

**PROTOKOLL FRA  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I  
NORDIC UNMANNED ASA**

Ordinær generalforsamling i Nordic Unmanned ASA, org.nr. 999 642 381 ("**Selskapet**"), ble avholdt i Selskapets lokaler i Havnespeilet, 3. etasje, Rådhusgata 3 4306 Sandnes, den 28. juni 2024, kl. 10:00 (CEST).

Følgende saker forelå på dagsordenen:

**1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN**

Viggo Tjelta åpnet generalforsamlingen.

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

En liste over fremmøtte aksjonærer og fullmakter er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen. Av vedlegget fremgår også antall aksjer og prosentandel av Selskapets aksjekapital som var representert på generalforsamlingen.

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

Styreleder Viggo Tjelta ble valgt som møteleder. Lars A. Landsnes ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

**4. GODKJENNING AV INNKALLING OG  
AGENDA FOR MØTET**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Innkalling og dagsorden godkjennes."*

**5. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG  
ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET  
2023**

Selskapets og konsernets årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2023 hadde i henhold til

UNOFFICIAL OFFICE TRANSLATION – IN CASE OF  
DISCREPANCY THE NORWEGIAN VERSION SHALL PREVAIL:

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

The annual general meeting of Nordic Unmanned ASA, reg. no. 999 642 381 (the "**Company**"), was held at the Company's offices in Havnespeilet, 3. etasje, Rådhusgata 3 4306 Sandnes, Norway, on 28 June 2024, at 10:00 hours (CEST).

The following matters were on the agenda:

**1. OPENING OF THE GENERAL MEETING**

Viggo Tjelta opened the general meeting.

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

A list of shareholders in attendance and proxies is included as Appendix 1 to these minutes. The appendix also states the number of shares and the percentage of the Company's share capital that was represented at the general meeting.

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

The Chair of the Board of Directors (the "**Board**") Viggo Tjelta was elected as chair of the meeting. Lars A. Landsnes was elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.

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

The general meeting made 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 had been

vedtektenes § 8 blitt gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen 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.

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

## **7. HONORAR TIL STYRET OG KOMITÉER**

### **7.1 Godkjenning av honorar til styret og dets underkomitéer**

Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til Styret og dets underkomitéer hadde i henhold til vedtektenes § 8 blitt gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Valgkomiteen foreslo følgende godtgjørelse til Styret og dets underkomiteer:

- *Styretsleder: NOK 300 000*
- *Ordinært styremedlem: NOK 150 000*

*Tallene gjelder per år og inkluderer alle møter og arbeid tilknyttet styreposisjonen. Dokumenterte reise- og utleggskostnader refunderes netto. Fast godtgjørelse for ekstra tid i arbeidsgrupper er NOK 20 000,- per år.*

made available at the Company's web page in accordance with section 8 of the articles of association.

In accordance with the Board's proposal, 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.

In accordance with the Board's proposal, 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. REMUNERATION TO THE BOARD AND COMMITTEES**

### **7.1 Approval of remuneration to the Board and its subcommittees**

Nomination Committee's proposal for remuneration to Board and its subcommittees had been made available at the Company's web page in accordance with section 8 of the articles of association.

The Nomination Committee proposed the following remuneration to the Board and its subcommittees:

- *Chair of the Board: NOK 300,000*
- *Regular Board Member: NOK 150,000*

*The numbers are per year and includes all meetings and work related to the board position. Documented travel and out of pocket expenses are refunded on a net basis. Fixed compensation for additional time in work groups are NOK 20,000,- per year.*



I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

## 7.2 Godkjennelse av honorar til valgkomiteen

Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til valgkomiteen hadde i henhold til vedtektenes § 8 blitt gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Valgkomiteen foreslo følgende godtgjørelse til valgkomiteen:

- *Leder av valgkomiteen: NOK 8 000 per møte, oppad begrenset til NOK 48 000 per år.*

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens forslag til honorarer til valgkomiteen.*

## 8. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

Valgkomiteens forslag til endringer av styrets sammensetning hadde i henhold til vedtektenes § 8 blitt gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Valgkomiteen foreslo følgende styresammensetning:

- *Viggo Tjelta (styreleder)*
- *Erik Ålgård*
- *Kari Holm*
- *Nina Strand Gullan*
- *Stig Myrseth*
- *Ansattvalgt styremedlem*

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens forslag til styresammensetning.*

In accordance with the Board's proposal, 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

The Nomination Committee's proposal for remuneration to Nominations Committee had been made available at the Company's web page in accordance with section 8 of the articles of association.

The Nomination Committee proposed the following remuneration to the Nomination Committee:

- *Chair of the Nomination Committee: NOK 8,000 per meeting, up to a maximum of NOK 48,000 per year.*

In accordance with the Board's proposal, 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

The Nomination Committee's proposal for changes to the Board's composition had been made available at the Company's web page in accordance with section 8 of the articles of association.

The Nomination Committee proposed the following Board composition:

- *Viggo Tjelta (Chair)*
- *Erik Ålgård*
- *Kari Holm*
- *Nina Strand Gullan*
- *Stig Myrseth*
- *Employee representative*

In accordance with the Board's proposal, the general meeting passes the following resolution:

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

## **9. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITÉEN**

Valgkomiteens forslag til endringer av valgkomiteens sammensetning hadde i henhold til vedtektenes § 8 blitt gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Valgkomiteen foreslo at Per Herseth fortsetter i rollen som leder og eneste medlem av valgkomiteen.

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen 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.*

## **10. ENDRING AV VALGKOMITEENS INSTRUKSER**

Møteleder redegjorde for styrets forslag om å endre "Instruksjoner til valgkomiteen" slik at valgkomiteen kan bestå av én til tre medlemmer.

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen 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**

Møteleder presenterte styrets forslag om å gjennomføre en aksjespleis av Selskapets aksjer i forholdet 100:1 hvoretter 100 aksjer vil gi én ny aksje. For ikke å forstyrre kapitalendringene som skal gjennomføres i den nærmeste tiden, har styret foreslått 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.

## **9. ELECTION OF MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE**

The Nomination Committee's proposal for changes to the Nomination Committee's composition had been made available at the Company's web page in accordance with section 8 of the articles of association.

The Nomination Committee proposed that Per Herseth continue to chair the Nomination Committee on a sole basis.

In accordance with the Board's proposal, 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 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**

The chair of the meeting presented the Board's proposal to amend the "Instructions for the nomination committee" to allow the Nomination Committee to consist of one to three members.

In accordance with the Board's proposal, 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 chair of the meeting presented the Board's proposal to resolve a reverse share split of the Company's shares in the ratio 100:1 whereby 100 shares will give one new share. Further, in order not to disturb the capital changes to be completed in the near future, the Board had proposed 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



I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (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.*

## **12. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ØKE AKSJEKAPITALEN**

Møteleder presenterte styrets forslag om å fornye styrets generelle fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer, samtidig som den tilpasses Selskapets aksjekapitalstruktur slik den vil være etter gjennomføringen av kapitalendringene som ble vedtatt av Selskapets ekstraordinære generalforsamling 11. juni 2024.

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

authorization to determine the effective time for the reverse share split.

In accordance with the Board's proposal, the general meeting passes the following resolution:

- (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. BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL**

The chair of the meeting presented the Board's proposal to renew the Board's general authorization to increase the share capital through the issuance of new shares, 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.

In accordance with the Board's proposal, the general meeting passes the following resolution:

- (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.
- (vi) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i kontanter, 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

Møteleder presenterte styrets forslag om å fornye styrets fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med incentivprogrammer, samtidig som den tilpasses

- (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 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

The chair of the meeting presented the Board's proposal to renew the Board's authorization to increase the share capital in connection with incentive programs.



Selskapets aksjekapitalstruktur slik den vil være etter gjennomføringen av kapitalendringene som ble vedtatt av Selskapets ekstraordinære generalforsamling 11. juni 2024.

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen 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.*
- (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

Møteleder presenterte styrets forslag om å fornye styrets fullmakt til å erverve egne aksjer, samtidig som den tilpasses Selskapets aksjekapitalstruktur slik den vil være etter gjennomføringen av kapitalendringene som ble vedtatt av Selskapets ekstraordinære generalforsamling 11. juni 2024.

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

This proposal 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.

In accordance with the Board's proposal, 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) *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

The chair of the meeting presented the Board's proposal to renew the Board's authorization to acquire treasury shares, 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.

In accordance with the Board's proposal, the general meeting passes the following resolution:

- (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.
- (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.

\*\*\*

Alle vedtak ble fattet. Det forelå ingen ytterligere saker til behandling. Møteleder erklærte generalforsamlingen for hevet.

Voteringsresultatet for det enkelte vedtak fremgår av Vedlegg 2 til protokollen.

- (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 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.

\*\*\*

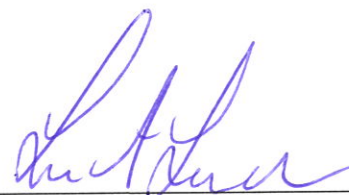
All resolutions were decided. There were no other matters on the agenda. The chair of the meeting declared the general meeting adjourned.

The voting result for each matter is presented in Appendix 2 to these minutes.

28. juni 2024 / 28 June 2024



Viggo Tjelta  
Møteleder / Chair



Lars A. Landsnes  
Medsignerer / Co-signatory