

Office translation. In case of discrepancies, the Norwegian original version shall prevail.

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I
SMARTCRAFT ASA
(ORG NR 918 356 649)**

Den 28. april 2023 ble det avholdt ordinær generalforsamling i SmartCraft ASA (**Selskapet**).

110,766,148 av aksjene og stemmene var representert, tilsvarende 64.58%. Se vedlegg 1.

Generalforsamlingen ble åpnet av Gunnar Haglund.

Følgende vedtak ble truffet:

1 VALG AV MØTELEDER

Gunnar Haglund ble valgt til møteleder.

**2 VALG AV EN PERSON TIL Å
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Carl Ivarsson ble valgt til å medundertegne protokollen.

**3 GODKJENNING AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

Møtelederen reiste spørsmål om det var bemerkning til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke fremkom innvendinger, ble innkalling og dagsorden ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

**MINUTES OF
ANNUAL GENERAL MEETING**

**OF
SMARTCRAFT ASA**

(REG NO 918 356 649)

The annual general meeting of SmartCraft ASA (the "**Company**") was held on 28 April 2023.

110,766,148 of the shares and votes were represented, equivalent to 64.58%. See appendix 1.

The general meeting was opened by Gunnar Haglund.

The following resolutions were passed:

**1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE
MEETING**

Gunnar Haglund was elected to chair the meeting.

**2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE
MINUTES**

Carl Ivarsson was elected to co-sign the minutes.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

The chairman raised question whether there were any objections to the notice or agenda of the general meeting. No such objections were made, and the notice and the agenda were approved. The chairman declared the general meeting as lawfully convened.

**4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET OG
ÅRSRAPPORTEN FOR 2022**

Styrets forslag til årsregnskap og årsrapport for regnskapsåret 2022, herunder årsberetningen, ble gjennomgått. Årsregnskap og årsrapport, herunder årsberetning, for regnskapsåret 2022, godkjennes.

**4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS
AND THE ANNUAL REPORT FOR 2022**

The board of directors' proposals for annual accounts and annual report for the financial year 2022, including the board of directors' report, was reviewed and the Company's annual accounts and annual report, including the board of director's report, for the financial year 2022 is approved.

**5 GODKJENNING AV REVISORS HONORAR
FOR 2022**

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2022 etter regning.

**5 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE FOR
2022**

The general meeting approves the annual auditor's fees for the financial year 2022 as per the auditor's invoice.

**6 STYRETS REDEGJØRELSE FOR
EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE**

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (5) har generalforsamlingen behandlet styrets redegjørelse for foretaksstyring, utarbeidet i tråd med regnskapsloven § 3-3b. Generalforsamlingen tar styrets redegjørelse til etterretning.

**6 THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON
CORPORATE GOVERNANCE**

Pursuant to Section 5-6 (5) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the annual general meeting has considered the board of directors' report on corporate governance which has been prepared in accordance with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The general meeting took note of the report.

**7 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL
MEDLEMMENE AV STYRET,
REVISJONSUTVALGET OG
KOMPENSASJONSUTVALGET**

Valgkomiteens forslag om godtgjørelse til medlemmene av styret, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget for perioden fra ordinær generalforsamling 2023 til ordinær generalforsamling 2024 godkjennes.

**7 APPROVAL OF REMUNERATION FOR
MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS,
THE AUDIT COMMITTEE AND THE
REMUNERATION COMMITTEE**

The nomination committee's proposal for remuneration for the members of the board of directors, the audit committee and the remuneration committee for the period from the general meeting 2023 to the general meeting 2024 is approved.

**8 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL
MEDLEMMENE AV VALGKOMITEEN**

Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen godkjennes.

**8 APPROVAL OF REMUNERATION FOR
MEMBERS OF THE NOMINATION
COMMITTEE**

The proposal by the nomination committee for remuneration to the members of the nomination committee is approved.

**9 GODKJENNING AV RETNINGSLINJER OM
LEDERLØNN**

Styrets forslag til retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer godkjennes.

**9 APPROVAL OF REMUNERATION
GUIDELINES**

The board of directors' proposed guidelines for salary and other remuneration to leading personnel are approved.

**10 RÅDGIVENDE AVSTEMNING OVER
GODTGJØRELSESRAPPORT**

Generalforsamlingen avholdt en rådgivende avstemning over rapporten. Generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapporten om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.

**10 ADVISORY VOTE OVER REMUNERATION
REPORT**

The report was considered by the general meeting by way of an advisory vote. The general meeting endorses the report on salary and other remuneration to leading personnel.

11 VALG AV NY VALGKOMITE

Valgkomiteens forslag til medlemmer i valgkomiteen godkjennes.

**11 ELECTION OF NEW NOMINATION
COMMITTEE**

The proposal by the nomination committee for members of the nomination committee is approved.

12 VALG AV NYTT STYRE

Valgkomiteens forslag til medlemmer av styret godkjennes.

12 ELECTION OF NEW BOARD OF DIRECTORS

The proposal by the nomination committee for members of the Board of Directors is approved.

**13 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE
AKSJEKAPITALEN VED UTSTEDELSE AV
NYE AKSJER**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

(i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets*

**13 BOARD AUTHORIZATIONS TO INCREASE
THE SHARE CAPITAL BY ISSUANCE OF
NEW SHARES**

In accordance with the board of director's proposal, the general meeting passed the following resolution:

(i) *Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorization*

	<i>aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 171,522.305.</i>		<i>to increase the Company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 171,522.305.</i>
(ii)	<i>Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.</i>	(ii)	<i>The shareholders' preferential right to subscribe for the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from.</i>
(iii)	<i>Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter allmennaksjeloven § 10-2.</i>	(iii)	<i>The authorization comprises share capital increases against contribution in kind and the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</i>
(iv)	<i>Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</i>	(iv)	<i>The authorization does comprise share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</i>
(v)	<i>Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2024, dog ikke lenger enn til 30. juni 2024.</i>	(v)	<i>The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until the Company's annual general meeting in 2024, but no longer than 30 June 2024.</i>

14 STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å, på vegne av Selskapet, erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil NNOK 85 761,15, som tilsvarer 5% av den eksisterende aksjekapitalen.*
- (ii) *Det høyeste beløpet som kan betales per aksje er NOK 50 og det laveste er NOK 1.*

14 BOARD AUTHORISATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES

In accordance with the board of director's proposal, the general meeting passed the following resolution:

- (vi) *In accordance with Section 9-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the board of directors is granted authorization to, on behalf of the Company, acquire own shares with a total nominal value of up to NOK 85,761.15, which is equivalent to 5% of the current share capital.*
- (vii) *(ii) The maximum amount which can be paid for each share is NOK 50 and the minimum is NOK 1.*

(iii) Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner det hensiktsmessig, men likevel ikke ved tegning av egne aksjer.

(iv) Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2024, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2024.

(iii) Acquisition and sale of own shares may take place in any way the board of directors finds appropriate, however, not by subscription of own shares.

(iv) The authorization is valid until the Company's annual general meeting in 2024, but no longer than 30 June 2024.

15 VALG AV EKSTERN REVISOR

I samsvar med styrets forslag velges Ernst & Young AS som revisor for SmartCraft ASA.

15 ELECTION OF INDEPENDENT AUDITOR

In accordance with the board of director's proposal Ernst & Young AS is elected as independent auditor for SmartCraft ASA.

16 VEDTEKSENDRING

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets vedtekter § 7 endres og gis følgende ordlyd:

"Styret kan beslutte at aksjonærer som vil delta på generalforsamlingen, må melde dette til selskapet innen en bestemt frist som ikke kan utløpe tidligere enn to virkedager før generalforsamlingen."

* * *



Gunnar Haglund

Møteleder/Chairperson

16 AMENDMENT OF ARTICLES OF ASSOCIATION

In accordance with the board of director's proposal, the general meeting passed the following resolution:

Section 7 of the Company's articles of association is amended to read as follows:

"The board of directors may decide that shareholders who want to participate in the general meeting must notify the company thereof within a specific deadline that cannot expire earlier than two business days prior to the general meeting."

* * *



Carl Ivarsson

Medundertegner/Co-signer

Vedlegg

1. Protokoll for avgitte stemmer

Appendices

1. Minutes showing received votes

Totalt representert

ISIN: NO0011008971 SMARTCRAFT ASA

Generalforsamlingsdato: 28.04.2023 10.00

Dagens dato: 28.04.2023

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	171 522 305	
- selskapets egne aksjer	1 321 749	
Totalt stemmeberettiget aksjer	170 200 556	
Representert ved forhåndsstemme	71 144 652	41,80 %
Sum Egne aksjer	71 144 652	41,80 %
Representert ved fullmakt	5 965 121	3,51 %
Representert ved stemmeinstruks	33 656 375	19,78 %
Sum fullmakter	39 621 496	23,28 %
Totalt representert stemmeberettiget	110 766 148	65,08 %
Totalt representert av AK	110 766 148	64,58 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

SMARTCRAFT ASA



DNB Bank ASA
Registrars Department

Protokoll for generalforsamling SMARTCRAFT ASA

ISIN: NO0011008971 SMARTCRAFT ASA

Generalforsamlingsdato: 28.04.2023 10.00

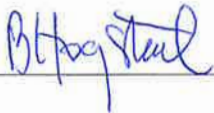
Dagens dato: 28.04.2023

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder						
Ordinær	110 766 148	0	110 766 148	0	0	110 766 148
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	64,58 %	0,00 %	64,58 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	110 766 148	0	110 766 148	0	0	110 766 148
Sak 2 Valg av en person til å medunderteagne						
Ordinær	110 766 148	0	110 766 148	0	0	110 766 148
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	64,58 %	0,00 %	64,58 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	110 766 148	0	110 766 148	0	0	110 766 148
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	110 766 148	0	110 766 148	0	0	110 766 148
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	64,58 %	0,00 %	64,58 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	110 766 148	0	110 766 148	0	0	110 766 148
Sak 4 Godkjenning av årsregnskapet og årsrapporten for 2022						
Ordinær	110 766 148	0	110 766 148	0	0	110 766 148
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	64,58 %	0,00 %	64,58 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	110 766 148	0	110 766 148	0	0	110 766 148
Sak 5 Godkjenning av revisors honorar for 2022						
Ordinær	110 766 148	0	110 766 148	0	0	110 766 148
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	64,58 %	0,00 %	64,58 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	110 766 148	0	110 766 148	0	0	110 766 148
Sak 7 Godkjenning av godtgjørelse for medlemmene av styrets, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget						
Ordinær	110 766 148	0	110 766 148	0	0	110 766 148
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	64,58 %	0,00 %	64,58 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	110 766 148	0	110 766 148	0	0	110 766 148
Sak 8 Godkjenning av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen						
Ordinær	110 766 148	0	110 766 148	0	0	110 766 148
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	64,58 %	0,00 %	64,58 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	110 766 148	0	110 766 148	0	0	110 766 148
Sak 9 Godkjenning av retningslinjer om lederlønn						
Ordinær	110 766 148	0	110 766 148	0	0	110 766 148
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	64,58 %	0,00 %	64,58 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	110 766 148	0	110 766 148	0	0	110 766 148
Sak 10 Rådgivende avstemning over godtgjørelsesrapport						
Ordinær	109 234 290	1 531 858	110 766 148	0	0	110 766 148
% avgitte stemmer	98,62 %	1,38 %		0,00 %		
% representert AK	98,62 %	1,38 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	63,69 %	0,89 %	64,58 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	109 234 290	1 531 858	110 766 148	0	0	110 766 148
Sak 11 Valg av ny valgkomite						

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Ordinær	110 766 148	0	110 766 148	0	0	110 766 148
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	64,58 %	0,00 %	64,58 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	110 766 148	0	110 766 148	0	0	110 766 148
Sak 12 Valg av nytt styre						
Ordinær	106 504 352	4 261 796	110 766 148	0	0	110 766 148
% avgitte stemmer	96,15 %	3,85 %		0,00 %		
% representert AK	96,15 %	3,85 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,09 %	2,49 %	64,58 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	106 504 352	4 261 796	110 766 148	0	0	110 766 148
Sak 13 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer for å finansiere videre vekst						
Ordinær	110 766 148	0	110 766 148	0	0	110 766 148
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	64,58 %	0,00 %	64,58 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	110 766 148	0	110 766 148	0	0	110 766 148
Sak 14 Styrefullmakt til å erverve egne aksjer						
Ordinær	110 766 148	0	110 766 148	0	0	110 766 148
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	64,58 %	0,00 %	64,58 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	110 766 148	0	110 766 148	0	0	110 766 148
Sak 15 Valg av ekstern revisor						
Ordinær	110 766 148	0	110 766 148	0	0	110 766 148
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	64,58 %	0,00 %	64,58 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	110 766 148	0	110 766 148	0	0	110 766 148
Sak 16 Vedtektsendringer						
Ordinær	110 766 148	0	110 766 148	0	0	110 766 148
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	64,58 %	0,00 %	64,58 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	110 766 148	0	110 766 148	0	0	110 766 148

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

SMARTCRAFT ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	171 522 305	0,01	1 715 223,05	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

DNB Bank ASA
Registrars Department