

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

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

**INNKALLING TIL ORDINÆR
GENERalforsamling i NORDIC UNMANNED
AS**

Styret innkaller med dette til ordinær generalforsamling i Nordic Unmanned AS ("Selskapet") i Selskapets lokaler i Havnespeilet, 3. etasje, Rådhusgata 3, 4306 Sandnes, den 26. mai 2021 kl. 17:00.

**NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING IN
NORDIC UNMANNED AS**

The Board of Directors ("Board") hereby calls for the Annual General Meeting of Nordic Unmanned AS (the "Company") at the Company's offices in Havnespeilet, 3. etasje, Rådhusgata 3, 4306 Sandnes, Norway at 17:00 CEST on 26 May 2021.

På grunn av den ekstraordinære situasjonen knyttet til Covid-19, og i lys av de reise- og møteanbefalinger og restriksjoner som er innført, finner styret det påkrevet med en sterk oppfordring om at aksjonærene avgir sine stemmer gjennom innsendelse av fullmaktsskjema i forkant av generalforsamlingen og at man ikke møter opp personlig.

Due to the extraordinary situation related to Covid-19, and in light of the travel and meeting recommendations and restrictions currently in place, the Board has found it necessary to urge shareholders to vote through submission of proxy forms prior to the General Meeting and not to attend the meeting in person.

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

The Chair of the Board or a person appointed by the Chair of the Board will open the General Meeting and perform registration of the shareholders in attendance and the powers of attorney.

Følgende saker foreligger på agendaen:

The following items are on the agenda:

**1. ÅPNING AV MØTET OG REGISTRERING
AV FREMMØTTE AKSJONÆRE OG
FULLMAKTER**

**1. OPENING OF THE MEETING AND
REGISTRATION OF ATTENDING
SHAREHOLDERS AND PROXIES**

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

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

(Ingen avstemning.)

(No voting.)

**2. VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON
TIL Å MEDSIGNERE PROTOKOLLEN**

**2. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING
AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE
MINUTES**

Styret foreslår at styreleder, Nils Johan Holte, velges som møteleder, og at møteleder foreslår en person til å medundertegne protokollen.

The Board of Directors proposes that Chair of the Board of Directors, Nils Johan Holte, is elected as chairperson of the meeting, and that the chairperson

	suggests a person to co-sign the minutes.
3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN	3. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA
Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:	The Board of Directors proposes that the general meeting makes the following resolution:
<i>"Innkalling og dagsorden ble godkjent."</i>	<i>"The notice of the meeting and the agenda were approved."</i>
4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2020	4. APPROVAL OF ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2020
Selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2020, samt revisors beretning, er tilgjengelig på Selskapets internettside www.nordicunmanned.com i henhold til vedtektene § 8.	The Company's and the group's annual accounts and annual report for the financial year 2020, together with the auditor's report, are available on the Company's website www.nordicunmanned.com in accordance with section 8 of the Articles of Association.
Årsrapporten for 2020 kan finnes via følgende link: https://nordicunmanned.com/wp-content/uploads/2021/04/Annual-Report-2020.pdf .	The annual report for 2020 may be found at the following link: https://nordicunmanned.com/wp-content/uploads/2021/04/Annual-Report-2020.pdf
Styret foreslår at det ikke utdeles utbytte for regnskapsåret 2020.	The Board proposes that no dividends are distributed for the financial year 2020.
Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:	The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:
<i>"Selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2020 godkjennes, herunder styrets forslag om å ikke utbetale utbytte for regnskapsåret 2020."</i>	<i>"The Company's and the group's annual accounts and annual report for the financial year 2020 are approved, including the Board's proposal not to distribute dividends for the financial year 2020."</i>
5. HONORAR TIL REVISOR	5. REMUNERATION TO THE AUDITOR
Selskapets revisor har beregnet et honorar for 2020 på NOK 556 230 , hvorav NOK 150 000 relaterer seg til lovpålagt revisjon og resten relaterer seg til andre tjenester. Styret har ingen bemerkninger til honorarkravet.	The Company's auditor has requested a fee of NOK 556,230 for 2020, of which NOK 150,000 relates to mandatory audit and the rest relates to other services. The Board has no objections to the fee requested.
Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:	The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

<i>"Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester for regnskapsåret 2020."</i>	<i>"The general meeting approves the auditor's fees in accordance with invoice for audit and audit related services for the financial year 2020."</i>
--	--

6. ENDRINGER I STYRET

Det vises til valgkomitéens forslag til sammensetning av styret som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens forslag til styresammensetning."

6. CHANGES TO THE BOARD

Reference is made to the Nomination Committee's proposal for the composition of the Board, which is made available on the Company's web page.

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

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

7. HONORAR TIL STYRET OG VALKOMITÉ

7.1 Godkjennelse av honorar til styret

Det vises til valgkomiteens forslag til godtgjørelse til Styret som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens forslag til honorarer til Styret."

7. REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS AND THE NOMINATION COMMITTEE

7.1 Approval of remuneration to the Board

Reference is made to the Nomination Committee's proposal for remuneration to Board, which is made available on the Company's web page.

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

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

7.2 Godkjennelse av honorar til revisjonsutvalget

Det vises til valgkomiteens forslag til godtgjørelse til revisjonsutvalget som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens forslag til honorarer til revisjonsutvalget."

7.2 Approval of remuneration to the Audit Committee

Reference is made to the Nomination Committee's proposal for remuneration to the Audit Committee, which is made available on the Company's web page.

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

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

7.3 Godkjennelse av honorar til kompensasjonskomitéen

Det vises til valgkomiteens forslag til godtgjørelse til kompensasjonskomitéen som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens forslag til honorarer til kompensasjonskomitéen."

7.3 Approval of remuneration to the Remuneration Committee

Reference is made to the Nomination Committee's proposal for remuneration to the Remuneration Committee, which is made available on the Company's web page.

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

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

7.4 Godkjennelse av honorar til M&A-komitéen

Det vises til valgkomiteens forslag til godtgjørelse til M&A-komitéen som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens forslag til honorarer til M&A-komitéen."

7.4 Approval of remuneration to the M&A Committee

Reference is made to the Nomination Committee's proposal for remuneration to the Remuneration Committee, which is made available on the Company's web page.

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

"The general meeting approves the Nomination Committee's proposal for remuneration to the M&A Committee."

7.5 Godkjennelse av honorar til valgkomiteen

Det vises til valgkomiteens forslag til godtgjørelse til valgkomiteen som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens forslag til honorarer til valgkomiteen."

7.5 Approval of remuneration to the Nomination Committee

Reference is made to the Nomination Committee's proposal for remuneration to Nominations Committee, which is made available on the Company's web page.

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

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

8. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER

I tråd med tidligere ønsker Styret å legge til rette for at Selskapet skal kunne utstede aksjer i situasjoner der dette anses gunstig for Selskapet, herunder i forbindelse med kapitalinnhenting til finansiering av Selskapets virksomhet og i forbindelse med potensielle oppkjøp.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 5 000 000 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 frem til ordinær generalforsamling i 2022, dog ikke lenger enn til 30. juni 2022.*
- (iv) *Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes.*
- (v) *Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med (a) kapitalinnhenting til finansiering av selskapets virksomhet; (b) i forbindelse med oppkjøp og fusjoner, eller (c) for å oppnå økte spredning av eierskapet i aksjene.*
- (vi) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i kontanter, så vel som kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter og med særlige tegningsvilkår, jf. aksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter også utstedelse av vederlagsaksjer ved fusjon.*
- (vii) *Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med*

8. BOARD AUTHORISATION TO ISSUE SHARES

As per previous practice, the Board wishes to facilitate a flexibility to issue shares by the Board in situations where this is considered beneficial for the Company, including in connection with capital raisings for the financing of the Company's business and in connection with potential acquisitions.

On this basis the Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

- (i) *The Board is granted the authorisation to increase the share capital by a maximum amount of NOK 5,000,000 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 authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2022, however no longer than until 30 June 2022.*
- (iv) *Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and to be allocated shares may be derogated from.*
- (v) *This authorisation may only be used in connection with (a) capital raisings for the financing of the company's business; (b) in connection with acquisitions and mergers, or (c) to increase the spread of ownership in the shares.*
- (vi) *The authorisation covers share capital increases against contribution in cash, as well as share capital increases against contribution in kind and with special subscription terms, cf. section 10-2 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act. 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*

kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten.

accordance with capital increases resolved pursuant to this authorisation.

9. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

9. BOARD AUTHORISATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES

Styret ønsker å legge til rette for at Selskapet skal kunne erverve egne aksjer, enten for å kunne levere aksjer i henhold til eventuelle avtaler inngått med nøkkelpersoner om aksjebaserte incentivordninger, eller i andre situasjoner der slike erverv av andre årsaker anses gunstig for Selskapet.

The Board wishes to facilitate the Company's acquisition of treasury shares, either for the purpose of delivering shares to key persons pursuant to any incentive programs entered into, or in other situations where such acquisitions for other reasons are considered beneficial for the Company.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

On this basis the Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

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 5% av Selskapets aksjekapital til enhver tid, p.t. tilsvarende NOK 1 142 180. Dersom Selskapet avhender eller sletter egne aksjer skal dette beløpet forhøyes med et beløp tilsvarende pålydende verdi av de avhendede og slettede aksjene.

The board of directors is authorised 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 5% of the share capital at any given time, at present corresponding to NOK 1,142,180. 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.

Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 10 eller som overstiger NOK 100.

When acquiring treasury shares the consideration per share may not be less than NOK 10 and may not exceed NOK 100.

Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.

The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2022, dog ikke lenger enn til 30. juni 2022.

The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2022, however no longer than until 30 June 2022.

10. FULLMAKT FOR STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED INCENTIVPROGRAMMER

10. AUTHORISATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH INCENTIVE PROGRAMS

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret en fornyet fullmakt til å øke Selskapets aksjekapital, og at fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer til konsernets ansatte i forbindelse med incentivprogrammer. For å oppfylle formålet med

The Board proposes that the General Meeting grants the Board a renewed authorisation to increase the Company's share capital, and that the authorisation may be used to issue shares to the group's employees in connection with incentive programs. In order to

fullmakten, er det nødvendig at fullmakten omfatter en rett for styret til å sette til side aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 10-4.

fulfil the purpose of the authorisation it is necessary that the authorisation includes a right for the Board to set aside the shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

- (i) Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 580 000 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.
- (ii) Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt tildeling og utstedelse.
- (iii) Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 10-4 kan settes til side.
- (iv) Fullmakten kan benyttes i situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17.
- (v) Fullmakten kan kun benyttes til å utstede aksjer til konsernets ansatte i forbindelse med incentivprogrammer, både individuelle og generelle.
- (vi) Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2022, dog ikke lenger enn til 30. juni 2022.
- (vii) Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten.

- (i) The Board of Directors is authorised to increase the share capital by up to NOK 580,000 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 shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be set aside.
- (iv) The authorisation can be used in situations as described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17.
- (v) The authorisation may only be used to issue shares to the group's employees in connection with incentive programs, both individual and general.
- (vi) The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2022, however no longer than until 30 June 2022.
- (vii) The Board shall resolve the necessary amendments to the articles of association in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorisation.

Fullmaktene som foreslås under sak 8, 9 og 10 vil erstatte tidligere fullmakter.

The authorizations proposed under agenda items 8, 9 and 10 will replace previous authorizations.

Påmelding

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen anmodes om å melde seg på innen 25. mai 2021 kl. 17:00 (CEST).

Påmelding skjer ved oversendelse av vedlagte møteseddel til:

SpareBank 1 SR-Bank ASA
Drift Verdipapirtjenester
Postboks 250
4068 Stavanger, Norge
E-post: dvt@sr-bank.no

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

Per dato for innkallingen er det totalt 22 843 608 aksjer i Selskapet, hver pålydende NOK 1,00 og hver med én stemme på selskapets generalforsamling.

VEDLEGG:

1. Påmeldings- og fullmaktsskjema

Registration of attendance

Shareholders wishing to attend the General Meeting are asked to register their attendance prior to 25. mai 2021 at 17:00 CEST.

Please register by submitting the attached attendance slip to:

SpareBank 1 SR-Bank ASA
Drift Verdipapirtjenester
P.O. Box 250
4068 Stavanger, Norway
E-mail: dvt@sr-bank.no

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

As of the date of this notice, there are a total of 22,843,608 shares of the Company, each with a nominal value of NOK 1.00 and each representing one vote at the Company's General Meeting.

APPENDICES:

1. Registration and proxy form

Sandnes, 12. mai 2021 / 12th of May 2021

På vegne av styret i Nordic Unmanned AS /
On behalf of the Board of Directors of Nordic Unmanned AS

Nils Johan Holte
Styrets leder /
Chair of the Board