



FJORD
DEFENCE GROUP

English office translation
In case of discrepancies, the Norwegian version shall prevail

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
FJORD DEFENCE GROUP ASA**

(org.nr. 917 811 288, "Selskapet")

Torsdag, 21. mai 2026 kl. 10:00 ble ordinær generalforsamling i Selskapet avholdt som et helelektronisk møte via Microsoft Teams.

Møtet hadde følgende dagsorden:

1. Åpning av møtet og registrering av deltagende aksjeeiere
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen
3. Godkjenning av innkallingen og forslaget til dagsorden
4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2025 for Fjord Defence Group ASA og konsernet
5. Veiledende avstemning over godtgjøringsrapporten for 2025
6. Redegjørelse om foretaksstyring
7. Godkjenning av revisors godtgjørelse for 2025
8. Fastsetting av godtgjørelse til medlemmer av styret og revisjonskomiteén
9. Fastsetting av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteén
10. Valg av medlemmer til styret
11. Valg av medlemmer til valgkomiteén
12. Styrefullmakt til å utstede nye aksjer
13. Styrefullmakt til å utstede nye aksjer - vederlagsaksjer i fremtidige oppkjøp
14. Styrefullmakt til å erverve egne aksjer

1. ÅPNING AV MØTET OG REGISTRERING AV DELTAKENDE AKSJEIERE

Ole Henrik Wille fra Wikborg Rein Advokatfirma AS, åpnet generalforsamlingen og redegjorde for fremmøtet. Fortegnelsen over deltagende aksjeeiere og fullmakter viste at 29 564 440 av Selskapets totalt 63 735 584 utstedte aksjer, tilsvarende ca. 46,39 % av Selskapets aksjekapital, var representert. På tidspunktet for generalforsamlingen eide Selskapet 1.075.571 egne aksjer.

Fortegnelsen over deltagende aksjeeiere og fullmakter fremgår av [Vedlegg 1](#). Stemmeresultatene for hver sak er inntatt i [Vedlegg 2](#).

2. VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

**MINUTES OF
ANNUAL GENERAL MEETING IN
FJORD DEFENCE GROUP ASA**

(reg. no. 917 811 288, the "Company")

The annual general meeting of the Company was held on Thursday, 21 May 2026 at 10:00 CEST as a digital meeting only via Microsoft Teams.

The meeting had the following agenda:

1. Opening of the meeting and registration of attending shareholders
2. Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes
3. Approval of the notice and the proposed agenda
4. Approval of the 2025 annual accounts and the board's annual report for Fjord Defence Group ASA and the group
5. Advisory vote on the remuneration report for 2025
6. Corporate governance statement
7. Approval of the auditors' remuneration for 2025
8. Remuneration to the members of the board of directors and the audit committee
9. Remuneration to the members of the nomination committee
10. Election of members to the board of directors
11. Election of members to the nomination committee
12. Board authorisation to issue new shares
13. Board authorisation to issue new shares – consideration shares in future acquisitions
14. Board authorisation to acquire treasury shares

1. OPENING OF THE MEETING AND REGISTRATION OF PARTICIPATING SHAREHOLDERS

Ole Henrik Wille from Wikborg Rein Advokatfirma AS, opened the general meeting and informed about the attendance. The list of participating shareholders and proxies showed that 29,564,440 of the Company's total 63,735,584 issued shares, corresponding to approx. 46.39% of the Company's share capital, were represented. As of the time of the general meeting, the Company held 1,075,571 treasury shares.

The list of participating shareholders and proxies is included in [Appendix 1](#) to these minutes. The voting results for each item are included in [Appendix 2](#).

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

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:



Ole Henrik Wille fra Wikborg Rein Advokatfirma AS velges som møteleder for generalforsamlingen.

Kristian Zahl velges til å medundertegne protokollen.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLINGEN OG FORSLAGET TIL DAGSORDEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Innkallingen og forslaget til dagsorden godkjennes.

Møteleder viste til at bakgrunnen for sakene på dagsordenen fremgikk av innkallingen.

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2025 FOR FJORD DEFENCE GROUP ASA OG KONSERNET

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Årsregnskapet og styrets årsberetning for 2025 for Fjord Defence Group ASA og konsernet godkjennes. Det foreslås ikke utbetaling av utbytte for regnskapsåret 2025.

5. VEILEDENDE AVSTEMNING OVER GODTGJØRELSERAPPORTEN FOR 2025

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Generalforsamlingen tiltrer godtgjøringsrapporten for 2025.

6. REDEGJØRELSE OM FORETAKSSTYRING

I samsvar med asal. § 5-6 (5) behandlet generalforsamlingen styrets redegjørelse om foretaksstyring, avgitt i samsvar med regnskapsloven § 2-9.

7. GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE FOR 2025

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Revisors godtgjørelse for regnskapsåret 2025 godkjennes med NOK 1 473 459 for Fjord Defence Group ASA og hele konsernregnskapet.

8. GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET OG REVISJONSKOMITÉEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

8.1

Godtgjørelse til medlemmene av styret for perioden fra ordinær generalforsamling i 2026 til ordinær generalforsamling i 2027 fastsettes som følger:

Styrets leder: NOK 600 000
Styremedlemmer: NOK 300 000

8.2

Godtgjørelse til medlemmene av revisjonskomiteen for perioden fra ordinær generalforsamling i 2026 til ordinær generalforsamling i 2027 fastsettes som følger:

Leder: NOK 50 000

Ole Henrik Wille from Wikborg Rein Advokatfirma AS is elected to chair the general meeting.

Kristian Zahl is elected to co-sign the minutes.

3. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE PROPOSED AGENDA

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

The notice and the proposed agenda are approved.

The chair informed that the items on the agenda were further detailed in the notice of the general meeting.

4. APPROVAL OF THE 2025 ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD'S ANNUAL REPORT FOR FJORD DEFENCE GROUP ASA AND THE GROUP

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

The annual accounts and the Board of Directors' annual report for 2025 for Fjord Defence Group ASA and the group are approved. No dividend is proposed for the financial year 2025.

5. ADVISORY VOTE ON THE REMUNERATION REPORT FOR 2025

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

The general meeting endorses the remuneration report for 2025.

6. CORPORATE GOVERNANCE STATEMENT

In accordance with section 5-6 (5) of the NPLCA, the general meeting considered the Board's statement on corporate governance given pursuant to the Norwegian Accounting Act section 2-9.

7. APPROVAL OF THE AUDITORS' REMUNERATION FOR 2025

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

The auditor's remuneration for the fiscal year 2025 of NOK 1,473,459 for Fjord Defence Group ASA and the total group accounts is approved.

8. REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THE AUDIT COMMITTEE

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

8.1

Remuneration to the members of the Board of Directors for the period from the annual general meeting in 2026 to the annual general meeting in 2027 is set as follows:

Chairperson: NOK 600,000
Board members: NOK 300,000

8.2

Remuneration to the members of the Audit Committee for the period from the annual general meeting in 2026 to the annual general meeting in 2027 is set as follows:

Chairperson: NOK 50,000



Medlem: NOK 40 000

9. GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITÉEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen for perioden fra ordinær generalforsamling i 2026 til ordinær generalforsamling i 2027 fastsettes som følger:

Leder: NOK 70 000
Medlem: NOK 50 000

10. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Niels Ihloff velges som styreleder, og Emilie Mehl og Ketil Skorstad velges som styremedlemmer. Karl Sivert Skatland velges som personlig vara styremedlem for Ketil Skorstad.

Styret vil dermed bestå av følgende personer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2027:

- Niels Ihloff, styreleder (ny)
- Emilie Mehl, styremedlem (ny)
- Ketil Skorstad, styremedlem
- Karl Sivert Skatland, personlig vara styremedlem for Ketil Skorstad

11. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITÉEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Lars Ørving Eriksen erstatter Gunerius Pettersen som medlem av valgkomiteen.

Valgkomiteen vil dermed bestå av følgende personer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2028:

- Fredrik Sneve, leder
- Lars Ørving Eriksen, medlem (ny)

12. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE NYE AKSJER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

1. *Styret gis fullmakt til å øke Selskapets aksjekapital med inntil NOK 107 075 781,12. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes en eller flere ganger, og etter styrets skjønn. Den samlede kapitalforhøyelsen under denne fullmakten og fullmakten gitt i henhold til sak 13 nedenfor skal ikke overstige 50 % av Selskapets aksjekapital på tidspunktet for den ordinære generalforsamlingen. Enhver kapitalforhøyelse gjennomført under denne fullmakten skal redusere den tilgjengelige rammen under fullmakten i sak 13 tilsvarende. I den utstrekning kapitalforhøyelser gjennomført i henhold til fullmakten i sak 13 overstiger 30 % av Selskapets aksjekapital på tidspunktet for den ordinære generalforsamlingen, skal det overskytende redusere den tilgjengelige rammen under denne fullmakten tilsvarende.*

Member: NOK 40,000

9. REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

Remuneration to the members of the Nomination Committee for the period from the annual general meeting in 2026 to the annual general meeting in 2027 is set as follows:

Chairperson: NOK 70,000
Member: NOK 50,000

10. ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

Niels Ihloff is elected as Chairperson, and Emilie Mehl and Ketil Skorstad are elected as board members. Karl Sivert Skatland is elected as personal deputy board member for Ketil Skorstad.

Hence, the board of directors will consist of the following persons for the period up to the annual general meeting in 2027:

- Niels Ihloff, chair of the board (new)
- Emilie Mehl, board member (new)
- Ketil Skorstad, board member
- Karl Sivert Skatland, personal deputy board member for Ketil Skorstad

11. ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

Lars Ørving Eriksen replaces Gunerius Pettersen as member of the Nomination Committee.

Hence, the Nomination Committee will consist of the following persons for the period up to the annual general meeting in 2028:

- Fredrik Sneve, chair
- Lars Ørving Eriksen, member (new)

12. BOARD AUTHORISATION TO ISSUE NEW SHARES

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

1. *The board of directors is authorised to increase the Company's share capital by up to NOK 107,075,781.12. Within this aggregate amount, the authorisation may be used on more than one occasion at the board of directors' discretion. The aggregate share capital increase under this authorisation and the authorisation granted pursuant to item 13 below shall not exceed 50% of the Company's share capital as of the date of the annual general meeting. Any share capital increase carried out under this authorisation shall reduce the available amount under the authorisation in item 13 correspondingly. To the extent share capital increases carried out pursuant to the authorisation under item 13 exceed 30% of the Company's share capital as of the date of the annual general*



2. Fullmakten kan anvendes til å finansiere fremtidig vekst av Selskapets virksomhet, gjennomføre oppkjøp med oppgjør i Selskapets aksjer, øke likviditeten og spredningen av Selskapets aksjer eller til andre formål styret beslutter.
3. Styret fastsetter tegningsvilkårene, herunder tegningskursen, ved bruk av fullmakten.
4. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2027, likevel senest til 30. juni 2027.
5. Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til asal. § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.
6. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. asal. § 10-2.
7. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter asal. § 13-5.
8. Styret gis fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer ved utøvelse av denne fullmakten.
9. Alle eksisterende styrefullmakter for å øke selskapets aksjekapital slettes, med unntak av fullmakten i sak 13 nedenfor.

13. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE NYE AKSJER – VEDERLAGSAKSJER I FREMTIDIGE OPPKJØP

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

1. Styret gis fullmakt til å øke Selskapets aksjekapital med inntil NOK 267 689 452,80. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes en eller flere ganger, og etter styrets skjønn. Den samlede kapitalforhøyelsen under denne fullmakten og fullmakten gitt i henhold til sak 12 ovenfor skal ikke overstige 50 % av Selskapets aksjekapital på tidspunktet for den ordinære generalforsamlingen. Enhver kapitalforhøyelse gjennomført i henhold til fullmakten gitt i sak 12 ovenfor skal redusere den tilgjengelige rammen under denne fullmakten tilsvarende. I den utstrekning kapitalforhøyelser gjennomført under denne fullmakten overstiger 30 % av Selskapets aksjekapital på tidspunktet for den ordinære generalforsamlingen, skal det overskytende redusere den tilgjengelige rammen under fullmakten i sak 12 tilsvarende.
2. Fullmakten kan anvendes til å utstede aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp av virksomheter eller eiendeler, fusjoner og andre transaksjoner.
3. Styret fastsetter tegningsvilkårene, herunder tegningskursen, ved bruk av fullmakten.
4. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2027, likevel senest til 30. juni 2027.

meeting, such excess shall reduce the available amount under this authorisation correspondingly.

2. The authorisation may be used to finance future growth of the Company's business, acquire companies with settlement in the Company's shares, increase the liquidity and spread of ownership in respect of the Company's shares or for other purposes as the board of directors decides.
3. The board of directors determines the terms for subscription, including the subscription price, upon use of the authorisation.
4. The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2027, but at the latest until 30 June 2027.
5. The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the NPLCA may be set aside, cf. section 10-5.
6. The authorisation includes share capital increases by contribution in kind and a right to inflict special obligations on the Company, cf. section 10-2 of the NPLCA.
7. The authorisation includes resolutions on mergers pursuant to section 13-5 of the NPLCA.
8. The board of directors is authorised to make the necessary amendments to the articles of association upon execution of this authorisation.
9. All existing authorisations granted to the board of directors to increase the Company's share capital are deleted, except for the authorisation under item 13 below.

13. BOARD AUTHORISATION TO ISSUE NEW SHARES – CONSIDERATION SHARES IN FUTURE ACQUISITIONS

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

1. The board of directors is authorised to increase the Company's share capital by up to NOK 267,689,452.80. Within this aggregate amount, the authorisation may be used on more than one occasion at the board of directors' discretion. The aggregate share capital increase under this authorisation and the authorisation granted pursuant to item 12 above shall not exceed 50% of the Company's share capital as of the date of the annual general meeting. Any share capital increase carried out pursuant to the authorisation granted under item 12 above shall reduce the available amount under this authorisation correspondingly. To the extent share capital increases carried out under this authorisation exceed 30% of the Company's share capital as of the date of the annual general meeting, such excess shall reduce the available amount under the authorisation in item 12 correspondingly.
2. The authorisation may be used to issue shares as consideration in connection with acquisitions of businesses or assets, mergers and other transactions.
3. The board of directors determines the terms for subscription, including the subscription price, upon use of the authorisation.
4. The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2027, but at the latest until 30 June 2027.



5. Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til asal. § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.
6. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. asal. § 10-2.
7. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter asal. § 13-5.
8. Styret gis fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer ved utøvelse av denne fullmakten.

14. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

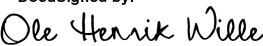
I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

1. Styret gis fullmakt til å erverve Selskapets aksjer i Selskapets navn med en samlet pålydende på inntil NOK 53 537 890,56 tilsvarende ca. 10 % av Selskapets aksjekapital på dato for generalforsamlingen. Fullmakten omfatter avtalepant i egne aksjer.
2. Ved erverv av egne aksjer skal prisen per aksje være minimum NOK 0,10 og maksimum NOK 100.
3. Erverv og avhendelse skal skje på den måten styret bestemmer. Avhendelse av egne aksjer skal også omfatte levering av aksjer i henhold til forpliktelser tilknyttet utstedte opsjoner.
4. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2027, likevel senest frem til 30. juni 2027.

Det var ingen flere saker på dagsordenen, og møtet ble hevet.

Vedlegg 1: Fortegnelsen over deltakende aksjeeiere og fullmakter

Vedlegg 2: Stemmeresultater

DocuSigned by:

 48D053F67DGB48E...
 Ole Henrik Wille
 Møteleder / Chair of the meeting

5. The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the NPLCA may be set aside, cf. section 10-5.
6. The authorisation includes share capital increases by contribution in kind and a right to inflict special obligations on the Company, cf. section 10-2 of the NPLCA.
7. The authorisation includes resolutions on mergers pursuant to section 13-5 of the NPLCA.
8. The board of directors is authorised to make the necessary amendments to the articles of association upon execution of this authorisation.

14. BOARD AUTHORISATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES

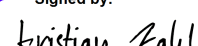
In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

1. The board of directors is authorised to acquire treasury shares with an aggregate par value of up to NOK 53,537,890.56, equivalent to approximately 10% of the Company's share capital as at the date of the general meeting. The authorisation comprises agreed pledge on the Company's shares.
2. When acquiring own shares, the price per share shall be minimum NOK 0.10 and maximum NOK 100.
3. Acquisition and divestment shall be carried out in the manner determined by the board. The use of treasury shares also shall cover delivery of shares in accordance with obligations under issued options.
4. The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2027, but at the latest until 30 June 2027.

There were no further items on the agenda, and the general meeting was adjourned.

Appendix 1: List of participating shareholders and proxies

Appendix 2: Voting results

Signed by:

 1CFAD12FB20C437...
 Kristian Zahl
 Medundertegner / Co-signer

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0013647693 Fjord Defence Group ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	21.05.2026 10.00
Dagens dato:	21.05.2026

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	63 735 584	
- selskapets egne aksjer	1 075 571	
Totalt stemmeberettiget aksjer	62 660 013	
Representert ved egne aksjer	60 000	0,10 %
Representert ved forhåndsstemme	10 539 267	16,82 %
Sum Egne aksjer	10 599 267	16,92 %
Representert ved fullmakt	12 784 346	20,40 %
Representert ved stemmeinstruks	6 180 827	9,86 %
Sum fullmakter	18 965 173	30,27 %
Totalt representert stemmeberettiget	29 564 440	47,18 %
Totalt representert av AK	29 564 440	46,39 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

Fjord Defence Group ASA

Total Represented

ISIN:	<u>NO0013647693 Fjord Defence Group ASA</u>
General meeting date:	21/05/2026 10.00
Today:	21.05.2026

Number of persons with voting rights represented/attended : 2

	Number of shares	% sc
Total shares	63,735,584	
- own shares of the company	1,075,571	
Total shares with voting rights	62,660,013	
Represented by own shares	60,000	0.10 %
Represented by advance vote	10,539,267	16.82 %
Sum own shares	10,599,267	16.92 %
Represented by proxy	12,784,346	20.40 %
Represented by voting instruction	6,180,827	9.86 %
Sum proxy shares	18,965,173	30.27 %
Total represented with voting rights	29,564,440	47.18 %
Total represented by share capital	29,564,440	46.39 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

Fjord Defence Group ASA

Håkon G. Fløystad

Protokoll for generalforsamling Fjord Defence Group ASA

ISIN:	<u>NO0013647693 Fjord Defence Group ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	21.05.2026 10.00
Dagens dato:	21.05.2026

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	29 562 774	0	29 562 774	1 666	0	29 564 440
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	46,38 %	0,00 %	46,38 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 562 774	0	29 562 774	1 666	0	29 564 440
Sak 3 Godkjenning av innkallingen og forslaget til dagsorden						
Ordinær	29 562 774	0	29 562 774	1 666	0	29 564 440
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	46,38 %	0,00 %	46,38 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 562 774	0	29 562 774	1 666	0	29 564 440
Sak 4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2025 for Fjord Defence Group ASA og konserne						
Ordinær	29 562 774	0	29 562 774	1 666	0	29 564 440
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	46,38 %	0,00 %	46,38 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 562 774	0	29 562 774	1 666	0	29 564 440
Sak 5 Veiledende avstemning over godtgjøringsrapporten for 2025						
Ordinær	29 563 269	0	29 563 269	1 171	0	29 564 440
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,38 %	0,00 %	46,38 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 563 269	0	29 563 269	1 171	0	29 564 440
Sak 7 Godkjenning av revisors godtgjørelse for 2025						
Ordinær	29 562 269	1 000	29 563 269	1 171	0	29 564 440
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,38 %	0,00 %	46,38 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 562 269	1 000	29 563 269	1 171	0	29 564 440
Sak 8 Fastsetting av godtgjørelse til medlemmer av styret og revisjonskomiteen						
Ordinær	29 536 582	1 000	29 537 582	26 858	0	29 564 440
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,91 %	0,00 %	99,91 %	0,09 %	0,00 %	
% total AK	46,34 %	0,00 %	46,34 %	0,04 %	0,00 %	
Totalt	29 536 582	1 000	29 537 582	26 858	0	29 564 440
Sak 9 Fastsetting av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen						
Ordinær	29 536 582	1 000	29 537 582	26 858	0	29 564 440
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,91 %	0,00 %	99,91 %	0,09 %	0,00 %	
% total AK	46,34 %	0,00 %	46,34 %	0,04 %	0,00 %	
Totalt	29 536 582	1 000	29 537 582	26 858	0	29 564 440
Sak 10.1 Valg av medlemmer til styret - Niels Ihloff, styreleder (ny)						
Ordinær	29 563 774	0	29 563 774	666	0	29 564 440
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,39 %	0,00 %	46,39 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 563 774	0	29 563 774	666	0	29 564 440
Sak 10.2 Emilie Mehl, styremedlem (ny)						
Ordinær	29 538 087	0	29 538 087	26 353	0	29 564 440

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,91 %	0,00 %	99,91 %	0,09 %	0,00 %	
% total AK	46,35 %	0,00 %	46,35 %	0,04 %	0,00 %	
Totalt	29 538 087	0	29 538 087	26 353	0	29 564 440
Sak 10.3 Ketil Skorstad, styremedlem						
Ordinær	29 563 733	41	29 563 774	666	0	29 564 440
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,39 %	0,00 %	46,39 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 563 733	41	29 563 774	666	0	29 564 440
Sak 10.4 Karl Sivert Skatland, personlig vara styremedlem for Ketil Skorstad						
Ordinær	29 563 733	41	29 563 774	666	0	29 564 440
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,39 %	0,00 %	46,39 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 563 733	41	29 563 774	666	0	29 564 440
Sak 11.1 Valg av medlemmer til valgkomiteen - Fredrik Sneve, leder						
Ordinær	29 563 733	41	29 563 774	666	0	29 564 440
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,39 %	0,00 %	46,39 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 563 733	41	29 563 774	666	0	29 564 440
Sak 11.2 Lars Ørving Eriksen, medlem (ny)						
Ordinær	29 563 774	0	29 563 774	666	0	29 564 440
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,39 %	0,00 %	46,39 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 563 774	0	29 563 774	666	0	29 564 440
Sak 12 Styrefullmakt til å utstede nye aksjer						
Ordinær	29 562 733	707	29 563 440	1 000	0	29 564 440
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,38 %	0,00 %	46,39 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 562 733	707	29 563 440	1 000	0	29 564 440
Sak 13 Styrefullmakt til å utstede nye aksjer - vederlagsaksjer i fremtidige oppkjøp						
Ordinær	29 562 733	1 707	29 564 440	0	0	29 564 440
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,38 %	0,00 %	46,39 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 562 733	1 707	29 564 440	0	0	29 564 440
Sak 14 Styrefullmakt til å erverve egne aksjer						
Ordinær	29 562 733	707	29 563 440	1 000	0	29 564 440
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,38 %	0,00 %	46,39 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 562 733	707	29 563 440	1 000	0	29 564 440

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

Fjord Defence Group ASA

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	63 735 584	8,40	535 378 905,60	Ja
Sum:				

§ 5-17 Almennelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Protocol for general meeting Fjord Defence Group ASA

ISIN:	<u>NO0013647693 Fjord Defence Group ASA</u>
General meeting date:	21/05/2026 10.00
Today:	21.05.2026

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2 Election of a chair of the meeting and one person to co-sign the minutes						
Ordinær	29,562,774	0	29,562,774	1,666	0	29,564,440
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	46.38 %	0.00 %	46.38 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,562,774	0	29,562,774	1,666	0	29,564,440
Agenda item 3 Approval of the notice and the proposed agenda						
Ordinær	29,562,774	0	29,562,774	1,666	0	29,564,440
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	46.38 %	0.00 %	46.38 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,562,774	0	29,562,774	1,666	0	29,564,440
Agenda item 4 Approval of the 2025 annual accounts and the board's annual report for Fjord Defence Group ASA						
Ordinær	29,562,774	0	29,562,774	1,666	0	29,564,440
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	46.38 %	0.00 %	46.38 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,562,774	0	29,562,774	1,666	0	29,564,440
Agenda item 5 Advisory vote on the remuneration report for 2025						
Ordinær	29,563,269	0	29,563,269	1,171	0	29,564,440
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	46.38 %	0.00 %	46.38 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,563,269	0	29,563,269	1,171	0	29,564,440
Agenda item 7 Approval of the auditors' remuneration for 2025						
Ordinær	29,562,269	1,000	29,563,269	1,171	0	29,564,440
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	46.38 %	0.00 %	46.38 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,562,269	1,000	29,563,269	1,171	0	29,564,440
Agenda item 8 Remuneration to the members of the board of directors and the audit committee						
Ordinær	29,536,582	1,000	29,537,582	26,858	0	29,564,440
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.91 %	0.00 %	99.91 %	0.09 %	0.00 %	
total sc in %	46.34 %	0.00 %	46.34 %	0.04 %	0.00 %	
Total	29,536,582	1,000	29,537,582	26,858	0	29,564,440
Agenda item 9 Remuneration to the members of the nomination committee						
Ordinær	29,536,582	1,000	29,537,582	26,858	0	29,564,440
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.91 %	0.00 %	99.91 %	0.09 %	0.00 %	
total sc in %	46.34 %	0.00 %	46.34 %	0.04 %	0.00 %	
Total	29,536,582	1,000	29,537,582	26,858	0	29,564,440
Agenda item 10.1 Election of members to the board of directors - Niels Ihloff, chairperson (new)						
Ordinær	29,563,774	0	29,563,774	666	0	29,564,440
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	46.39 %	0.00 %	46.39 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,563,774	0	29,563,774	666	0	29,564,440
Agenda item 10.2 Emilie Mehl, board member (new)						

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Ordinær	29,538,087	0	29,538,087	26,353	0	29,564,440
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.91 %	0.00 %	99.91 %	0.09 %	0.00 %	
total sc in %	46.35 %	0.00 %	46.35 %	0.04 %	0.00 %	
Total	29,538,087	0	29,538,087	26,353	0	29,564,440
Agenda item 10.3 Ketil Skorstad, board member						
Ordinær	29,563,733	41	29,563,774	666	0	29,564,440
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	46.39 %	0.00 %	46.39 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,563,733	41	29,563,774	666	0	29,564,440
Agenda item 10.4 Karl Sivert Skatland, personal deputy board member for Ketil Skorstad						
Ordinær	29,563,733	41	29,563,774	666	0	29,564,440
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	46.39 %	0.00 %	46.39 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,563,733	41	29,563,774	666	0	29,564,440
Agenda item 11.1 Election of members to the nomination committee - Fredrik Sneve, chair						
Ordinær	29,563,733	41	29,563,774	666	0	29,564,440
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	46.39 %	0.00 %	46.39 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,563,733	41	29,563,774	666	0	29,564,440
Agenda item 11.2 Lars Ørving Eriksen, member (new)						
Ordinær	29,563,774	0	29,563,774	666	0	29,564,440
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	46.39 %	0.00 %	46.39 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,563,774	0	29,563,774	666	0	29,564,440
Agenda item 12 Board authorisation to issue new shares						
Ordinær	29,562,733	707	29,563,440	1,000	0	29,564,440
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	46.38 %	0.00 %	46.39 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,562,733	707	29,563,440	1,000	0	29,564,440
Agenda item 13 Board authorisation to issue new shares - consideration shares in future acquisitions						
Ordinær	29,562,733	1,707	29,564,440	0	0	29,564,440
votes cast in %	99.99 %	0.01 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	46.38 %	0.00 %	46.39 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,562,733	1,707	29,564,440	0	0	29,564,440
Agenda item 14 Board authorisation to acquire treasury shares						
Ordinær	29,562,733	707	29,563,440	1,000	0	29,564,440
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	46.38 %	0.00 %	46.39 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,562,733	707	29,563,440	1,000	0	29,564,440

Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

Fjord Defence Group ASA

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	63,735,584	8.40	535,378,905.60	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes

like the issued share capital represented/attended on the general meeting