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

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

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I NORDIC UNMANNED ASA

Ekstraordinær generalforsamling i Nordic Unmanned ASA ("**Selskapet**") ble avholdt i Selskapets lokaler i Havnespeilet, 4. etasje, Rådhusgata 3, 4306 Sandnes, den 22. desember 2022 kl. 09:00.

Følgende saker forelå på agendaen:

1. ÅPNING AV MØTET OG REGISTRERING AV FREMMØTTE AKSJEEIERE OG FULLMAKTER

Styreleder Nils Johan Holte åpnet generalforsamlingen.

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.

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

Daglig leder, Knut Roar Wiig, ble valgt som møteleder, og juridisk direktør, Thomas A. Ladsten, ble valgt til å medundertegne protokollen.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden ble godkjent.

4. KAPITALFORHØYELSE – GJENNOMFØRING AV DEN RETTEDE

MINUTES OF THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN NORDIC UNMANNED ASA

The extraordinary general meeting of Nordic Unmanned ASA (the "**Company**") was held at the Company's offices in Havnespeilet, 4th floor, Rådhusgata 3, 4306 Sandnes, Norway on 22 December 2022 at 09:00 hours (CET).

The following items were on the agenda:

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

Chair of the Board Nils Johan Holte opened the general meeting.

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 were represented at the general meeting.

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

CEO, Knut Roar Wiig, was elected as chair of the meeting, and CLO Thomas A. Ladsten was appointed to co-sign the minutes.

3. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA

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

The notice of the meeting and the agenda were approved.

4. SHARE CAPITAL INCREASE – COMPLETION OF THE PRIVATE

EMISJONEN

Møteleder presenterte styrets forslag om å gjennomføre en rettet emisjon med bruttoproveny på omtrent NOK 70 millioner ved allokering av 11.666.666 nye aksjer i Selskapet til en tegningskurs på NOK 6 per aksje, som annonsert av Selskapet den 7. desember 2022.

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. *Aksjekapitalen forhøyes med inntil NOK 11.666.666 ved utstedelse av 11.666.666 nye aksjer, hver pålydende NOK 1,00.*

2. *Tegningskurs per aksje er NOK 6.*

3. *Aksjene skal tegnes av SpareBank 1 Markets AS og/eller Pareto Securities AS, på vegne av og etter fullmakt fra de som har tegnet seg for og blitt tildelt aksjer i den Rettede Emisjonen. Aksjeeiernes fortrinnsrett er således fraveket, jf. allmennaksjeloven §§ 10-4 og 10-5.*

4. *Tegning av de nye aksjene gjøres på særskilt tegningsdokument innen to uker etter generalforsamlingens dato.*

5. *Aksjeinnskuddet skal gjøres opp innen tre uker fra tegningsdato, ved innbetaling til særskilt konto for aksjeinnskuddet.*

6. *De nye aksjene gir fulle aksjonærrettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*

7. *Utgiftene ved kapitalforhøyelsen estimeres til å utgjøre rundt NOK 3.800.000.*

8. *Vedtektenes § 4 endres slik at de reflekterer ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*

PLACEMENT

The chair of the meeting presented the proposal of the board of directors to complete the private placement with gross proceeds of approximately NOK 70 million by allocation of 11,666,666 new shares in the Company at a subscription price of NOK 6 per share, as announced by the Company on 7 December 2022.

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

1. *The share capital is increased by NOK 11,666,666 through the issuance of 11,666,666 new shares, each with a par value of NOK 1.00.*

2. *The subscription price per share is NOK 6.*

3. *The shares shall be subscribed for by SpareBank 1 Markets AS and/or Pareto Securities AS, on behalf of and by proxy from those who have subscribed for and been allocated shares in the Private Placement. The shareholders' preferential rights are consequently waived, cf. the Companies Act §§ 10-4 and 10-5.*

4. *Subscription of the new shares is done on a separate subscription form within two weeks following the date of the general meeting.*

5. *The share contribution shall be settled within three weeks from the date of subscription, by payment to a separate account for the share contribution.*

6. *The new shares give full shareholder rights in the Company, including the right to dividends, from the time of registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.*

7. *The expenses related to the share capital increase are estimated to amount to around NOK 3,800,000.*

8. *Article 4 of the Articles of Association are amended to reflect the new share capital and the*

9. *Beslutningen om å utstede nye aksjer i den Rettede Emisjonen er betinget av at generalforsamlingen tildeler styret fullmakt til å gjennomføre en Reparasjonsemisjon i samsvar med styrets forslag i punkt 5 i agendaen til den ekstraordinære generalforsamlingen.*

5. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE NYE AKSJER I FORBINDELSE MED EN REPARASJONSEMISJON

Møteleder presenterte styrets forslag om å tildele styrefullmakt til å gjennomføre en påfølgende reparasjonsemisjon med brutto proveny på inntil omtrent NOK 70 millioner ved utstedelse av inntil 11,666,666 nye aksjer i Selskapet til en tegningskurs per aksje tilsvarende tegningskursen i den Rettede Emisjonen, dvs. NOK 6, for å begrense utvanningseffekten som følger av den rettede emisjonen.

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på inntil NOK 11.666.666 ved utstedelse av inntil 11.666.666 aksjer i en Reparasjonsemisjon, hver med pålydende NOK 1.*

2. *Tegningskurs per aksje skal være NOK 6 per aksje, som tilsvarer tegningskursen i den Rettede Emisjonen.*

3. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023.*

4. *Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes*

new number of shares after the share capital increase.

9. *The resolution to issue shares in the Private Placement is conditional upon the general meeting resolving to grant the board with an authorisation to carry out a Subsequent Offering in accordance with the board's proposal in item 5 in the agenda of the extraordinary general meeting.*

5. BOARD AUTHORIZATION TO ISSUE NEW SHARES IN CONNECTION WITH A SUBSEQUENT OFFERING

The chair of the meeting presented the proposal of the board of directors to grant the board with a board authorisation in order to carry out a subsequent repair offering with gross proceeds of up to approximately NOK 70 million by issuance of up to 11,666,666 new shares in the Company to a subscription price equal to the subscription price in the private placement, i.e. NOK 6, in order to limit the dilution effect for existing shareholders as a result of the private placement.

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

1. *The board is granted the authorization to increase the share capital by a maximum amount of up to NOK 11,666,666 by issuance of up to 11,666,666 new shares in a Subsequent Offering, each with a par value of NOK 1.*

2. *The subscription price per share shall be NOK 6 per share, which is equal to the subscription price in the Private Placement.*

3. *The authorization is valid until the Annual General Meeting in 2023, however no longer than until 30 June 2023.*

4. *Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and to be allocated shares may be derogated from.*

5. *Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med Reparasjonsemisjonen.*

6. *Reparasjonsemisjonen kan rettes mot eksisterende aksjonærer i Selskapet ved utløpet av 7. desember 2022 (som registrert i VPS to handelsdager deretter), som (i) ikke ble inkludert i "wall-crossing"-fasen av den Rettede Emisjonen, (ii) ikke ble allokert aksjer i den Rettede Emisjonen, og (iii) ikke er bosatt i en jurisdiksjon der slikt tilbud vil være ulovlig eller (i jurisdiksjoner andre enn Norge), krever utstedelsen av prospekt, registrering eller annen tilsvarende handling*

7. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i kontanter*

8. *Styret fastsetter øvrige tegningsvilkår for gjennomføring av Reparasjonsemisjonen.*

9. *Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten.*

10. *Tildelingen av styrefullmakt for å gjennomføre en Reparasjonsemisjonen er betinget av at generalforsamlingen vedtar kapitalforhøyelse ved gjennomføring av den Rettede Emisjonen i samsvar med styrets forslag i punkt 4 i agendaen for den ekstraordinære generalforsamlingen.*

5. *This authorization may only be used in connection with the Subsequent Offering.*

6. *The Subsequent Offering may be directed towards existing shareholders in the Company as of closing of 7 December 2022 (as registered in the VPS two trading days thereafter), who (i) were not included in the wall-crossing phase of the Private Placement, (ii) were not allocated Offer Shares in the Private Placement, and (iii) 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.*

7. *The authorization covers share capital increases against contribution in cash.*

8. *The board shall resolve the other subscription conditions for the Subsequent Offering.*

9. *The board shall resolve the necessary amendments to the articles of association in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorization*

10. *The granting of board authorisation to carry out a Subsequent Offering is conditional upon the general meeting resolves the share capital increase by completing the Private Placement in accordance with the Board's proposal in item 4 in the agenda of the extraordinary general meeting*

6. ENDRINGER I STYRET

Møteleder presenterte valgkomitéens forslag om endringer i styret. I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Siw Ødegaard velges inn i styret for en periode på to år til erstatning for fratrådt styremedlem Liv Annike

6. CHANGES TO THE BOARD

The chair of the meeting presented the nomination committees proposal relating to changes to the aboard. In accordance with the board of directors proposal, the general meeting passed the following resolution:

Siw Ødegaard is elected as new board member for a two-year period to replace the resigned board member Liv Annike Kverneland. The board now comprises the following persons:

Kverneland. Styret består etter dette av følgende personer:

- *Nils Johan Holte (styreleder)*
- *Astrid Skarheim Onsum (nestleder)*
- *Jan Henrik Jelsa*
- *Andreas Christoffer Pay*
- *Natasha Friis Saxberg*
- *Erik Ålgård*
- *Siw Ødegaard*
- *Roald Helgø (varamedlem)*

- *Nils Johan Holte (Chair)*
- *Astrid Skarheim Onsum (Vice chair)*
- *Jan Henrik Jelsa*
- *Andreas Christoffer Pay*
- *Natasha Friis Saxberg*
- *Erik Ålgård*
- *Siw Ødegaard*
- *Roald Helgø (Alternate)*

– – –

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

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

– – –

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

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.

– – –

Sandnes, 22. desember/December 2022

Knut Roar Wiig
Møteleder / Chair

Thomas A. Ladsten
Medsignerer / Co-signatory