

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 ASA**

Styret innkaller med dette til ordinær generalforsamling i Nordic Unmanned ASA ("Selskapet") i Selskapets lokaler i Havnespeilet, 4. etasje, Rådhusgata 3, 4306 Sandnes, den 23. mai 2023 kl. 09:00.

Mer informasjon vedrørende avholdelse av generalforsamlingen, herunder streaming, og dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er i henhold til vedtektenes § 8 gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside: <https://nordicunmanned.com/investor-relations/corporate-governance/general-meetings/annual-general-meeting-2023/>

Følgende saker foreligger på agendaen:

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

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

(Ingen avstemning.)

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

**3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

The board of directors ("**Board**") hereby calls for the annual general meeting of Nordic Unmanned ASA (the "**Company**") at the Company's offices in Havnespeilet, 4th floor, Rådhusgata 3, 4306 Sandnes, Norway on 23 May 2023 at 09:00 hours (CEST).

Further information regarding the general meeting, including streaming, and documents pertaining to matters which shall be handled at the general meeting have in accordance with articles of association § 8 been made available on the Company's website: <https://nordicunmanned.com/investor-relations/corporate-governance/general-meetings/annual-general-meeting-2023/>

The following items are on the agenda:

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

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

(No voting.)

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

3. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA

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

Innkalling og dagsorden ble godkjent.

The notice of the meeting and the agenda were approved.

**4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG
ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET
2022**

**4. APPROVAL OF ANNUAL ACCOUNTS AND
ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL
YEAR 2022**

Selskapets og konsernets årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2022 kan finnes i henhold til vedtektenes § 8 på Selskapets hjemmeside via følgende link: <https://nordicunmanned.com/investor-relations/corporate-governance/general-meetings/annual-general-meeting-2023/>

The Company's and the group's annual accounts, annual report and auditor's report for 2022 may in accordance with the articles of association § 8 be found at the Company's website through the following link: <https://nordicunmanned.com/investor-relations/corporate-governance/general-meetings/annual-general-meeting-2023/>

Styret foreslår at det ikke utdeles utbytte for regnskapsåret 2022.

The Board proposes that no dividends are distributed for the financial year 2022.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

Selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022 godkjennes, herunder styrets forslag om å ikke utbetale utbytte for regnskapsåret 2022.

The Company's and the group's annual accounts and annual report for the financial year 2022 are approved, including the Board's proposal not to distribute dividends for the financial year 2022.

5. HONORAR TIL REVISOR

5. REMUNERATION TO THE AUDITOR

Selskapets revisor har beregnet et honorar for 2022 på EUR 215 535 hvorav EUR 56 979 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 for 2022 of EUR 215 535 of which EUR 56 979 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:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester for regnskapsåret 2022 etter regning.

The general meeting approves the auditor's fees for audit and audit related services for the financial year 2022 in accordance with invoice.

6. HONORAR TIL STYRET OG KOMITÉER

**6. REMUNERATION TO THE BOARD AND
COMMITTEES**

**6.1 Godkjennelse av honorar til styret og dets
underkomitéer**

**6.1 Approval of remuneration to the Board
and its subcommittees**

Det vises til valgkomiteens forslag til godtgjørelse til Styret og dets underkomitéer som er i henhold til vedtektenes § 8 gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside: <https://nordicunmanned.com/investor-relations/corporate-governance/general-meetings/annual-general-meeting-2023/>

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

6.2 Godkjennelse av honorar til valgkomitéen

Det vises til valgkomiteens forslag til godtgjørelse til valgkomiteen som er i henhold til vedtektenes § 8 gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside: <https://nordicunmanned.com/investor-relations/corporate-governance/general-meetings/annual-general-meeting-2023/>

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens forslag til honorarer til valgkomiteen.

7. ENDRINGER I STYRET

Det vises til valgkomitéens forslag til endringer av styrets sammensetning som er i henhold til vedtektenes § 8 gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside: <https://nordicunmanned.com/investor-relations/corporate-governance/general-meetings/annual-general-meeting-2023/>

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Reference is made to the Nomination Committee's proposal for remuneration to Board and its subcommittees, which is in accordance with the articles of association § 8 made available on the Company's web page: <https://nordicunmanned.com/investor-relations/corporate-governance/general-meetings/annual-general-meeting-2023/>

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 and its committees.

6.2 Approval of remuneration to the Nomination Committee

Reference is made to the Nomination Committee's proposal for remuneration to Nominations Committee, which is in accordance with the articles of association § 8 made available on the Company's web page: <https://nordicunmanned.com/investor-relations/corporate-governance/general-meetings/annual-general-meeting-2023/>

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.

7. CHANGES TO THE BOARD

Reference is made to the Nomination Committee's proposal for changes to the Board's compensation, which is in accordance with the articles of association § 8 made available on the Company's website: <https://nordicunmanned.com/investor-relations/corporate-governance/general-meetings/annual-general-meeting-2023/>

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

Generalforsamlingen godkjenner valgkomitéens forslag til styresammensetning.

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

8. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER

8. BOARD AUTHORIZATION TO ISSUE SHARES

8.1 Styrefullmakt - Finansiering av selskapets virksomhet, oppkjøp og fusjoner, eller økning av eierskapsspredning

8.1 Board authorization - Financing of the Company's business, acquisitions and mergers, or increase of ownership spread

I tråd med tidligere praksis 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 (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.

As per previous practice, the Board wishes to facilitate flexibility to issue shares by the Board in situations where this is considered beneficial for the Company, including in connection with (a) capital raisings for the financing of the company's business, (b) in connection with acquisitions and mergers, or (c) to increase the spread of ownership in the shares.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

(i) Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 6 500 000 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.

(i) The Board is granted the authorization to increase the share capital by a maximum amount of NOK 6,500,000 in one or more share capital increases through issuance of new shares.

(ii) Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.

(ii) The subscription price per share shall be fixed by the Board in connection with each issuance.

(iii) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024, dog ikke lenger enn til 30. juni 2024.

(iii) The authorization is valid until the Annual General Meeting in 2024, however no longer than until 30 June 2024.

(iv) Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes.

(iv) Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and to be allocated shares may be derogated from.

(v) Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med (a) kapitalinnhenting til finansiering av selskapets virksomhet, herunder også reparasjonsemisjoner; (b) i forbindelse med oppkjøp og fusjoner, eller (c) for å oppnå økte spredning av eierskapet i aksjene.

(v) This authorization may only be used in connection with (a) capital raisings for the financing of the Company's business, including subsequent repair offerings; (b) in connection with acquisitions and mergers, or (c) to increase the spread of ownership in the shares.

(vi) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot

(vi) The authorization covers share capital increases

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

against contribution in cash, as well as share capital increases against contribution in kind and with special subscription terms. The authorization also covers issuance of consideration shares in a merger.

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

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

8.2 Styrefullmakt – Incentivprogrammer

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 fullmakten, er det nødvendig at fullmakten omfatter en rett for styret til å sette til side aksjonærenes fortrinnsrett.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 2 000 000 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 til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes.
- (iv) Fullmakten kan kun benyttes til å utstede aksjer til konsernets ansatte i forbindelse med incentivprogrammer, både individuelle og generelle.
- (v) Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2024, dog ikke lenger enn til 30. juni 2024.
- (vi) Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten.

8.2 Board authorization – Incentive programs

The Board proposes that the general meeting grants the Board a renewed authorization to increase the Company's share capital, and that the authorization may be used to issue shares to the group's employees in connection with incentive programs. In order to fulfil the purpose of the authorization it is necessary that the authorization includes a right for the Board to set aside the shareholders' preferential rights.

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

- (i) The Board is authorized to increase the share capital by up to NOK 2 000 000 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) Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and to be allocated shares may be derogated from.
- (iv) The authorization may only be used to issue shares to the group's employees in connection with incentive programs, both individual and general.
- (v) The authorization is valid until the Annual General Meeting in 2024, however no longer than until 30 June 2024.
- (vi) The Board shall resolve the necessary amendments to the articles of association in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorization.

9. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

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.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Styret gis fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve og å bli gitt sikkerhet i aksjer i Selskapet ("**egne aksjer**") med en samlet pålydende verdi på inntil 10% av Selskapets aksjekapital til enhver tid, p.t. tilsvarende NOK 4 407 808. Dersom Selskapet avhender eller sletter egne aksjer skal dette beløpet forhøyes med et beløp tilsvarende pålydende verdi av de avhendede og slettede aksjene.*

Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 2 eller som overstiger NOK 50.

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

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024, dog ikke lenger enn til 30. juni 2024.

10. VALG AV VALGKOMITÉ

Det vises til valgkomiteens forslag til valg av medlemmer til valgkomiteen som er i henhold til vedtektenes § 8 gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside: <https://nordicunmanned.com/investor-relations/corporate-governance/general-meetings/annual-general-meeting-2023/>

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

9. BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES

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.

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

*The Board is authorized to on behalf of the Company acquire and be granted security in shares in the Company ("**treasury shares**") with an aggregate nominal value not exceeding 10% of the share capital at any given time, at present corresponding to NOK 4 407 808. 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.*

When acquiring treasury shares the consideration per share may not be less than NOK 2 and may not exceed NOK 50.

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

The authorization is valid until the Annual General Meeting in 2024, however no longer than until 30 June 2024.

10. ELECTION OF NOMINATION COMMITTEE

Reference is made to the Nomination Committee's proposal for election of members to Nominations Committee, which is in accordance with the articles of association § 8 made available on the Company's web page: <https://nordicunmanned.com/investor-relations/corporate-governance/general-meetings/annual-general-meeting-2023/>

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

Generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens forslag til valg av valgkomité.

The general meeting approves the Nomination Committees proposal for election of Nomination Committee.

**11. ENDRING AV VEDTEKTENE –
PÅMELDINGSFRIST OG
REGISTRERINGSDATO**

Selskapet har i dag en vedtektsfestet mulighet for styret til å sette en påmeldingsfrist for deltakelse i generalforsamlinger, og slik frist kan i dag ikke løpe ut tidligere enn fem dager før generalforsamlingen. Selskapet har også vedtektsfestet en bestemmelse om registreringsdato. Som følge av kommende lovendringer i allmennaksjeloven, ønsker styret at Selskapets vedtekter skal oppdateres for å reflektere rettsstilstanden slik den vil bli når disse lovendringene trer i kraft 1. juli 2023.

Forslag til nye vedtekter er i henhold til gjeldende vedtekter § 8 gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside: <https://nordicunmanned.com/investor-relations/corporate-governance/general-meetings/annual-general-meeting-2023/>

**11. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF
ASSOCIATION – DEADLINE FOR
ATTENDANCE NOTICE AND RECORD
DATE**

The Company's articles of association currently include a possibility for the Board to determine a deadline for notices of attendance at general meetings, and such deadline can currently not expire earlier than five days prior to the general meeting. The Company's articles of association also include a provision on record date. As a consequence, the Board wishes to update the Company's articles of association to reflect the applicable rules which will be in force when these legislative changes take effect on 1 July 2023.

Proposal of new articles of association is in accordance with the current articles of association § 8 made available on the Company's web page: <https://nordicunmanned.com/investor-relations/corporate-governance/general-meetings/annual-general-meeting-2023/>

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:	The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:
Andre og tredje avsnitt av § 8 "Generalforsamlinger" i Selskapets vedtekter, endres fra:	The second and third paragraph of article 8 "General Meetings" of the Company's articles of association, is amended from:
<i>"Retten til å delta og stemme på generalforsamlinger i selskapet kan bare utøves for aksjer som er ervervet og innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen.</i>	<i>"The right to participate and vote at general meetings of the company can only be exercised for shares which have been acquired and registered in the shareholders register in the shareholders on the fifth business day prior to the general meeting.</i>
<i>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 fem dager før generalforsamlingen. Aksjeeiere som ikke har meldt fra innen fristens utløp, kan nektes adgang."</i>	<i>Shareholders who intend to attend a general meeting of the company shall give the company written notice of their intention within a time limit given in the notice of the general meeting, which cannot expire earlier than five days before the general meeting. Shareholders, who have failed to give such notice within the time limit, can be denied admission."</i>
til:	to:
<i>"Bare den som er aksjeeier fem virkedager før generalforsamlingen (registreringsdatoen), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.</i>	<i>"Only those who are shareholders five business days prior to the general meeting (the record date) have the right to participate and vote at the general meeting.</i>
<i>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."</i>	<i>Shareholders who wish to participate in a general meeting of the company, shall notify the company of this within a deadline which is set out in the notice of the general meeting, and which cannot expire earlier than two business days prior to the general meeting. Shareholders who have not given notice within the expiry of the deadline, shall be denied participation."</i>
--- Fullmaktene som foreslås under agendapunkt 8 og 9 vil erstatte tidligere styrefullmakter. ---	--- The authorizations proposed under agenda items 8 and 9 will replace previous Board authorizations. ---

Påmelding

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen anmodes om å melde seg på innen 22. mai 2023 kl. 0900.

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 44 078 083 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 22 May 2023 at 0900 hours (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 44,078,083 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, 9. mai / May 2022

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

Nils Johan Holte
Styrets leder /
Chair of the Board