

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

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

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

Tid: 11. juni 2024, kl. 10:00 (CEST)

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

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

Følgende saker står på dagsordenen:

**1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN**

Styremedlem Erik Ålgård eller en person utpekt av ham 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 styremedlem Erik Ålgård, 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.

This notice has been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

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

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

Time: 11 June 2024, at 10:00 hours (CEST)

Place: Havnespeilet, 3<sup>rd</sup> floor, Rådhusgata 3 4306 Sandnes, Norway.

Further information regarding the general meeting has been made available on the Company's website.

The following matters are on the agenda:

**1. OPENING OF THE GENERAL MEETING**

Board member Erik Ålgård 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 board member Erik Ålgård, or in his absence, a person appointed by him, 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. KAPITALFORHØYELSE VED RETTET EMISJON

Som annonsert 14. mai 2024 har Styret foreslått utstedelse av til sammen 470 000 000 nye aksjer i Selskapet ("**Tilbudsaksjene**") i en rettet emisjon mot Tjelta Eiendom AS ("**Tjelta Eiendom**") med bruttoproveny på NOK 23 500 000 (den "**Rettede Emisjonen**"), til en tegningskurs på NOK 0,05 per Tilbudsaksje ("**Tegningskursen**").

Den Rettede Emisjonen gjennomføres som del av, og som en betingelse for, en restrukturering av Selskapet, som nærmere beskrevet i børsmeldingen datert 14. mai 2024 ("**Restruktureringen**"):

<https://newsweb.oslobors.no/message/618671>

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen vedtar utstedelsen av Tilbudsaksjene for å gjennomføre den Rettede Emisjonen. Styrets forslag innebærer fravikelse av eksisterende aksjonærs fortrinnsrett etter allmennaksjeloven §§ 10-4 og 10-5.

Gjennomføring av den Rettede Emisjonen vil, blant annet, være betinget at generalforsamlingen vedtar å redusere Selskapets aksjekapital ved å nedsette pålydende per aksje fra NOK 0,35 til NOK 0,01, som foreslått i agendapunkt 8 nedenfor, herunder at kapitalnedsettelsen er registrert i Foretaksregisteret.

På denne bakgrunn foreslår Styret at generalforsamlingen treffer vedtak som følger:

#### 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. SHARE CAPITAL INCREASE THROUGH A PRIVATE PLACEMENT

As announced on 14 May 2024, the Board has proposed an issue of a total of 470,000,000 shares in the Company (the "**Offer Shares**") in a private placement towards Tjelta Eiendom AS ("**Tjelta Eiendom**") with gross proceeds of NOK 23,500,000 (the "**Private Placement**"), at a subscription price of NOK 0.05 per Offer Share (the "**Subscription Price**").

The Private Placement is carried out as part of, and as a condition for, a restructuring of the Company, as further described in the stock exchange announcement dated 14 May 2024 (the "**Restructuring**"):

<https://newsweb.oslobors.no/message/618671>

The Board proposes that the general meeting resolves to issue the Offer Shares in order to complete the Private Placement. The Board's proposal entails a waiver of the shareholders' pre-emption rights pursuant to sections 10-4 and 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the "**Companies Act**").

The completion of the Private Placement will be conditional upon, inter alia, the approval by the extraordinary general meeting to reduce the share capital by reducing the par value per share from NOK 0.35 to NOK 0.01, in accordance with agenda item 8 below, including that the share capital reduction has been registered in the Norwegian Register of Business Enterprises ("**NRBE**").

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

- |   |  |
|---|--|
| <p>(i) Selskapets aksjekapital økes med NOK 4 700 000 ved utstedelse av 470 000 000 aksjer, hver pålydende NOK 0,01.</p>  | <p>(i) The Company's share capital is increased with NOK 4,700,000 by the issue of 470,000,000 shares, each at par value NOK 0.01.</p>   |
| <p>(ii) Tegningskursen skal være NOK 0,05 per aksje. Tegningsbeløpet skal innbetales kontant til en særskilt emisjonskonto.</p>   | <p>(ii) The subscription price shall be NOK 0.05 per share. The subscription amount shall be paid in cash to a separate share issue account.</p>   |
| <p>(iii) Aksjene skal tegnes av Tjelta Eiendom AS. Aksjeeiernes fortrinnsrett er således fraveket, jf. allmennaksjeloven §§ 10-4 og 10-5.</p>   | <p>(iii) The shares shall be subscribed for by Tjelta Eiendom AS. The shareholders' preferential rights are consequently waived, cf. the Companies Act sections 10-4 and 10-5.</p>   |
| <p>(iv) Tegning av aksjene gjøres på særskilt tegningsdokument innen to uker etter generalforsamlingens dato.</p>   | <p>(iv) Subscription of the shares is done on a separate subscription form within two weeks following the date of the general meeting.</p>   |
| <p>(v) Aksjene gir rett til utbytte og andre rettigheter fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</p>   | <p>(v) The shares give right to dividends and other rights from the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises.</p>  |
| <p>(vi) Utgiftene ved kapitalforhøyelsen estimeres til å utgjøre rundt NOK 700 000.</p>   | <p>(vi) The expenses related to the share capital increase are estimated to amount to around NOK 700,000.</p>  |
| <p>(vii) Selskapets vedtekter § 4 første ledd endres til å reflektere den nye aksjekapitalen etter kapitalforhøyelsen.</p>  | <p>(vii) Section 4 first paragraph of the Company's articles of association is amended to reflect the new share capital after the share capital increase.</p>  |
| <p>(viii) Gjennomføring av kapitalforhøyelsen er betinget av at generalforsamlingen godkjenner styrets forslag i punkt 6, 7, 8 og 9 i agendaen til den ekstraordinære generalforsamlingen, at kapitalforhøyelsene i punkt 6 og 7 og kapitalnedsettelsen i punkt 8 registreres som gjennomført i Foretaksregisteret, og at vilkårene for endring i låneforhold avtalt med SpareBank 1 SR-Bank ASA oppfylles.</p> | <p>(viii) The completion of the share capital increase is conditional upon the general meeting approving the board of directors' proposals in items 6, 7, 8 and 9 of the agenda for the extraordinary general meeting, and that the share capital increases in items 6 and 7 and the share capital reduction in item 8 are registered as completed in the Norwegian Register of Business Enterprises, and that the conditions for the amendments of loan</p> |

*facilities as agreed with SpareBank 1 SR-Bank ASA are fulfilled.*

## 6. KAPITALFORHØYELSE VED UTSTEDELSE AV AKSJER I EN ETTERFØLGENDE REPARASJONSEMISJON

Som en konsekvens av agendapunkt 5 ovenfor, og som annonsert av Selskapet 14. mai 2024, foreslår styret at generalforsamlingen vedtar å gjennomføre en etterfølgende reparasjonsemisjon av inntil 470 000 000 nye aksjer i Selskapet ("**Reparasjonsemisjonen**") til en tegningskurs på NOK 0,05 per aksje, tilsvarende Tegningskursen i den Rettede Emisjonen.

Reparasjonsemisjonen gjennomføres som del av, og som en betingelse for Restruktureringen.

Formålet med Reparasjonsemisjonen vil være å gi Kvalifiserte Aksjonærer (som definert nedenfor) mulighet til å tegne seg for aksjer på samme vilkår som Tjelta Eiendom i den Rettede Emisjonen. Reparasjonsemisjonen vil være garantert av Tjelta Eiendom.

Reparasjonsemisjonen vil primært, med forbehold om gjeldende verdipapirlovgivning, rettes mot eksisterende aksjonærer i Selskapet den 14. mai 2024 (som registrert i VPS to handelsdager deretter) som (i) ikke ble allokert aksjer i den Rettede Emisjonen og (ii) ikke er hjemmehørende i en jurisdiksjon der slikt tilbud ville vært ulovlig eller ville (i andre jurisdiksjoner enn Norge) nødvendiggjøre et prospekt, registrering eller tilsvarende handling ("**Kvalifiserte Aksjonærer**"). Kvalifiserte Aksjonærene vil motta ikke-overførbare tegningsrettigheter i Reparasjonsemisjonen. Tegning uten tegningsrettigheter vil imidlertid være tillatt fra investorer som ikke er Kvalifiserte Aksjonærer i Reparasjonsemisjonen.

## 6. SHARE CAPITAL INCREASE THROUGH ISSUANCE OF SHARES IN A SUBSEQUENT REPAIR OFFERING

As a result of item 5 above, and as announced by the Company on 14 May 2024, the Board proposes that the general meeting resolves to conduct a subsequent repair offering of up to 470,000,000 new shares in the Company (the "**Subsequent Offering**") at a subscription price of NOK 0.05 per share, equal to the Subscription Price in the Private Placement.

The Subsequent Offering is carried out as part of, and as a condition for, the Restructuring.

The purpose of the Subsequent Offering will be to afford Eligible Shareholders (as defined below) the opportunity to subscribe for shares at the same terms as Tjelta Eiendom in the Private Placement. The Subsequent Offering will be underwritten by Tjelta Eiendom.

The Subsequent Offering will primarily, subject to applicable securities law, be directed towards existing shareholders in the Company as of 14 May 2024 (as registered in the VPS two trading days thereafter), who (i) were not allocated Offer Shares in the Private Placement, and (ii) are not resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful or would (in jurisdictions other than Norway) require any prospectus, filing, registration or similar action (the "**Eligible Shareholders**"). Eligible Shareholders will receive non-transferable subscription rights in the Subsequent Offering. However, subscription without subscription rights from investors other than the Eligible Shareholders will also be allowed in the subsequent repair offering.

Tildelingshierarkiet i Reparasjonsemisjonen vil være som følger:

- a) aksjer skal allokeres til Kvalifiserte Aksjonærer som har tegnet seg med tegningsrettigheter.
- b) aksjer som ikke er allokert etter a) skal allokeres til Kvalifiserte Aksjonærer som har overtegnet seg med tegningsrettigheter (pro rata).
- c) aksjer som ikke er allokert etter b) skal allokeres investorer som ikke er Kvalifiserte Aksjonærer som har tegnet seg uten tegningsrettigheter (Styret forbeholder seg retten til å tildele c) etter eget skjønn (i samråd med Tilretteleggeren)).
- d) aksjer som ikke er allokert etter c) skal allokeres til Tjelta Eiendom som garantist for Reparasjonsemisjonen.

Gjennomføringen av en Reparasjonsemisjon vil, blant annet, være betinget av at generalforsamlingen vedtar å redusere Selskapets aksjekapital ved å nedsette pålydende per aksje fra NOK 0,35 til NOK 0,01 i samsvar med agendapunkt 8 nedenfor, herunder at kapitalnedsettelsen er registrert i Foretaksregisteret. Lansering av Reparasjonsemisjonen vil også være betinget av publisering av et prospekt.

Ettersom innbetalingsdato for Reparasjonsemisjonen vil være forut for utløpet av kreditorfristen og forventet oppfyllestidspunkt for betingelsene for Reparasjonsemisjonen, vil de innbetalte midlene bli stående sperret på en emisjonskonto frem til alle betingelser er oppfylt, og aksjer kan utstedes, som i utgangspunktet forventes mot slutten av juli.

På denne bakgrunn foreslår Styret at generalforsamlingen treffer vedtak som følger:

- (i) *Selskapets aksjekapital økes med NOK 4 700 000 ved utstedelse av 470 000 000 aksjer, hver pålydende NOK 0,01.*
- (ii) *Tegningskursen skal være NOK 0,05 per aksje. Samlet maksimalt tegningsbeløp utgjør dermed NOK 23 500 000.*

The allocation hierarchy in the Subsequent Offering will be as follows:

- a) shares shall be allocated to Eligible Shareholders who have subscribed with subscription rights.
- b) unallocated shares following a) shall be allocated to Eligible Shareholders who have over-subscribed with subscription rights (on a pro rata basis).
- c) unallocated shares following b) shall be allocated to investors other than the Eligible Shareholders who have subscribed without subscription rights (the Board reserves the right to allocate c) at their sole discretion (in consultation with the Manager)).
- d) unallocated shares following c) shall be allocated to Tjelta Eiendom as underwriter of the Subsequent Offering.

The completion of the Subsequent Offering will be conditional upon, inter alia, the approval by the general meeting to reduce the share capital by reducing the par value of the shares from NOK 0.35 to NOK 0.01 in accordance with item 8 below, including that the share capital reduction has been registered in the NRBE. Launch of the Subsequent Offering will also be contingent on publication of a prospectus.

As the payment date for the Subsequent Offering will be prior to the expiry of the creditor notice period and the expected time of fulfilment of the conditions for the Subsequent Offering, the paid in funds will be placed on a blocked share issue account until all conditions are fulfilled, and shares can be issued, which at the outset is expected to take place towards the end of July.

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

- (i) *The Company's share capital is increased with NOK 4,700,000 by the issue of 470,000,000 shares, each at par value NOK 0.01.*
- (ii) *The subscription price shall be NOK 0.05 per share. The total subscription amount is thus NOK 23,500,000.*

- |  |   |
|--|---|
| <p>(iii) Tegningsperioden skal starte 24. juni 2024 og avsluttes klokken 16:30 den 5. juli 2024. Tegningsperioden kan ikke forkortes, men Styret kan forlenge tegningsperioden dersom dette er påkrevd ved lov som følge av offentliggjøring av et tilleggsprospekt. Dersom prospektet ikke blir registrert i tide for å opprettholde denne tegningsperioden, begynner tegningsperioden å løpe den andre handelsdagen på Euronext Growth Oslo etter registrering av prospektet, og avsluttes kl. 16.30 den tiende handelsdagen i tegningsperioden.</p>   | <p>(iii) The subscription period shall commence on 24 June 2024 and end at 16:30 (CEST) on 5 July 2024. The subscription period cannot be shortened, but the Board may extend the subscription period if this is required by law as a result of the publication of a supplement prospectus. If the prospectus is not registered in time to maintain this subscription period, the subscription period will commence on the second trading day on Euronext Growth Oslo after registration of the prospectus, and end at 16:30 (CEST) on the tenth trading day of the subscription period.</p>  |
| <p>(iv) Tegning skal skje på særskilt tegningsformular som vil bli distribuert til tegnerne sammen med prospektet for tilbudet. Tegning skal skje innen utløpet av tegningsperioden, dog slik at tegninger fra garantisten for tilbudet som følge av tildelingen under garantien kan skje i en periode på én uke deretter.</p>   | <p>(iv) The subscription shall be made on a separate subscription form to be distributed to the subscribers together with the prospectus for the offer. Subscriptions shall take place within the end of the subscription period, however so that subscriptions from the underwriter of the offer as a consequence of allocations pursuant to the underwriting may take place within a period of one week thereafter.</p>   |
| <p>(v) Tegningsbeløpet skal innbetales kontant til en særskilt emisjonskonto innen 10. juli 2024, eller innen den tredje handelsdagen på Euronext Growth Oslo etter tegningsperiodens utløp dersom tegningsperioden utsettes eller forlenges i henhold til punkt (vi) ovenfor i dette punkt 5 på agendaen for den ekstraordinære generalforsamlingen. Tegnere som har en norsk bankkonto må, og vil ved å signere tegningsblanketten, gi en ugjenkallelig engangsfullmakt til å belaste en spesifisert norsk bankkonto for beløpet som skal betales for aksjene som tildeles tegneren. Beløpet trekkes fra den angitte bankkontoen på eller rundt betalingsdagen. Tegnere som ikke har norsk bankkonto, må sørge for at betaling for de nye aksjene som tildeles dem gjennomføres slik at betalingen mottas på eller før betalingsdagen.</p> | <p>(v) The subscription amount shall be paid in cash to a separate share issue account within 10 July 2024 or on the third trading day on Euronext Growth Oslo after the end of the subscription period if the subscription period is postponed or extended according to item (vi) above in this item 5 of the agenda for the extraordinary general meeting. Subscribers with a Norwegian bank account must, and will by signing the subscription form, give an irrevocable one-time authorization to debit a specific Norwegian bank account for the subscription amount that shall be paid for the shares allocated to the subscriber. The subscription amount will be debited from the specific bank account on or around the payment date. Subscribers without a Norwegian bank account must make sure that payment for the new shares allocated to them is made so that the payment is received on or before the payment date.</p> |

(vi) *Reparasjonsemisjonen skal primært, med forbehold om gjeldende verdipapirlovgivning, rettes mot eksisterende aksjonærer i Selskapet den 14. mai 2024 (som registrert i VPS to handelsdager deretter) som (i) ikke ble allokert aksjer i den Rettede Emisjonen og (ii) ikke er hjemmehørende i en jurisdiksjon der slikt tilbud ville vært ulovlig eller ville (i andre jurisdiksjoner enn Norge) nødvendiggjøre et prospekt, registrering eller tilsvarende handling.*

*Kvalifiserte Aksjonærer vil motta ikke-overførbare tegningsrettigheter i Reparasjonsemisjonen basert på sitt forholdsmessige eierskap i Selskapet den 14. mai 2024 (som registrert i VPS to handelsdager deretter). Tegning uten tegningsrettigheter vil være tillatt fra investorer som ikke er Kvalifiserte Aksjonærer i Reparasjonsemisjonen.*

(vii) *Kapitalforhøyelsen er garantert fulltegnet av Tjelta Eiendom AS. Tjelta Eiendom AS vil ikke motta garantiprovisjon for garantistillelsen.*

(viii) *Overtegning er tillatt. De nye aksjene i Reparasjonsemisjonen skal bli allokert mellom tegnerne på følgende måte:*

(a) *Aksjer skal allokeres til Kvalifiserte Aksjonærer som har tegnet seg med tegningsrettigheter;*

(b) *Aksjer som ikke er allokert etter a) skal allokeres til Kvalifiserte Aksjonærer som har overtegnet seg med tegningsrettigheter (pro rata);*

(c) *Aksjer som ikke er allokert etter b) skal allokeres investorer som ikke er Kvalifiserte Aksjonærer som har tegnet seg uten tegningsrettigheter (styret forbeholder seg retten til å*

(vi) *The Subsequent Offering shall primarily, subject to applicable securities law, be directed towards existing shareholders in the Company as of 14 May 2024 (as registered in the VPS two trading days thereafter), who (i) were not allocated Offer Shares in the Private Placement, and (ii) are not resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful or would (in jurisdictions other than Norway) require any prospectus, filing, registration or similar action.*

*Eligible Shareholders will receive non-transferable subscription rights in the Subsequent Offering based on their pro-rata ownership in the Company as of 14 May 2024 (as registered in the VPS two trading days thereafter). However, subscription without subscription rights from investors other than the Eligible Shareholders will also be allowed in the subsequent repair offering.*

(vii) *The share capital increase is fully underwritten by Tjelta Eiendom AS. Tjelta Eiendom AS will not receive an underwriting fee for the underwriting.*

(viii) *Oversubscription is permitted. The new shares in the Subsequent Offering shall be allocated among the subscribers as follows:*

(a) *Shares shall be allocated to Eligible Shareholders who have subscribed with subscription rights;*

(b) *Unallocated shares following a) shall be allocated to Eligible Shareholders who have over-subscribed with subscription rights (on a pro rata basis);*

(c) *Unallocated shares following b) shall be allocated to investors other than the Eligible Shareholders who have subscribed without subscription rights (the Board reserves the right to allocate*

*tildele c) etter eget skjønn (i samråd med Tilretteleggeren));*

*(d) Aksjer som ikke er allokert etter c) skal allokere til Tjelta Eiendom AS som garantist for Reparasjonsemisjonen.*

*(ix) De eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4, jf. § 10-5 fravikes.*

*(x) De nye aksjene gir fulle rettigheter herunder rett til utbytte fra og med datoen for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret*

*(xi) Utgiftene ved kapitalforhøyelsen estimeres til å utgjøre rundt NOK 900 000.*

*(xii) Selskapets vedtekter § 4 første ledd endres til å reflektere den nye aksjekapitalen og nye antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*

*(xiii) Gjennomføring av kapitalforhøyelsen er betinget av at generalforsamlingen godkjenner styrets forslag i punkt 5, 7, 8 og 9 i agendaen til den ekstraordinære generalforsamlingen, at kapitalforhøyelsene i punkt 5 og 7 og kapitalnedsettelsen i punkt 8 registreres som gjennomført i Foretaksregisteret, og at vilkårene for endring i låneforhold avtalt med SpareBank 1 SR-Bank ASA oppfylles.*

*c) at their sole discretion (in consultation with the Manager));*

*(d) Unallocated shares following c) shall be allocated to Tjelta Eiendom AS as underwriter of the Subsequent Offering.*

*(ix) Existing shareholders' preferential rights under sections 10-4, cf. 10-5 of the Companies Act is waived.*

*(x) The new shares will give full shareholder rights in the Company including right to dividends, from the time the share capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.*

*(xi) The expenses related to the share capital increase are estimated to amount to around NOK 900,000.*

*(xii) Section 4 first paragraph of the Company's articles of association is amended to reflect the new share capital and new number of shares after the share capital increase.*

*(xiii) The completion of the share capital increase is conditional upon the general meeting approving the board of directors' proposals in items 5, 7, 8 and 9 of the agenda for the extraordinary general meeting, that the share capital increases in items 5 and 7 and the share capital reduction in item 8 are registered as completed in the Norwegian Register of Business Enterprises, and that the conditions for the amendments of loan facilities as agreed with SpareBank 1 SR-Bank ASA are fulfilled.*



## 7. KAPITALFORHØYELSE VED KONVERTERING AV GJELD

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar å forhøye Selskapets aksjekapital ved utstedelse av 594 584 506 aksjer, ved å konvertere et beløp tilsvarende EUR 5 172 414 ("**Fordringen**") av den nåværende utestående hovedstolen på EUR 12 269 613 under Selskapets lånefasilitet med SpareBank 1 SR-Bank ASA. Eksportfinansiering Norge har garantert for 50% av utestående beløp under lånefasiliteten.

Konvertering av Fordringen gjennomføres som del av Restruktureringen, og som en betingelse for den Rettete Emisjonen og Reparasjonsemisjonen.

Selskapets revisor vil avgi en redegjørelse for gjeldskonverteringen i samsvar med allmennaksjeloven § 10-2 (3), jf. § 2-6. Redegjørelsen vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmeside:

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

Gjennomføringen av gjeldskonverteringen vil være betinget av at generalforsamlingen vedtar å redusere Selskapets aksjekapital ved å nedsette pålydende per aksje fra NOK 0,35 til NOK 0,01 i samsvar med agendapunkt 8 nedenfor, herunder at kapitalnedsettelsen er registrert i Foretaksregisteret.

På denne bakgrunn foreslår Styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *Selskapets aksjekapital økes med NOK 5 945 845,06 ved utstedelse av 594 584 506 aksjer, hver pålydende NOK 0,01.*
- (ii) *Tegningskursen skal være NOK 0,10 per aksje.*
- (iii) *De nye aksjene skal enten tegnes av (i) SpareBank 1 SR-Bank ASA, org. nr. 937 895 321, adresse Christen Tranes gate 35, 4008 Stavanger, alene, eller ii) for det tilfelle at Eksportfinansiering Norge har innfridd under sin garanti før gjennomføring*

## 7. SHARE CAPITAL INCREASE THROUGH CONVERSION OF DEBT

The Board proposes that the general meeting resolves to increase the share capital by issuance of 594,584,506 shares through conversion of debt equal to EUR 5,172,414 (the "**Receivable**") of the EUR 12,269,613 current outstanding principal under the Company's term loan facility with SpareBank 1 SR-Bank ASA. Eksportfinansiering Norge has guaranteed for 50% of outstanding amounts under the term loan facility.

The conversion of the Receivable is carried out as part of the Restructuring, and as a condition for the Private Placement and the Subsequent Offering.

The Company's auditor will issue a statement on the debt conversion in accordance with section 10-2 (3) of the Companies Act, cf. section 2-6. The statement will be available at the Company's web site:

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

The completion of the conversion of debt will be conditional upon the approval by the general meeting to reduce the share capital by reducing the par value of the shares from NOK 0.35 to NOK 0.01 in accordance with item 8 below, including that the share capital reduction has been registered in the NRBE.

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

- (i) *The Company's share capital is increased with NOK 5,945,845.06 by the issue of 594,584,506 shares, each at par value NOK 0.01.*
- (ii) *The subscription price shall be NOK 0.10 per share.*
- (iii) *The new shares shall be subscribed for either by (i) Sparebank 1 SR-Bank ASA, reg. no. 937 895 321, address Christen Tranes gate 35 4008 Stavanger, Norway, alone, or ii) in the event that Eksportfinansiering Norge redeems under*

av konverteringen; med 50 % hver av henholdsvis SpareBank 1 SR-Bank ASA og Eksportfinansiering Norge, org. nr. 926 718 304, Støperigata 1, 0250 Oslo.

- (iv) Tegning av aksjene gjøres på særskilt tegningsdokument innen to uker etter generalforsamlingens dato.
- (v) Oppgjør for aksjene skal skje ved motregning av et beløp tilsvarende EUR 5 172 414 av den nåværende utestående hovedstolen på EUR 12 269 613 under Selskapets lånefasilitet med Sparebank 1 SR-Bank ASA (motregning anses erklært ved tegning, med virkning fra tidspunkt betingelsene som angitt i punkt (viii) er oppfylt). For en nærmere beskrivelse av aksjeinnskuddet vises det til revisors redegjørelse for gjeldskonverteringen etter allmennaksjeloven §§ 10-2 (3), jf. 2-6.
- (vi) Aksjene gir rett til utbytte og andre rettigheter fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- (vii) Utgiftene ved kapitalforhøyelsen estimeres til å utgjøre rundt NOK 700 000.
- (vii) Selskapets vedtekter § 4 første ledd endres til å reflektere den nye aksjekapitalen etter kapitalforhøyelsen.
- (viii) Gjennomføring av kapitalforhøyelsen er betinget av at generalforsamlingen godkjenner styrets forslag i punkt 5, 6, 8 og 9 i agendaen til den ekstraordinære generalforsamlingen, at kapitalforhøyelsene i punkt 5 og 6 og kapitalnedsettelsen i punkt 8 registreres som gjennomført i Foretaksregisteret, og at

its guarantee prior to completion of the conversion; with 50% each to SpareBank 1 SR-Bank ASA and Eksportfinansiering Norge, org. nr. 926 718 304, Støperigata 1, 0250 Oslo, Norway, respectively.

- (iv) Subscription of the shares is done on a separate subscription form within two weeks following the date of the general meeting.
- (v) Payment for the shares shall be settled through set-off of debt equal to EUR 5,172,414 of the EUR 12,269,613 current outstanding principal under the Company's term loan facility with Sparebank 1 SR-Bank ASA (set-off is considered declared at the time of the subscription, with effect from the time the conditions as set out in item (viii) are fulfilled). For a further description of the contribution, see the auditor's opinion pursuant to the Companies Act sections 10-2 (3) cf. 2-6.
- (vi) The shares give right to dividends and other rights from the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises.
- (vi) The expenses related to the share capital increase are estimated to amount to around NOK 700,000.
- (vii) Section 4 first paragraph of the Company's articles of association is amended to reflect the new share capital after the share capital increase.
- (viii) The completion of the share capital increase is conditional upon the general meeting approving the board of directors' proposals in items 5, 6, 8 and 9 of the agenda for the extraordinary general meeting, that the share capital increases in items 5 and 6 and the share capital reduction in item 8 are registered as completed in the Norwegian Register of

*vilkårene for endring i låneforhold avtalt med SpareBank 1 SR-Bank ASA oppfylles.*

*Business Enterprises, and that the conditions for the amendments of loan facilities as agreed with SpareBank 1 SR-Bank ASA are fulfilled.*

## **8. NEDSETTELSE AV AKSJEKAPITALEN VED REDUKSJON AV AKSJENES PÅLYDENDE**

Ettersom tegnings- og konverteringsprisene angitt i agendapunktene 5, 6 og 7 ovenfor, er lavere enn Selskapets nåværende pålydende verdi per aksje på NOK 0,35, vil den Rettede Emisjonen, Reparasjonsemisjonen og konvertering av Fordringen, være betinget av at generalforsamlingen vedtar å redusere pålydende verdien av aksjene i Selskapet til et nivå lik eller lavere enn NOK 0,05 per aksje. Styret foreslår derfor at generalforsamlingen vedtar en reduksjon av aksjenes pålydende fra NOK 0,35 til NOK 0,01.

Styret har med utgangspunkt i balansen i Selskapets årsregnskap for 2022 foretatt en vurdering av Selskapets netto eiendeler og konkludert med at Selskapet etter den foreslåtte kapitalnedsettelsen vil ha netto eiendeler som gir dekning for Selskapets aksjekapital og øvrig bundet egenkapital.

Selskapets revisor vil avgi en bekreftelse i samsvar med allmennaksjeloven § 12-2 (2). Bekreftelsen vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmeside:

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

Gjennomføringen av kapitalnedsettelsen vil være betinget av kreditorvarsel og utløp av en seks ukers kreditorfrist, jf. allmennaksjeloven § 12-6.

Kapitalnedsettelsen medfører ingen utdeling til aksjeeierne, kun en omklassifisering av egenkapital fra aksjekapital til annen egenkapital.

## **8. SHARE CAPITAL REDUCTION THROUGH REDUCTION OF PAR VALUE OF THE SHARES**

As the subscription and conversion prices set out items 5, 6 and 7 above are lower than the Company's current par value per share of NOK 0.35, the Private Placement, the Subsequent Offering and conversion of the Receivable, will be conditional upon the general meeting resolving to reduce the par value of the shares in the Company to a level equal to or lower than NOK 0.05 per shares. The Board thus proposes that the general meeting resolves to reduce the nominal value of the shares from NOK 0.35 to NOK 0.01.

The Board has, pursuant to the balance sheet in the Company's annual accounts for 2022 assessed the Company's net assets and concluded that the Company, following completion of the proposed share capital reduction will have net assets that are in excess of the Company's share capital and other restricted equity.

The Company's auditor will issue a confirmation in accordance with the Companies Act section 12-2 (2). The confirmation will be available at the Company's web site:

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

Implementation of the share capital reduction will be conditional on creditors' notice and expiry of a six-week creditor notice period, cf. the Companies Act section 12-6.

The share capital reduction does not imply any distribution to the shareholders, only a reclassification of equity from share capital to other equity.

På denne bakgrunn foreslår Styret at generalforsamlingen treffer vedtak som følger:

- (i) *Selskapets aksjekapital settes ned med NOK 67 675 907,92 ved reduksjon av pålydende på hver av aksjene i Selskapet med NOK 0,34, slik at pålydende per aksje i Selskapet reduseres fra NOK 0,35 til NOK 0,01.*
- (ii) *Nedsettelsesbeløpet skal benyttes til avsetning til fond som kan brukes etter generalforsamlingens beslutning.*
- (iii) *Nedsettelsen vedtas på basis av det reviderte årsregnskapet for 2022.*
- (iv) *Selskapets vedtekter § 4 første ledd endres til å reflektere den nye aksjekapitalen etter kapitalnedsettelsen.*

#### **9. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ØKE AKSJEKAPITALEN VED KONVERTERING AV GJELD**

Som en del av vilkårene for Restruktureringen, og som det fremkommer av børsmelding datert 14. mai 2024, skal Tjelta Eiendom ha rett til å konvertere sitt aktuelle krav mot Selskapet i aksjer for det tilfelle at Selskapet misligholder sin forpliktelse til å betale tilbake en eller flere av (i) brolånet på EUR 2 millioner fra februar 2024, som er garantert av Tjelta Eiendom, (ii) det nye likviditetslånet på EUR 2 millioner fra mai 2024 som er sikret med kontantdepot fra Tjelta Eiendom, eller (iii) det potensielle nye tilleggslikviditetslånet på EUR 1 million fra Tjelta Eiendom. Konverteringskursen skal i slike tilfelle være NOK 0,05 per aksje.

For å gi styret muligheten til å utstede aksjer i slike misligholdssituasjoner, foreslår styret at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital ved motregning av slike krav.

På denne bakgrunn foreslår Styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

- (i) *The Company's share capital is reduced by NOK 67,675,907.92 through a reduction of the par value per share in the Company of NOK 0.34, so that the par value per share in the Company is reduced from NOK 0.35 to NOK 0.01.*
- (ii) *The reduction amount shall be allocated to funds which may be used as determined by the general meeting.*
- (iii) *The share capital reduction is resolved on the basis of the audited annual financial statement for 2022.*
- (iv) *Section 4 first paragraph of the Company's articles of association is amended to reflect the new share capital after the share capital reduction.*

#### **9. BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL THROUGH CONVERSION OF DEBT**

As part of the terms of the Restructuring, and as set out in the stock exchange announcement dated 14 May 2024, Tjelta Eiendom shall have the right to convert its relevant claim against the Company into shares to the extent the Company breaches its obligation to repay one or more of (i) the bridge loan of EUR 2 million from February 2024, guaranteed by Tjelta Eiendom, (ii) the new liquidity loan of EUR 2 million from May 2024 which is secured by a cash deposit from Tjelta Eiendom, or (iii) the potential new additional liquidity loan of EUR 1 million from Tjelta Eiendom. The conversion price shall in such situations be NOK 0.05 per share.

To enable the Board to issue shares in such default situations, the Board proposes that the general meeting grants the Board the authorization to increase the share capital of the Company through set-off of such claims.

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

- |   |  |
|---|--|
| <p>(i) Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 7 000 000 ved utstedelse av nye aksjer i Selskapet, hver pålydende NOK 0,01.</p>   | <p>(i) The Board is authorized to increase the share capital with up to NOK 7,000,000 by issuance of new shares in the Company, each with a par value of NOK 0.01.</p>   |
| <p>(ii) Tegningskursen skal være NOK 0,05 per aksje.</p>  | <p>(ii) The subscription price shall be NOK 0,05 per share.</p>  |
| <p>(iii) Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes, jf. allmennaksjeloven §§ 10-4 og 10-5</p>   | <p>(iii) The shareholders' preferential rights may be waived, cf. the Companies Act sections 10-4 and 10-5.</p>  |
| <p>(iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og med rett til å pådra Selskapet særlige plikter. jf. allmennaksjeloven §§ 10-14, jf. 10-2</p>   | <p>(iv) The authorization includes increase of the share capital against non-cash contributions and the right to assume special obligations on the Company, cf. the Companies Act sections 10-14, 10-2.</p>  |
| <p>(v) Aksjene skal gi rett til utbytte og andre rettigheter fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</p>   | <p>(v) The shares shall give right to dividends and other rights from the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises.</p>  |
| <p>(vi) Fullmakten kan kun benyttes til å øke selskapets aksjekapital ved utstedelse av nye aksjer til Tjelta Eiendom AS mot konvertering av Tjelta Eiendom AS' krav i en situasjon der selskapet misligholder sin forpliktelse til å betale tilbake en eller flere av (i) brolånet på EUR 2 millioner fra februar 2024, som er garantert av Tjelta Eiendom AS, (ii) det nye likviditetslånet på EUR 2 millioner fra mai 2024 som er sikret med kontantdepot fra Tjelta Eiendom AS, og (iii) det potensielle nye tilleggslikviditetslånet på EUR 1 million fra Tjelta Eiendom AS.</p> | <p>(vi) The authorization may only be used to increase the company's share capital by issuing new shares to Tjelta Eiendom AS against conversion of Tjelta Eiendom AS' claim in a situation where the company one or more of (i) the bridge loan of EUR 2 million from February 2024, guaranteed by Tjelta Eiendom AS, (ii) the new liquidity loan of EUR 2 million from May 2024 which is secured by a cash deposit from Tjelta Eiendom AS, or (iii) the potential new additional liquidity loan of EUR 1 million from Tjelta Eiendom AS.</p> |
| <p>(vii) Styret fastsetter de øvrige vilkår for kapitalforhøyelsen og kan foreta vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten påkrever.</p>  | <p>(vii) The Board decides the other terms and conditions for the share capital increase and may amend the articles of association following the completion of share capital increases pursuant to the terms in this authorization.</p>  |

(viii) Fullmakten skal gjelde fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til og med 31. desember 2024.

(ix) Beslutningen er betinget av at generalforsamlingen vedtar å redusere selskapets aksjekapital i samsvar med styrets forslag i punkt 8 i agendaen til den ekstraordinære generalforsamlingen, herunder registrering av kapitalnedsettelsen.

\* \* \*

Selskapet offentliggjør meldinger og regnskapsrapporter i henhold til løpende forpliktelser for selskaper tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo. Utover forholdene som er nevnt på [newsweb.oslobors.no](https://newsweb.oslobors.no) eller vist til ovenfor foreligger det etter styrets oppfatning ikke forhold som må tillegges vekt ved beslutningen om å tegne nye aksjer i den Rettete Emisjonen. Styret er heller ikke kjent med øvrige hendinger av vesentlig betydning for Selskapet siden forrige balansedag.

Avskrift av seneste års årsregnskaper, årsberetninger og revisjonsberetninger er utlagt på Selskapets kontor og på Selskapets hjemmesider:

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

\* \* \*

## PÅMELDING

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen må melde seg på innen 7. 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](mailto:dvt@sr-bank.no) eller som vanlig post til SpareBank 1 SR-Bank ASA, Drift Verdipapirtjenester, Postboks 250, 4068 Stavanger, Norge.

(viii) The authorization is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until and including 31 December 2024.

(ix) The resolution is conditional upon the general meeting resolving to reduce the Company's share capital in accordance with the board's proposal in item 8 in the agenda of the extraordinary general meeting, including the registration of the share capital reduction.

\* \* \*

The Company publishes announcement and financial statements in accordance with continuing obligations for companies admitted to trading on Euronext Growth Oslo. Other than the announcements made available on [newsweb.oslobors.no](https://newsweb.oslobors.no) or referred to above, it is in the Board's opinion, that there are no circumstances that must be considered in the decision to subscribe for new shares in the Private Placement. The Board is not aware of any other events of material importance to the Company have occurred since the last balance sheet date.

Copies of the latest years' annual accounts, annual reports and auditor's reports are available at the Company's offices and on the Company's website:

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

\* \* \*

## REGISTRATION OF ATTENDANCE

Shareholders that wish to attend the general meeting must register their attendance within 7 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](mailto:dvt@sr-bank.no), or by regular mail to SpareBank 1 SR-Bank ASA, Drift Verdipapirtjenester, P.O. Box 250, 4068 Stavanger, Norway.

I henhold til allmennaksjeloven § 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger, sendes innkalling til forvalter som videreformidler 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 7. juni 2024.

### **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 4. 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.

According to the 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 Companies Act register this no later than two business days before the general meeting, i.e. no later than 7 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 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. 4 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.

\* \* \*

### **VEDLEGG:**

Vedlegg 1: Påmeldings- og fullmaktsskjema

### **APPENDICES:**

Appendix 1: Registration and proxy form

\* \* \*

28. mai 2024 / 28 May 2024

På vegne av og på etter fullmakt fra styret i /  
On behalf of and pursuant to authorisation from the board of

**Nordic Unmanned ASA**

---

Erik Ålgård  
Styremedlem / Board member