

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

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I NORDIC UNMANNED ASA

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

Følgende saker forelå på dagsordenen:

1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN

[Styremedlem Erik Ålgård] 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

Lars A. Landsnes ble valgt som møteleder. Stig G. Larsen ble valgt til å medunderteigne protokollen sammen med møteleder.

4. GODKJENNING AV INNKALLING OG AGENDA FOR MØTET

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

These minutes have been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

MINUTES OF AN EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF NORDIC UNMANNED ASA

An extraordinary general meeting of Nordic Unmanned ASA, reg. no. 999 642 381 (the "**Company**"), was held at the Company's offices in Havnespeilet, 3rd floor, Rådhusgata 3, 4306 Sandnes, Norway, on 11 June 2024, at 10:00 hours (CEST).

The following matters were on the agenda:

1. OPENING OF THE GENERAL MEETING

[Board member Erik Ålgård] 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

Lars A. Landsnes was elected as chair of the meeting. Stig G. Larsen 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. KAPITALFORHØYELSE VED RETTET EMISJON

Møteleder presenterte styrets forslag om å utstede til sammen 470 000 000 nye aksjer i Selskapet i en rettet emisjon mot Tjelta Eiendom AS med bruttoproveny på NOK 23 500 000 (den "**Rettede Emisjonen**"), til en tegningskurs på NOK 0,05 per Tilbudsaksje ("**Tegningskursen**").

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (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. Tegningsbeløpet skal innbetales kontant til en særskilt emisjonskonto senest 30. august 2024.*
- (iii) *Aksjene skal tegnes av Tjelta Eiendom AS. Aksjeeiernes fortrinnsrett er således fraveket, jf. allmennaksjeloven §§ 10-4 og 10-5.*
- (iv) *Tegning av aksjene gjøres på særskilt tegningsdokument innen to uker etter generalforsamlingens dato.*
- (v) *Aksjene gir rett til utbytte og andre rettigheter fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- (vi) *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.*

5. SHARE CAPITAL INCREASE THROUGH A PRIVATE PLACEMENT

The chair of the meeting presented the proposal of the board of directors to issue a total of 470,000,000 shares in the Company in a private placement towards Tjelta Eiendom AS 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**").

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed 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 subscription amount shall be paid in cash to a separate share issue account no later than 30 August 2024.*
- (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.*
- (iv) *Subscription of the shares is done on a separate subscription form within two weeks following the date of the general meeting.*
- (v) *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*

- (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.

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

6. KAPITALFORHØYELSE VED UTSTEDELSE AV AKSJER I EN ETTERFØLGENDE REPARASJONSEMISJON

Møteleder presenterte styrets forslag om 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.

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (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.*
- (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.*
- (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 tildelinger under garantien kan skje i en periode på én uke deretter.*

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

The chair of the meeting presented the proposal of the board of directors 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.

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed 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.*
- (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 of directors 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.*
- (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*

(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.

(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.

underwriting may take place within a period of one week thereafter.

(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.

(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

- (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 Reparasjonsemissjonen 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 tildele c) etter eget skjønn (i samråd med Tilretteleggeren));*
 - (d) *Aksjer som ikke er allokert etter c) skal allokeres til Tjelta Eiendom AS som garantist for Reparasjonsemissjonen.*
- (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*

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 of directors 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 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.*

- | | |
|--|---|
| <p>(xi) <i>Utgiftene ved kapitalforhøyelsen estimeres til å utgjøre rundt NOK 900 000.</i></p> <p>(xii) <i>Selskapets vedtekter § 4 første ledd endres til å reflektere den nye aksjekapitalen og nye antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.</i></p> <p>(xiii) <i>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.</i></p> | <p>(xi) <i>The expenses related to the share capital increase are estimated to amount to around NOK 900,000.</i></p> <p>(xii) <i>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.</i></p> <p>(xiii) <i>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.</i></p> |
|--|---|

7. KAPITALFORHØYELSE VED KONVERTERING AV GJELD

Møteleder presenterte styrets forslag om å forhøye Selskapets aksjekapital ved utstedelse av 594 584 506 aksjer, ved å konvertere 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.

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen 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 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*

7. SHARE CAPITAL INCREASE THROUGH CONVERSION OF DEBT

The chair of the meeting presented the proposal of the board of directors to increase the share capital by issuance of 594,584,506 shares through conversion 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.

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed 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 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*

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

(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 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

Møteleder presenterte styrets forslag om å redusere aksjenes pålydende fra NOK 0,35 til NOK 0,01.

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (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.*

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

The chair of the meeting presented the proposal of the board of directors to reduce the nominal value of the shares from NOK 0.35 to NOK 0.01.

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed 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. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ØKE
AKSJEKAPITALEN VED KONVERTERING AV
GJELD**

Møteleder presenterte styrets forslag om å tildele styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital ved motregning av gjeld.

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (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.*
- (ii) *Tegningskursen skal være NOK 0,05 per aksje.*
- (iii) *Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes, jf. allmennaksjeloven §§ 10-4 og 10-5*
- (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*
- (v) *Aksjene skal gi rett til utbytte og andre rettigheter fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- (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,*

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

The chair of the meeting presented the proposal of the board of directors to grant the board of directors the authorization to increase the share capital of the Company through set-off of debt.

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

- (i) *The board of directors 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.*
- (ii) *The subscription price shall be NOK 0,05 per share.*
- (iii) *The shareholders' preferential rights may be waived, cf. the Companies Act sections 10-4 and 10-5.*
- (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.*
- (v) *The shares shall give right to dividends and other rights from the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- (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*

og (iii) det potensielle nye tilleggslikviditetslånet på EUR 1 million fra Tjelta Eiendom AS.

(vii) Styret fastsetter de øvrige vilkår for kapitalforhøyelsen og kan foreta vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten påkrevet.

(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.

* * *

Det forelå ingen ytterligere saker til behandling. Møteleder erklærte generalforsamlingen for hevet.

* * *

Voteringsresultatet for det enkelte vedtak fremgår av Vedlegg 2 til protokollen. Oppdaterte vedtekter fremgår av Vedlegg 3 til protokollen.

* * *

[Signaturside følger / signature page follows]

additional liquidity loan of EUR 1 million from Tjelta Eiendom AS.

(vii) The board of directors 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.

(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.

* * *

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

* * *

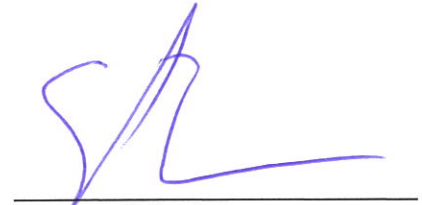
The voting result for each matter is presented in Appendix 2 to these minutes. Updated articles of association are attached as Appendix 3 to these minutes.



Lars A. Landsnes

*Møteleder / Chair of the
meeting*

11. juni 2024 / 11 June 2024



Stig G. Larsen

*Medundertegner / Co-
signatory*

Protokoll fra Ekstraordinær Generalforsamling i Nordic Unmanned ASA
Minutes of an Extraordinary General Meeting of Nordic Unmanned ASA

Sandnes, 11. juni 2024 / 11 June 2024

Agenda	For	Mot	Avstå	For	Against	Abstention
3. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	111 943 242	0	0	111 943 242	0	0
3. Election of chair of the meeting and one person to co-sign the minutes						
4. Godkjenning av innkalling og agenda for møtet	111 943 242	0	0	111 943 242	0	0
4. Approval of the notice and the agenda of the meeting						
5. Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon	111 943 242	0	0	111 943 242	0	0
5. Share capital increase through a private placement						
6. Kapitalforhøyelse ved utstedelse av aksjer i en etterfølgende reparasjonsemisjon	111 943 242	0	0	111 943 242	0	0
6. Share capital increase through issuance of shares in a subsequent repair offering						
7. Kapitalforhøyelse ved konvertering av gjeld	111 943 242	0	0	111 943 242	0	0
7. Share capital increase through conversion of debt						
8. Nedsettelse av aksjekapitalen ved reduksjon av aksjenes pålydende	111 943 242	0	0	111 943 242	0	0
8. Share capital reduction through reduction of par value of the shares						
9. Fullmakt til styret til å øke aksjekapitalen ved konvertering av gjeld	111 943 242	0	0	111 943 242	0	0
9. Board authorization to increase the share capital through conversion of debt						

Vedtekter for Nordic Unmanned ASA

§ 1 Foretaksnavn

Selskapets foretaksnavn er Nordic Unmanned ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§ 2 Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Sandnes kommune.

§ 3 Virksomhet

Selskapets virksomhet er utvikling, produksjon, salg og operatør av ubemannede luftfartøy og hva herved står i forbindelse.

§ 4 Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 69 666 375,80 fordelt på 199 046 788 aksjer, hver pålydende NOK 0,35.

Aksjene i selskapet er fritt omsettelige. Overdragelse av aksjer er ikke gjenstand for krav om styresamtykke eller forkjøpsrett for aksjeeierne.

§ 5 Ledelse

Selskapet skal ha et styre bestående av mellom tre og åtte styremedlemmer.

Selskapets firma tegnes av to styremedlemmer i fellesskap, eller av ett styremedlem sammen med daglig leder.

Styret kan meddele prokura.

§ 6 Aksjeeierregistrering

Aksjene i selskapet skal være registrert i Euronext VPS, drevet av Verdipapirsentralen ASA.

§ 7 Valgkomité

Selskapet skal ha en valgkomité, som velges av generalforsamlingen.

Valgkomitéen fremmer forslag til generalforsamlingen om (i) valg av styrets leder, styremedlemmer og eventuelle varamedlemmer til styret, og (ii) valg av medlemmer til valgkomitéen. Valgkomitéen fremmer videre forslag til generalforsamlingen om honorar til styret og valgkomitéen.

Generalforsamlingen fastsetter instruks for valgkomitéen og fastsetter honoraret til valgkomitéens medlemmer.

§8 Generalforsamlinger

På den ordinære generalforsamling skal følgende saker behandles og avgjøres:

1. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning.
2. Anvendelse av overskuddet eller dekning av underskudd i henhold til den fastsatte balanse, samt utdeling av utbytte.
3. Valg av styre.
4. Godkjenning av styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.
5. Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Bare den som er aksjeeier fem virkedager før generalforsamlingen (registreringsdatoen), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

Aksjeeiere som vil delta i en generalforsamling i selskapet, skal melde dette til selskapet innen en frist som angis i innkallingen til generalforsamling, og som ikke kan utløpe tidligere enn to virkedager før generalforsamlingen. Aksjeeier som ikke har meldt fra innen fristens utløp, skal nektes deltakelse.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets nettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt slike dokumenter.

Styret kan i forbindelse med innkalling til generalforsamlinger bestemme at aksjeeierne skal kunne avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen.

Dato: 27. november 2023