

**INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
NORDIC UNMANNED ASA**

Styret ("**Styret**") innkaller herved til ordinær generalforsamling i Nordic Unmanned ASA, org.nr. 999 642 381 ("**Selskapet**").

Tid: 28. juni 2024, kl. 10:00 (CEST)

Sted: Havnespeilet, 3. etasje, Rådhusgata 3
4306 Sandnes.

Mer informasjon vedrørende avholdelse av generalforsamlingen, herunder streaming er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside:

<https://nordicunmanned.com/investor-relations/corporate-governance/>

<https://register.gotowebinar.com/register/7776212864438450268>

Følgende saker står på dagsordenen:

1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN

Styrets leder, daglig leder eller en person utpekt av forannevnte vil åpne generalforsamlingen og foreta registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter.

(Det stemmes ikke over dette punkt)

**2. REGISTRERING AV FREMMØTTE
AKSJONÆRER OG FULLMAKTER**

(Det stemmes ikke over dette punkt)

**3. VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Styret foreslår at Styrets leder, Viggo Tjelta, eller i hans fravær, en person utpekt av ham, velges som møteleder, og at en person til stede på generalforsamlingen velges til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

**NOTICE OF AN
ANNUAL GENERAL MEETING OF
NORDIC UNMANNED ASA**

The board of directors (the "**Board**") hereby calls for an annual general meeting of Nordic Unmanned ASA, reg. no. 999 642 381 (the "**Company**").

Time: 28 June 2024, at 10:00 hours (CEST)

Place: Havnespeilet, 3. etasje, Rådhusgata 3
4306 Sandnes.

Further information regarding the general meeting, including streaming, has been made available on the Company's website:

<https://nordicunmanned.com/investor-relations/corporate-governance/>

<https://register.gotowebinar.com/register/7776212864438450268>

The following matters are on the agenda:

1. OPENING OF THE GENERAL MEETING

The Chair of the Board, the CEO or a person appointed by the aforementioned will open the general meeting and perform registration of the shareholders in attendance and the powers of attorney.

(Non-voting item)

**2. REGISTRATION OF ATTENDING
SHAREHOLDERS AND PROXIES**

(Non-voting item)

**3. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING AND
A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

The Board proposes that the Chair of the Board, Viggo Tjelta, or in his absence, his appointee, is elected as chair of the meeting, and that a person present at the general meeting is elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.

4. GODKJENNING AV INNKALLING OG AGENDA FOR MØTET

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

5. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2023

Selskapets og konsernets årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2023 er i henhold til vedtektenes § 8 vil bli gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside:

<https://nordicunmanned.com/investor-relations/financial-reports>

Styret foreslår at det ikke utdeles utbytte for regnskapsåret 2023.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023 godkjennes, herunder styrets forslag om å ikke utbetale utbytte for regnskapsåret 2023.

6. HONORAR TIL REVISOR

Selskapets revisor har beregnet et honorar for 2023 på NOK 5.275.000, hvorav NOK 4.343.755 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:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester for regnskapsåret 2023 etter regning.

4. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA OF THE MEETING

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

"The notice and agenda are approved."

5. APPROVAL OF ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2023

The Company's and the group's annual accounts, annual report and auditor's report for 2023 will be made available at the Company's web page in accordance with section 8 of the articles of association:

<https://nordicunmanned.com/investor-relations/financial-reports/>

The Board proposes that no dividends are distributed for the financial year 2023.

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

The Company's and the group's annual accounts and annual report for the financial year 2023 are approved, including the Board's proposal not to distribute dividends for the financial year 2023.

6. REMUNERATION TO THE AUDITOR

The Company's auditor has requested a fee for 2023 of NOK 5.275.000, of which NOK 4.343.755 relates to mandatory audit and the rest relates to other services. The Board has no objections to the fee requested.

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

The general meeting approves the auditor's fees for audit and audit related services for the financial year 2023 in accordance with invoice.

7. HONORAR TIL STYRET OG KOMITÉER

7.1 Godkjenning av honorar til styret og dets underkomitéer

Det vises til valgkomiteens forslag til godtgjørelse til Styret og dets underkomitéer, som i henhold til vedtektenes § 8 er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside:

<https://nordicunmanned.com/investor-relations/corporate-governance/general-meetings/>

På bakgrunn av innstilling fra valgkomiteen foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens forslag til honorarer til Styret og dets komitéer.

7.2 Godkjenning av honorar til valgkomiteen

Det vises til valgkomiteens forslag til godtgjørelse til valgkomiteen, som i henhold til vedtektenes § 8 er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside:

<https://nordicunmanned.com/investor-relations/corporate-governance/general-meetings/>

På bakgrunn av innstilling fra valgkomiteen foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens forslag til honorarer til valgkomiteen.

8. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

Det vises til valgkomiteens forslag til endringer av styrets sammensetning, som i henhold til vedtektenes § 8 er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside:

7. REMUNERATION TO THE BOARD AND COMMITTEES

7.1 Approval of remuneration to the Board and its subcommittees

Reference is made to the Nomination Committee's proposal for remuneration to Board and its subcommittees, which, in accordance with section 8 of the articles of association, has been made available on the Company's webpage:

<https://nordicunmanned.com/investor-relations/corporate-governance/general-meetings/>

Based on the recommendation from the Nomination Committee, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

The general meeting approves the Nomination Committee's proposal for remuneration to the Board and its committees.

7.2 Approval of remuneration to the Nomination Committee

Reference is made to the Nomination Committee's proposal for remuneration to Nominations Committee, which, in accordance with section 8 of the articles of association, has been made available on the Company's webpage:

<https://nordicunmanned.com/investor-relations/corporate-governance/general-meetings/>

Based on the recommendation from the Nomination Committee, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

The general meeting approves the Nomination Committee's proposal for remuneration to the Nomination Committee.

8. ELECTION OF MEMBERS OF THE BOARD

Reference is made to the Nomination Committee's proposal for changes to the Board's composition, which, in accordance with the articles of association § 8, has been made available on the Company's webpage:

<https://nordicunmanned.com/investor-relations/corporate-governance/general-meetings/>

Valgkomiteen har foreslått følgende sammensetning av aksjonærvalgte medlemmer til styret:

- Viggo Tjelta (styreleder),
- Erik Ålgård,
- Kari Holm,
- Nina Strand Gullan og
- Stig Myrseth.

De ansatte vil i tillegg velge et styremedlem i henhold til reglene om ansattrepresentasjon i styret etter allmennaksjeloven.

På bakgrunn av innstilling fra valgkomiteén foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens forslag til styresammensetning.

9. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEÉN

Det vises til valgkomiteens forslag til endringer av valgkomiteens sammensetning, som i henhold til vedtektenes § 8 er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside:

<https://nordicunmanned.com/investor-relations/corporate-governance/general-meetings/>

Valgkomiteen har foreslått at Per Herseth fortsetter som leder og eneste medlem av valgkomiteen.

På bakgrunn av innstilling fra valgkomiteen foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens forslag til valgkomiteens sammensetning. Beslutningen er betinget av at generalforsamlingen vedtar å endre instruksene til valgkomiteen i samsvar med styrets forslag i punkt 10 i agendaen til den ordinære generalforsamlingen.

<https://nordicunmanned.com/investor-relations/corporate-governance/general-meetings/>

The Nomination Committee has proposed the following composition of shareholder-elected members to the board:

- Viggo Tjelta (chair),
- Erik Ålgård,
- Kari Holm,
- Nina Strand Gullan and
- Stig Myrseth.

In addition, the employees will elect a board member in accordance with the rules on employee representation on the board under the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

Based on the recommendation from the Nomination Committee, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

The general meeting approves the Nomination Committee's proposal on the composition of the Board.

9. ELECTION OF MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

Reference is made to the Nomination Committee's proposal for changes to the Nomination Committee's composition, which, in accordance with the articles of association § 8, has been made available on the Company's webpage:

<https://nordicunmanned.com/investor-relations/corporate-governance/general-meetings/>

The Nomination Committee proposes that Per Herseth continue as chair and sole member of the Nomination committee.

Based on the recommendation from the Nomination Committee, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

The general meeting approves the Nomination Committee's proposal on the composition of the Nomination Committee. The resolution is conditional upon the general meeting resolving to amend the instructions for the Nomination Committee in

10. ENDRING AV VALGKOMITEENS INSTRUKSER

Siden Per Herseth foreløpig er medlem av valgkomiteen, og forutsatt at han fortsetter i rollen som eneste medlem av valgkomiteen i samsvar med punkt 9 ovenfor, vil valgkomiteens sammensetning ikke være i overenstemmelse med Selskapets gjeldende "Instruksjoner til valgkomiteen" ("**Instruksjonene**"). Styret foreslår derfor å endre Instruksjonene slik at valgkomiteen kan bestå av én til tre medlemmer.

På denne bakgrunn foreslår Styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Valgkomiteen skal bestå av én til tre medlemmer. Ledelsen gis fullmakt til å oppdatere Instruksene i samsvar med denne beslutningen.

11. SPLEIS (SAMMENSLÅING) AV SELSKAPETS AKSJER

Aksjene i Selskapet har den siste tiden blitt handlet på nominelt lave kurser. I tillegg vil aksjeutstedelsene som ble vedtatt på ekstraordinær generalforsamling den 11. juni 2024 medføre et svært høyt antall aksjer i Selskapet. For å sikre god prisdannelse i Selskapets aksjer foreslår derfor styret at det gjennomføres en aksjespleis i forholdet 100:1 hvoretter 100 aksjer vil gi én ny aksje. For ikke å forstyrre kapitalendringene som skal gjennomføres i den nærmeste tiden, foreslår styret imidlertid at spleisen først skal gjennomføres etter de kapitalendringene som ble vedtatt av den ekstraordinære generalforsamlingen 11. juni 2024, og at styret gis fullmakt til å fastsette tidspunkt for ikrafttredelse av aksjespleisen.

Dersom antall aksjer i Selskapets på det tidspunkt aksjespleisen skal gjennomføres, ikke er delelig med 100, vil det i forkant av gjennomføring av slik aksjespleis være nødvendig å gjennomføre en kapitalforhøyelse ved utstedelse av et antall nye aksjer som fører til at det samlede antall aksjer i Selskapet før spleisen er delelig med 100. Styret har til hensikt å

accordance with the board's proposal in item 10 in the agenda for the annual general meeting.

10. AMENDMENT OF THE INSTRUCTIONS FOR THE NOMINATION COMMITTEE

Since Per Herseth currently is a member of the Nomination Committee, and provided that he continues as sole member of the Nomination Committee in accordance with item 9 above, the Nomination Committee's composition will not be compliant with the Company's current "Instructions for the nomination committee" (the "**Instructions**"). Thus, the Board proposes to amend the Instructions to allow the Nomination Committee to consist of one to three members.

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

The Nominating Committee shall consist of one to three members. Management is authorized to update the Instructions in accordance with this resolution.

11. REVERSE SPLIT (CONSOLIDATION) OF THE COMPANY'S SHARES

The shares in the Company have lately traded at nominally low prices. In addition, the share issuances which were resolved at the extraordinary general meeting on 11 June 2024, will lead to a very high number of shares in the Company. Thus, to ensure an adequate price development in the Company's shares, the Board proposes that the general meeting resolves a reverse share split in the ratio 100:1 whereby 100 shares will give one new share. However, in order not to disturb the capital changes to be completed in the near future, the Board proposes that the reverse split shall only be completed after the capital changes which were resolved by the extraordinary general meeting on 11 June 2024, and that the Board is granted the authorization to determine the effective time for the reverse share split.

If the number of shares in the Company at the time the share consolidation shall be completed cannot be divided by 100, the Company will prior to completion of the share consolidation need to complete a share capital increase through the issuance of a number of new shares which will lead to the aggregate number of shares in the Company prior to the share consolidation is divisible by 100. The Board intends to use the

benytte fullmakten som er forslått i punkt 12 nedenfor til slikt formål.

Brøkdelsaksjer skal rundes opp til nærmeste hele aksje per VPS-konto. På bakgrunn av at brøkdelsaksjer skal rundes opp til den nærmeste hele aksje per VPS-konto, vil Selskapet måtte dele ut en ytterligere aksje i tilfeller hvor avrunding medfører at aksjonærer vil motta fraksjoner av aksjer. For å gjøre dette mulig, vil Tjelta Eiendom AS låne Selskapet de nødvendige aksjer for dette formålet. Styret har til hensikt å benytte fullmakten som er foreslått i punkt 11 nedenfor til å kjøpe tilbake nødvendig antall aksjer for tilbakelevering til Tjelta Eiendom AS.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen vedtar å spleise Selskapets aksjer i forholdet 100:1 som følger:

- (i) Selskapets aksjer slås sammen (spleises) i forholdet 100:1 slik at 100 aksjer hver med pålydende NOK 0,01 vil erstattes med 1 ny aksje med pålydende NOK 1,00.*
- (ii) Aksjeeiere som ikke eier et antall aksjer som går opp i forholdstallet, skal i forbindelse med gjennomføringen av aksjespleisen få sitt aksjeinnehav avrundet oppover, slik at aksjonæren får et helt antall aksjer.*
- (iii) Ved gjennomføring av sammenslåingen skal selskapets vedtekter § 4 første ledd oppdateres til å reflektere nytt antall aksjer, som skal være en hundrededel av antallet før aksjespleisen og ny pålydende per aksje, som skal være NOK 1,00.*
- (iv) Styret fastsetter tidspunkt for ikrafttredelse av aksjespleisen.*
- (v) Vedtaket er betinget av forutgående gjennomføring av kapitalnedsettelse og kapitalforhøyelser vedtatt av Selskapets ekstraordinære generalforsamling 11. juni 2024.*

authorization which is proposed in item 12 below for such purpose.

Fractions of shares shall be rounded up to the nearest whole share per VPS account. As the fractions of shares will be rounded up to the closest whole share per VPS account, the Company will have to give shareholders an extra share where the number of shares cannot be divided by 100. In order to facilitate this, Tjelta Eiendom AS will lend the Company the necessary shares for this purpose. The Company will use the board authorization to buy treasury shares granted in the annual general meeting in 2023 to purchase the necessary number of shares for re-delivery to Tjelta Eiendom AS.

On this basis, the Board proposes that the general meeting resolves to consolidate the Company's shares in the ratio of 100:1 as follows:

- (i) The shares in the Company shall be consolidated (reverse split) in the ratio 100:1, so that 100 shares each with a par value of NOK 0.01 will be replaced by 1 new share with a par value of NOK 1.00.*
- (ii) Shareholders who do not hold a number of shares which will give a whole number when divided by the adjustment ratio shall on implementation of the reverse split have their shareholding adjusted upwards in order to receive a whole number of shares.*
- (iii) Upon completion of the share consolidation, section 4 first paragraph of the Company's articles of association is amended to reflect the new number of shares, which shall one hundredth of the number prior to the share consolidation and the new par value, which shall be NOK 1.00.*
- (iv) The Board determines the effective time for the entry into force of the reverse share split.*
- (v) The resolution is conditional upon prior completion of the share capital reduction and the share capital increases resolved by the Company's extraordinary general meeting on 11 June 2024.*

12. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ØKE AKSJEKAPITALEN

På ordinær generalforsamling den 23. mai 2023 ble styret gitt en generell fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer. Fullmakten utløper på tidspunktet for den ordinære generalforsamlingen i 2024, og styret foreslår derfor at fullmakten fornyes, samtidig som den tilpasses Selskapets aksjekapitalstruktur slik den vil være etter gjennomføring av kapitalendringene som ble vedtatt av Selskapets ekstraordinære generalforsamling 11. juni 2024. En slik fullmakt vil legge til rette for at styret kan utstede aksjer i situasjoner der dette anses gunstig for Selskapet, herunder forbindelse med (a) kapitalinnhenting til finansiering av selskapets virksomhet, (b) i forbindelse med oppkjøp og fusjoner, eller (c) for å oppnå økte spredning av eierskapet i aksjene. Fullmakten vil også kunne benyttes i forbindelse med aksjespleisen inntatt i punkt 11 ovenfor.

På denne bakgrunn foreslår Styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 1 251 342, gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.*
- (ii) *Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.*
- (iii) *Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2025, dog ikke lenger enn til 30. juni 2025.*
- (iv) *De eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven §§ 10-4, jf. 10-5, kan fravikes.*
- (v) *Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med (a) kapitalinnhenting til finansiering av selskapets virksomhet, herunder også reparasjonsemisjoner; (b) i forbindelse med oppkjøp og fusjoner, eller (c) for å oppnå økte spredning av eierskapet i aksjene. Fullmakten kan også benyttes i forbindelse med gjennomføring av aksjespleis.*

12. BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

At the annual general meeting held on 23 May 2023, the Board was granted a general authorization to increase the share capital through the issuance of new shares. The authorization expires on the date of the 2024 annual general meeting, and the Board therefore proposes that the authorization is renewed, while also being adapted to the Company's share capital structure as it will be after completion of the capital changes which were resolved by the Company's extraordinary general meeting on 11 June 2024. Such an authorization will give the Board the flexibility to issue shares in situations where this is considered beneficial for the Company, including in connection with (a) capital raisings for the financing of the company's business, (b) in connection with acquisitions and mergers, or (c) to increase the spread of ownership in the shares. The authorization may also be used in connection with the reverse share split included in item 11 above.

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

- (i) *The Board is granted the authorization to increase the Company's share capital with up to NOK 1,251,342, in one or more share capital increases through issuance of new shares.*
- (ii) *The subscription price per share shall be fixed by the Board in connection with each issuance.*
- (iii) *The authorization is valid until the Annual General Meeting in 2025, however no longer than until 30 June 2025.*
- (iv) *Existing shareholders' preferential rights under section 10-4, cf. 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, may be waived.*
- (v) *This authorization may only be used in connection with (a) capital raisings for the financing of the Company's business, including subsequent repair offerings; (b) in connection with acquisitions and mergers, or (c) to increase the spread of ownership in the shares. The authorization may also be used in*

(vi) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i kontakter, så vel som kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter og med særlige tegningsvilkår. Fullmakten omfatter også utstedelse av vederlagsaksjer ved fusjon.

(vii) Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten.

(viii) Vedtaket er betinget av forutgående gjennomføring av kapitalnedsettelse og kapitalforhøyelser vedtatt av Selskapets ekstraordinære generalforsamling 11. juni 2024.

13. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ØKE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED INCENTIVPROGRAMMER

På ordinær generalforsamling den 23. mai 2023 ble styret gitt en fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital i forbindelse med incentivprogrammer. Fullmaktens størrelse ble vedtatt justert på ekstraordinær generalforsamling den 27. oktober 2023 som følge av kapitalnedsettelse i Selskapet. Fullmakten utløper på tidspunktet for den ordinære generalforsamlingen i 2024, og styret foreslår derfor at fullmakten fornyes, samtidig som den tilpasses Selskapets aksjekapitalstruktur slik den vil være etter gjennomføring av kapitalendringene som ble vedtatt av Selskapets ekstraordinære generalforsamling 11. juni 2024.

På denne bakgrunn foreslår Styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

(i) Styret gis fullmakt til å øke Selskapets aksjekapital med inntil NOK 417 114.

(ii) Fullmakten kan kun benyttes til å utstede aksjer til konsernets ansatte i forbindelse med incentivprogrammer, herunder opsjonsprogrammer, både individuelle og generelle.

connection with completion of a share consolidation.

(vi) 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. The authorization also covers issuance of consideration shares in a merger.

(vii) The Board shall resolve the necessary amendments to the articles of association in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorization.

(viii) The resolution is conditional upon prior completion of the share capital reduction and the share capital increases resolved by the Company's extraordinary general meeting on 11 June 2024.

13. BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH INCENTIVE PROGRAMS

At the annual general meeting held on 23 May 2023, the Board was granted an authorization to increase the share capital in connection with incentive programs. The authorization was resolved adjusted on the extraordinary general meeting held on 27 October 2023 as a result of a share capital reduction in the Company. The authorization expires on the date of the 2024 annual general meeting, and the Board therefore proposes that the authorization is renewed, while also being adapted to the Company's share capital structure as it will be after completion of the capital changes which were resolved by the Company's extraordinary general meeting on 11 June 2024.

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

(i) The Board is authorized to increase the Company's share capital with up to NOK 417,114.

(ii) The authorization may only be used to issue shares to the group's employees in connection with incentive programs, including option schemes, both individual and general.

(iii) De eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven §§ 10-4, jf. 10-5, kan fravikes.

(iv) Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2025, men ikke lenger enn til 30. juni 2025.

(v) Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter for å reflektere nytt antall aksjer og ny aksjekapital etter bruk av fullmakten.

(vi) Vedtaket er betinget av forutgående gjennomføring av kapitalnedsettelse og kapitalforhøyelser vedtatt av Selskapets ekstraordinære generalforsamling 11. juni 2024.

14. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

På ordinær generalforsamling den 23. mai 2023 ble styret gitt en fullmakt til å erverve egne aksjer. Fullmakten utløper på tidspunktet for den ordinære generalforsamlingen i 2024, og styret foreslår derfor at fullmakten fornyes, samtidig som den tilpasses Selskapets aksjekapitalstruktur slik den vil være etter gjennomføring av kapitalendringene som ble vedtatt av Selskapets ekstraordinære generalforsamling 11. juni 2024. En slik fullmakt vil legge til rette for at Selskapet skal kunne erverve egne aksjer, enten for å kunne levere aksjer i henhold til eventuelle avtaler inngått med nøkkelpersoner om aksjebaserte incentivordninger, eller i andre situasjoner der slike erverv av andre årsaker anses gunstig for Selskapet.

På denne bakgrunn foreslår Styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

(i) Styret gis fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve og å bli gitt sikkerhet i aksjer i Selskapet ("**egne aksjer**") med en samlet pålydende verdi på inntil 10% av Selskapets aksjekapital til enhver tid, og tilsvarende NOK 1 733 631 ved fullmaktens ikrafttreden. Dersom Selskapet avhender eller sletter egne aksjer skal dette beløpet forhøyes med et beløp tilsvarende pålydende verdi av de avhendede og slettede aksjene.

(iii) Existing shareholders' preferential rights under sections 10-4, cf. 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, may be waived.

(iv) The authorization is valid until the annual general meeting in 2025, but no longer than until 30 June 2025.

(v) The Board is authorized to amend the Company's articles of association to reflect new number of shares and share capital upon use of the authorization.

(vi) The resolution is conditional upon prior completion of the share capital reduction and the share capital increases resolved by the Company's extraordinary general meeting on 11 June 2024.

14. BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES

At the annual general meeting held on 23 May 2023, the Board was granted an authorization to acquire treasury shares. The authorization expires on the date of the 2024 annual general meeting, and the Board therefore proposes that the authorization is renewed, while also being adapted to the Company's share capital structure as it will be after completion of the capital changes which were resolved by the Company's extraordinary general meeting on 11 June 2024. Such an authorization will facilitate the Company's acquisition of treasury shares, either for the purpose of delivering shares to key persons pursuant to any incentive programs entered into, or in other situations where such acquisitions for other reasons are considered beneficial for the Company.

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

(i) The Board is authorized to on behalf of the Company acquire and be granted security in shares in the Company ("**treasury shares**") with an aggregate nominal value not exceeding 10% of the share capital at any given time, and corresponding to NOK 1,733,631 at the effective time for the authorization. If the Company disposes of or cancels treasury shares, this amount shall be increased with an

- (ii) Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 0,01 eller som overstiger NOK 1. Ved ikrafttredelsen av aksjespleisen i punkt 11 ovenfor, skal intervallet endres til å være NOK 1 til NOK 100.
- (iii) Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.
- (iv) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, dog ikke lenger enn til 30. juni 2025.
- (v) Vedtaket er betinget av forutgående gjennomføring av kapitalnedsettelse og kapitalforhøyelser vedtatt av Selskapets ekstraordinære generalforsamling 11. juni 2024.

* * *

PÅMELDING

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen må melde seg på senest 26. juni 2024. Påmelding gjøres ved bruk av påmeldingsskjema inntatt som Vedlegg 1.

Påmelding skjer ved oversendelse av vedlagte møteseddel til:

SpareBank 1 SR-Bank ASA, Drift Verdipapirtjenester, per e-post dvt@sr-bank.no eller som vanlig post til SpareBank 1 SR-Bank ASA, Drift Verdipapirtjenester, Postboks 250, 4068 Stavanger, Norge.

I henhold til allmennaksjeloven § 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger, sendes innkalling til forvalter som viderefremidler 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 allmennaksjeloven § 5-3 registrere dette senest to virkedager før generalforsamlingen, altså senest 26. juni 2024.

amount corresponding to the nominal value of the disposed and cancelled shares.

- (ii) *When acquiring treasury shares the consideration per share may not be less than NOK 0.01 and may not exceed NOK 1. Upon the entry into force of the share consolidation in item 11, the range shall be changed to be NOK 1 to NOK 100.*
- (iii) *The Board determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.*
- (iv) *The authorization is valid until the annual general meeting in 2025, however no longer than until 30 June 2025.*
- (v) *The resolution is conditional upon prior completion of the share capital reduction and the share capital increases resolved by the Company's extraordinary general meeting on 11 June 2024.*

* * *

REGISTRATION OF ATTENDANCE

Shareholders that wish to attend the general meeting must register their attendance no later than 26 June 2024. Registration of attendance is made by using the registration form included as Appendix 1.

Please register by submitting the attached attendance slip to:

SpareBank 1 SR-Bank ASA, Drift Verdipapirtjenester, by email dvt@sr-bank.no, or by regular mail to SpareBank 1 SR-Bank ASA, Drift Verdipapirtjenester, P.O. Box 250, 4068 Stavanger, Norway.

According to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 1-8, 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, 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 5-3 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act register this no later

Fullmakt

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

Andre forhold

I henhold til allmennaksjeloven § 5-2 (1), kan retten til å delta og stemme på generalforsamlinger i Selskapet, kun utøves av de som er aksjeeiere den femte virkedagen før generalforsamlingen, altså 20. juni 2024 (registerdato).

Per dato for innkallingen er det totalt 199 046 788 aksjer i Selskapet, hver pålydende NOK 0,35 og hver med én stemme på selskapets generalforsamling.

VEDLEGG

1. Påmeldings- og fullmaktsskjema

Signaturside følger

than two business days before the general meeting, i.e. no later than 26 June 2024.

Proxy

Shareholders wishing to attend by proxy must submit the attached form. If proxy is given to the Chair of the Board, the attached power of attorney instruction form should be completed. If proxy is given to the chair and the instruction form is not completed, this will be regarded as an instruction to vote in favour of the proposals made by the Board as set out in the notice of the general meeting 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 instruction form.

Other matters

According to Section § 5-2 (1) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the right to participate and vote at general meetings of the Company, may only be exercised for those who are shareholders on the fifth business day prior to the General Meeting, i.e. 20 June 2024 (the record date).

As of the date of this notice, there are a total of 199,046,788 shares of the Company, each with a nominal value of NOK 0.35 and each representing one vote at the Company's general meeting.

APPENDIX

1. Registration and proxy form

Signature page follows

14 June 2024

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

Nordic Unmanned ASA

Viggo Tjelta
Styrets leder / Chair of the board