

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

**INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
SMARTCRAFT ASA
(ORG NR 918 356 649)**

Styret i SmartCraft ASA (org. nr. 918 356 649) ("**Selskapet**") innkaller herved aksjonærene til ordinær generalforsamling.

Tid: 20. mai 2022 kl. 14:00.
Sted: Digitalt via Microsoft Teams.

Generalforsamlingen vil avholdes digitalt og uten fysisk oppmøte. Aksjonærene vil bli gitt anledning til å følge møtet og stille spørsmål gjennom Microsoft Teams. Nærmere informasjon om deltakelse er inntatt nederst i innkallingen.

Generalforsamlingen åpnes av styrets leder, Gunnar Haglund, eller av den styret har utpekt. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

1 VALG AV MØTELEDER

Styret foreslår at Gunnar Haglund velges som møteleder.

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

Styret foreslår at Carl Ivarsson velges til å medundertege protokollen.

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

**4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSRAPPORTEN
FOR 2021**

Styrets forslag til årsregnskap og årsrapport for regnskapsåret 2021, herunder årsberetningen, ble publisert 26. april 2022 og er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.smartcraftready.com. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Selskapets årsregnskap og årsrapport, herunder årsberetning, for regnskapsåret 2021, godkjennes.

**NOTICE OF
ANNUAL GENERAL MEETING
OF
SMARTCRAFT ASA
(REG NO 918 356 649)**

The board of directors of SmartCraft ASA (reg. no. 918 356 649 (the "**Company**") hereby calls for an annual general meeting for the shareholders.

Time: 20 May 2022 at 14:00 (CET).
Place: Digital via Microsoft Teams.

The general meeting will be held digitally and without physical attendance. The shareholders will be given possibility to follow the meeting and raise questions through Microsoft Teams. Further information on the participation is included below.

The general meeting will be opened by the chair of the board of directors, Gunnar Haglund, or the person appointed by the board of directors. The person opening the meeting will record attendance of present shareholders and proxies.

The board of directors of the Company proposes the following agenda for the general meeting:

1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING

The board of directors proposes that Gunnar Haglund is elected to chair the meeting.

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The board of directors proposes that Carl Ivarsson is elected to co-sign the minutes.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

The notice and the agenda are approved.

**4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE
ANNUAL REPORT FOR 2021**

The board of directors' proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2021, including the board of directors' report, were made public on 26 April 2022 and are available at the Company's website www.smartcraftready.com. The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

The Company's annual accounts and annual report, including the board of directors' report, for the financial year 2021 are approved.

5 GODKJENNING AV REVISORS HONORAR FOR 2021

Styret foreslår at revisors honorar for 2021 godkjennes etter regning og at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2021 etter regning.

6 STYRETS REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (5) skal generalforsamlingen behandle styrets redegjørelse for foretaksstyring, utarbeidet i tråd med regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er tatt inn i årsberetningen som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.smartcraftready.com.

Det skal ikke stemmes over styrets redegjørelse om foretaksstyring på generalforsamlingen.

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

Valgkomiteen foreslår at medlemmene av styret, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget mottar følgende godtgjørelse for perioden fra ordinær generalforsamling 2021 til ordinær generalforsamling 2022:

- *Styrets leder: NOK 350,000*
- *Øvrige styremedlemmer: NOK 175,000*
- *Revisjonsutvalg – leder: NOK 40,000*
- *Revisjonsutvalg – øvrige medlemmer: NOK 40,000*
- *Kompensasjonsutvalg – leder: NOK 10,000*
- *Kompensasjonsutvalg – øvrige medlemmer: NOK 10,000*

Valgkomiteen foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Valgkomiteens forslag om godtgjørelse til medlemmene av styret, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget for regnskapsåret 2021 godkjennes.

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.smartcraftready.com.

8 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV VALGKOMITEEN

Valgkomiteen forslår at medlemmene av valgkomiteen mottar godtgjørelse i henhold til valgkomiteens innstilling, tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.smartcraftready.com.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

5 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE FOR 2021

The board of directors proposes that the auditor's fee for the financial year 2021 is approved as per the auditor's invoice and that the general meeting passes the following resolution:

The general meeting approves the annual auditor's fees for the financial year 2021 as per the auditor's invoice.

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 shall consider the board of directors' report on corporate governance which has been prepared in accordance with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The statement is included in the annual report which is available at the Company's website www.smartcraftready.com.

The report is not subject to the vote of the general meeting.

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

The nomination committee proposes that the members of the board of directors, the audit committee and the remuneration committee shall receive remuneration for the period from the Annual General Meeting in 2021 to the Annual General Meeting in 2022 as follow:

- *Chair: NOK 350,000*
- *Other board members: NOK 175,000*
- *Chair of the audit committee: NOK 40,000*
- *Other members of the audit committee: NOK 40,000*
- *Chair of the remuneration committee: NOK 10,000*
- *Other members of the remuneration committee: NOK 10,000*

Accordingly, the nomination committee proposes that the general meeting adopts the following resolution:

The nomination committee's proposal for remuneration for the members of the board of directors, the audit committee and the remuneration committee for the financial year 2021 is approved.

For more information reference is made to the nomination committee's recommendation, available at the Company's website www.smartcraftready.com.

8 APPROVAL OF REMUNERATION FOR MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

The nomination committee proposes that the members of the nomination committee receives the remuneration as stated on the nomination committee's recommendation, available at the Company's website www.smartcraftready.com.

The nomination committee proposes that the general meeting passes the following resolution:

Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen godkjennes.

9 GODKJENNING AV RETNINGSLINJER OM LEDERLØNN

I tråd med allmennaksjeloven § 6-16a, supplert av forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer, har styret utarbeidet retningslinjer for godtgjørelse til ledende personer i Selskapet. Retningslinjene er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside www.smartcraftready.com.

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (3) skal retningslinjene godkjennes av generalforsamlingen. Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

10 RÅDGIVENDE AVSTEMNING OVER GODTGJØRELSESRAPPORT

I tråd med allmennaksjeloven § 6-16b har styret utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet. Rapporten er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside www.smartcraftready.com.

Generalforsamlingen skal avholde en rådgivende avstemning over rapporten.

Styret anbefaler at generalforsamlingen ved en rådgivende avstemming gir sin tilslutning til rapporten om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.

11 FULLMAKTER TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED UTSTEDELSE AV NYE AKSJER

11.1 Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med investeringsprogram

Selskapet vurderer å implementere et nytt investeringsprogram for særskilte ansatte i SmartCraft ASA-konsernet i løpet av 2022, som skissert i styrets retningslinjer for godtgjørelse til ledende personer, jf. punkt 9 over. For å legge forholdene til rette for et slikt investeringsprogram foreslås det at styret tildeles fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil 1 % av eksisterende aksjekapital, og at styret gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett ved benyttelse av fullmakten. Slik fravikelse av fortrinnsretten vil være påkrevd for at Selskapet skal kunne levere aksjer under et slikt investeringsprogram.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

9 APPROVAL OF REMUNERATION GUIDELINES

In accordance with Section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, supplemented by the Regulation on guidelines and report for salary and other remuneration for leading personnel, the board of directors has prepared guidelines for salary and other remuneration to leading personnel of the Company. The guidelines are available at the Company's website www.smartcraftready.com.

In accordance with Section 5-6 (3) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the guidelines are subject to approval by the general meeting. On this background, the board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

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

10 ADVISORY VOTE OVER REMUNERATION REPORT

In accordance with section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors has prepared a report regarding remuneration of Company executives. The report is available at the Company's website www.smartcraftready.com.

The report shall be considered by the general meeting by way of an advisory vote.

The board of directors recommends that the general meeting by an advisory vote endorses the report on salary and other remuneration to leading personnel.

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

11.1 Authorization to increase the share capital in connection with investment programme

The Company contemplates to implement a new investment programme for certain employees of the SmartCraft ASA group during 2022, as outlined in the board of directors' guidelines for salary and other remuneration to leading personnel, cf. item 9 above. In order to facilitate the implementation of such investment programme, it is proposed that the board of directors is granted an authorisation to increase the share capital of the Company by up to 1% of the existing share capital, and that the board of directors is authorized to deviate from the shareholders' preferential rights when using the authorization. Such deviation will be required in order to be able to deliver shares under such investment programme.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

- | | |
|---|--|
| <p>(i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 17,152.23.</p> | <p>(i) Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorization to increase the Company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 17,152.23.</p> |
| <p>(ii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.</p> | <p>(ii) 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.</p> |
| <p>(iii) Fullmakten kan kun benyttes for å utstede aksjer i forbindelse med Selskapets aksjeinvesteringsprogram.</p> | <p>(iii) The authorization may only be used to issue new shares in connection with the Company's share-investment program.</p> |
| <p>(iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter allmennaksjeloven § 10-2.</p> | <p>(iv) 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.</p> |
| <p>(v) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</p> | <p>(v) The authorization does not comprise share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</p> |
| <p>(vi) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2024, dog ikke lenger enn til 30. juni 2024.</p> | <p>(vi) 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.</p> |

11.2 Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen for å finansiere videre vekst

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å utstede aksjer for å sikre en optimal kapitalstruktur og utnytte potensielle vekstmuligheter, for eksempel i forbindelse med, men ikke begrenset til, oppkjøp, fusjoner eller liknende transaksjoner, og til å gjennomføre emisjoner for å styrke Selskapets finansielle stilling, oppad begrenset til 10,00 % av aksjekapitalen i Selskapet.

For å kunne utnytte fullmakten på best mulig måte, for eksempel i forbindelse med rettede emisjoner, foreslås det også at styret gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett ved bruk av fullmakten.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 171,522.305.
- (ii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

11.2 Authorization to increase the share capital in order to finance further growth

The board of directors proposes that the general meeting grants the board of directors an authorization to issue shares to secure an optimal capital structure and capitalize on potential growth opportunities, for example, but not limited to, in connection with acquisitions, mergers and similar transactions, and to carry out equity issues for the purpose of strengthening the Company's financial position, limited to 10.00% of the Company's share capital.

In order to utilise the authorization in the best possible manner, e.g. in connection with private placements, it is proposed that the board of directors is authorized to deviate from the shareholders' preferential rights when using the authorization.

The board of directors proposes that the general meeting passes 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 to increase the Company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 171,522.305.
- (ii) 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.

- (iii) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter allmennaksjeloven § 10-2.
- (iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
- (v) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2023, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023.
- (iii) 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.
- (iv) The authorization covers share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- (v) 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 2023, but no longer than 30 June 2023.

12 VEDTEKSENDRING

Stedet for Selskapets registrerte forretningskontor skal endres fra Ålesund til Ringerike. Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Selskapets vedtekter § 2 endres og gis følgende ordlyd:
"Selskapets forretningskontor er i Ringerike kommune".*

* * *

Det er 171 522 305 aksjer i Selskapet, og hver aksje representerer én stemme.

Generalforsamlingen avholdes digitalt og uten fysisk oppmøte for aksjeeierne, jf. allmennaksjeloven § 5-8 (4), jf. § 1-5 a, via Microsoft Teams.

Alle aksjeeiere som har til hensikt å delta på den digitale generalforsamlingen må registrere deltakelse innen 18. mai 2022 kl. 08:00. Aksjeeiere kan registrere påmelding elektronisk via Selskapets hjemmeside www.smartcraftready.com eller Verdipapirsentralens (VPS) investortjenester. Påmelding kan også registreres ved å fylle ut og sende inn påmeldings- eller fullmaktsskjemaet vedlagt som [Vedlegg 1](#) til denne innkalling i henhold til de instruksjoner som følger av skjemaet.

Aksjeeiere kan avgi stemme for hver enkelt sak på dagsorden på forhånd. Slike forhåndsstemmer må avgis elektronisk via VPS' investortjenester for aksjeeiere som har tilgang til dette eller via Selskapets nettside. **Frist for å avgi forhåndsstemmer er 18. mai 2022 kl. 08:00.** Frem til denne fristen kan stemmer som allerede er avgitt endres eller trekkes tilbake.

Aksjeeiere kan gi fullmakt til styrets leder (eller den han utpeker) eller en annen person til å stemme for sine aksjer. Fullmakt og forhåndsstemmer kan sendes inn elektronisk via VPS' investortjenester eller ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjemaet vedlagt som [Vedlegg 1](#) til denne innkallingen i henhold til de instruksjoner som følger av skjemaet. Fullmakten må være skriftlig, datert, underskrevet og sendt inn i tide.

12 AMENDMENT OF ARTICLES OF ASSOCIATION

The location of the Company's registered office will be changed from Ålesund to Ringerike. The board of directors therefore proposes that the general meeting passes the following resolution:

Section 2 of the Company's articles of association is amended to read as follows:

"The company's business office shall be in the municipality of Ringerike"

* * *

There are 171,522,305 shares in the Company, and each share represents one vote.

The general meeting will be held as a digital meeting and hence without physical attendance, cf. section 5-8 (4), cf. § 1-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, via Microsoft Teams.

All shareholders who intend to attend the digital general meeting must register their attendance no later than 18 May 2022 at 08:00 hours (CET). Shareholders can register attendance online through the Company's website www.smartcraftready.com or the Norwegian Central Securities Depository (VPS)'s investor services. Attendance can also be registered by completing and submitting the registration form or proxy form attached to this notice as [Appendix 1](#) in accordance with the instructions set out therein.

Shareholders may cast votes for each matter on the agenda in advance. Such early voting must be made online through VPS' investor services for shareholders having access to such or through the Company's website. **The deadline for submitting early voting is 18 May 2022 at 08:00 (CET).** Until the deadline, votes already cast may be changed or withdrawn.

Shareholders may authorize the chair of the board of directors (or whomever he authorizes) or another person to vote for its shares. Proxies and early voting may be submitted electronically through VPS' investor services or by completing and submitting the registration or proxy form attached to this notice as [Appendix 1](#) in accordance with the instructions set out therein. The proxy must be in writing, dated, signed and timely submitted. The

Styret ber aksjeeiere sende inn fullmakter slik at de mottas innen **18. mai 2022 kl. 08:00**.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må aksjene før generalforsamlingen registreres på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner. Beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder 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. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

Informasjon om generalforsamlingen og dokumenter som skal behandles av generalforsamlingen eller inntas i innkallingen er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, herunder vedlegg til innkallingen og Selskapets vedtekter. Dokumenter som gjelder saker som skal behandles av generalforsamlingen sendes vederlagsfritt til aksjeeierne ved forespørsel til Selskapet.

Adresse til Selskapets hjemmeside er: www.smartcraftready.com.

* * *

Vedlegg

1. Fullmaktsskjema og påmeldingsskjema

board of directors requires shareholders to submit proxies so they are received no later than **18 May 2022 at 08:00 hours (CET)**.

If shares are registered by a nominee in the VPS register, cf. Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, and the beneficial shareholder wishes to vote for his/her shares, then the shares must be reregistered in a separate VPS account in his/her own name prior to the general meeting.

Decisions on voting rights for shareholders and representatives are made by the person opening the meeting, whose decision may be reversed by the general meeting by a majority vote.

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the board of directors and the chief executive officer at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the board of directors' report, (ii) matters that are presented to the shareholders for decision and (iii) the Company's financial situation, including operations in other companies the Company participates in, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company. Shareholders are entitled to bring advisors and may grant the right of speech to one advisor.

Information about the general meeting and documents to be considered by the general meeting or incorporated in the notice is posted on the Company's website, including the appendices to this notice and the Company's articles of association. Documents relating to matters to be considered by the general meeting may be sent free of charge to the shareholders upon request to the Company.

The address to the Company's website is: www.smartcraftready.com.

* * *

Appendices

1. Power of attorney form and registration form

Oslo, 29. april 2022

On behalf of the board of directors of SmartCraft ASA