40 %	0.00 %	74.40 %	0.00 %	0.00 %	
Total	72,944,756	0	72,944,756	0	0	72,944,756
Agenda item 6 Election of board						
Ordinær	67,165,372	5,779,384	72,944,756	0	0	72,944,756
votes cast in %	92.08 %	7.92 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.08 %	7.92 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	68.50 %	5.90 %	74.40 %	0.00 %	0.00 %	
Total	67,165,372	5,779,384	72,944,756	0	0	72,944,756
Agenda item 7 Board authorization to increase the share capital						
Ordinær	62,945,560	9,999,196	72,944,756	0	0	72,944,756
votes cast in %	86.29 %	13.71 %		0.00 %		
representation of sc in %	86.29 %	13.71 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	64.20 %	10.20 %	74.40 %	0.00 %	0.00 %	
Total	62,945,560	9,999,196	72,944,756	0	0	72,944,756
Agenda item 8 Board authorization to acquire treasury shares						
Ordinær	72,944,756	0	72,944,756	0	0	72,944,756
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 %	74.40 %	0.00 %	74.40 %	0.00 %	0.00 %	
Total	72,944,756	0	72,944,756	0	0	72,944,756

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	98,045,518	0.02	1,960,910.36	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