



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

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

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

Fredag, 10. juli 2026 kl. 10:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Selskapet som et helelektronisk møte via Microsoft Teams.

Møtet hadde følgende dagsorden:

1. *Åpning av møtet og registrering av deltakende aksjeeiere*
2. *Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen*
3. *Godkjenning av innkallingen og forslaget til dagsorden*
4. *Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen: Utstedelse av vederlagsaksjer*
5. *Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen: Mulig reparasjonsemisjon*
6. *Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen: Vederlagsaksjer i fremtidige oppkjøp*

* * *

1. ÅPNING AV MØTET OG REGISTRERING AV DELTAKENDE AKSJEEIERE

Ole Martin Drevvatne fra Wikborg Rein Advokatfirma AS åpnet generalforsamlingen og redegjorde for fremmøtet. Fortegnelsen over deltakende aksjeeiere og fullmakter viste at 53 525 496 av Selskapets totalt 101 123 689 utstedte aksjer, tilsvarende ca. 52,93 % av Selskapets aksjekapital, var representert. På tidspunktet for generalforsamlingen eide Selskapet 1 075 571 egne aksjer.

Fortegnelsen over deltakende 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:

Ole Martin Drevvatne fra Wikborg Rein Advokatfirma AS velges som møteleder for generalforsamlingen.

Kristian Zahl velges til å medundertegne protokollen.

3. GODKJENNING AV INNKALLINGEN OG FORSLAGET TIL DAGSORDEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

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

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

An extraordinary general meeting of the Company was held on Friday, 10 July 2026 at 10:00 CET 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. *Board authorisation to increase the share capital: Issuance of consideration shares*
5. *Board authorisation to increase the share capital: Potential subsequent offering*
6. *Board authorisation to increase the share capital: Consideration shares in future acquisitions*

* * *

1. OPENING OF THE MEETING AND REGISTRATION OF PARTICIPATING SHAREHOLDERS

Ole Martin Drevvatne from Wikborg Rein Advokatfirma AS opened the general meeting and informed about the attendance. The list of participating shareholders and proxies showed that 53,525,496 of the Company's total 101,123,689 issued shares, corresponding to approx. 52.93% 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 Martin Drevvatne 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:



Innkallingen og forslaget til dagsorden godkjennes.

Møteleder viste til at bakgrunnen for sakene på dagsordenen fremgikk av innkallingen og Selskapets børsmelding av 19. juni 2026.

4. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN: UTSTEDELSE AV VEDERLAGSAKSJER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

1. *Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med minimum NOK 236 495 235,08 og opp til NOK 289 049 731,76. Fullmakten kan benyttes en eller flere ganger, og etter styrets skjønn.*
2. *Fullmakten skal kunne anvendes til å utstede Vederlagsaksjer og Ledelsesaksjer i forbindelse med gjennomføring og oppgjør av Transaksjonen.*
3. *Tegningskurs per aksje ved bruk av fullmakten for utstedelse av Vederlagsaksjene skal være NOK 16,50, og øvrige vilkår fastsettes av styret.*
4. *Fullmakten gjelder frem til 31. oktober 2026.*
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 ikke 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 fullmaktene i sak 5 og 6 under.*

5. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN: MULIG REPARASJONSEMISJON

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

1. *Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 21 000 000. Fullmakten kan benyttes en eller flere ganger, og etter styrets skjønn.*
2. *Fullmakten kan bare benyttes til å gjennomføre en reparasjonsemisjon i Selskapet etterfølgende Emisjonen.*

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 and the Company's stock exchange announcement on 19 June 2026.

4. BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL: ISSUANCE OF CONSIDERATION 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 share capital by minimum NOK 236,495,235.08 up to NOK 289,049,731.76. The authorisation may be used on more than one occasion at the board of directors' discretion.*
2. *The authorisation may be used to issue Consideration Shares and Management Shares in connection with closing and settlement of the Transaction.*
3. *The subscription price per share upon use of the authorisation for issuance of the Consideration Shares shall be NOK 16.50, and the other terms shall be determined by the board of directors..*
4. *The authorisation is valid until 31 October 2026.*
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 does not include 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 authorisations under item 5 and 6 below.*

5. BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL: POTENTIAL SUBSEQUENT OFFERING

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

1. *The board of directors is authorised to increase the share capital by up to NOK 21,000,000. The authorisation may be used on more than one occasion at the board of directors' discretion.*
2. *The authorisation may only be used to carry out a subsequent offering in the Company following the Private Placement.*



3. *Tegningskurs per aksje ved bruk av fullmakten skal være NOK 16,50, og øvrige vilkår fastsettes av styret.*
4. *Fullmakten gjelder frem til 31. desember 2026.*
5. *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til asal. § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*
6. *Fullmakten skal kun brukes ved kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og omfatter ikke rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. asal. § 10-2.*
7. *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter asal. § 13-5.*
8. *Styret gis fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer ved utøvelse av denne fullmakten.*

6. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN: 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 114 669 757,81. Fullmakten kan benyttes en eller flere ganger, og etter styrets skjønn.*
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.*

3. *The subscription price per share upon use of the authorisation shall be NOK 16.50, and the other terms shall be determined by the board of directors.*
4. *The authorisation is valid until 31 December 2026.*
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 may only be utilised for capital increases with cash consideration and does not include any right to incur any special obligations for the Company, cf. section 10-2 of the NPLCA.*
7. *The authorisation does not include 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.*

6. BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL: 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 114,669,757.81. The authorisation may be used on more than one occasion at the board of directors' discretion.*
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. Styrets fullmakter til å utstede nye aksjer vedtatt under sak 12 og 13 på Selskapets ordinære generalforsamling avholdt 21. mai 2026 slettes.

* * *

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

Vedlegg 1: Fortegnelsen over deltagende aksjeeiere og fullmakter

Vedlegg 2: Stemmeresultater

DocuSigned by:

Ole Martin Drevvatne

36F5A2810F0C4F4...

Ole Martin Drevvatne

Møteleder / Chair of the meeting

9. The board authorisation to issue new shares resolved under agenda items 12 and 13 of the annual general meeting held on 21 May 2026 are revoked.

* * *

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:

Kristian Zahl

1CFAD12FB20C437...

Kristian Zahl

Medundertegner / Co-signer

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0013647693 Fjord Defence Group ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	10.07.2026 10.00
Dagens dato:	10.07.2026

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	101 123 689	
- selskapets egne aksjer	1 075 571	
Totalt stemmeberettiget aksjer	100 048 118	
Representert ved forhåndsstemme	22 085 113	22,07 %
Sum Egne aksjer	22 085 113	22,07 %
Representert ved fullmakt	26 230 000	26,22 %
Representert ved stemmeinstruks	5 210 383	5,21 %
Sum fullmakter	31 440 383	31,43 %
Totalt representert stemmeberettiget	53 525 496	53,50 %
Totalt representert av AK	53 525 496	52,93 %

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:	10/07/2026 10.00
Today:	10.07.2026

Number of persons with voting rights represented/attended : 1

	Number of shares	% sc
Total shares	101,123,689	
- own shares of the company	1,075,571	
Total shares with voting rights	100,048,118	
Represented by advance vote	22,085,113	22.07 %
Sum own shares	22,085,113	22.07 %
Represented by proxy	26,230,000	26.22 %
Represented by voting instruction	5,210,383	5.21 %
Sum proxy shares	31,440,383	31.43 %
Total represented with voting rights	53,525,496	53.50 %
Total represented by share capital	53,525,496	52.93 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

Fjord Defence Group ASA

Protokoll for generalforsamling Fjord Defence Group ASA

ISIN:	<u>NO0013647693 Fjord Defence Group ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	10.07.2026 10.00
Dagens dato:	10.07.2026

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	53 524 763	0	53 524 763	733	0	53 525 496
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	52,93 %	0,00 %	52,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	53 524 763	0	53 524 763	733	0	53 525 496
Sak 3 Godkjenning av innkallingen og forslaget til dagsorden						
Ordinær	53 524 763	666	53 525 429	67	0	53 525 496
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	52,93 %	0,00 %	52,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	53 524 763	666	53 525 429	67	0	53 525 496
Sak 4 Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen: Utstedelse av vederlagsaksjer						
Ordinær	53 524 507	989	53 525 496	0	0	53 525 496
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	52,93 %	0,00 %	52,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	53 524 507	989	53 525 496	0	0	53 525 496
Sak 5 Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen: Mulig reparasjonsemisjon						
Ordinær	53 523 905	1 111	53 525 016	480	0	53 525 496
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	52,93 %	0,00 %	52,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	53 523 905	1 111	53 525 016	480	0	53 525 496
Sak 6 Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen: Vederlagsaksjer i fremtidige oppkjøp						
Ordinær	47 271 282	6 254 214	53 525 496	0	0	53 525 496
% avgitte stemmer	88,32 %	11,69 %		0,00 %		
% representert AK	88,32 %	11,69 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,75 %	6,19 %	52,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	47 271 282	6 254 214	53 525 496	0	0	53 525 496

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

Fjord Defence Group ASA

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	101 123 689	8,40	849 438 987,60	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig 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:	10/07/2026 10.00
Today:	10.07.2026

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	53,524,763	0	53,524,763	733	0	53,525,496
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 %	52.93 %	0.00 %	52.93 %	0.00 %	0.00 %	
Total	53,524,763	0	53,524,763	733	0	53,525,496
Agenda item 3 Approval of the notice and the proposed agenda						
Ordinær	53,524,763	666	53,525,429	67	0	53,525,496
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 %	52.93 %	0.00 %	52.93 %	0.00 %	0.00 %	
Total	53,524,763	666	53,525,429	67	0	53,525,496
Agenda item 4 Board authorisation to increase the share capital: Issuance of consideration shares						
Ordinær	53,524,507	989	53,525,496	0	0	53,525,496
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 %	52.93 %	0.00 %	52.93 %	0.00 %	0.00 %	
Total	53,524,507	989	53,525,496	0	0	53,525,496
Agenda item 5 Board authorisation to increase the share capital: Potential subsequent offering						
Ordinær	53,523,905	1,111	53,525,016	480	0	53,525,496
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 %	52.93 %	0.00 %	52.93 %	0.00 %	0.00 %	
Total	53,523,905	1,111	53,525,016	480	0	53,525,496
Agenda item 6 Board authorisation to increase the share capital: Consideration shares in future acquisitions						
Ordinær	47,271,282	6,254,214	53,525,496	0	0	53,525,496
votes cast in %	88.32 %	11.69 %		0.00 %		
representation of sc in %	88.32 %	11.69 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	46.75 %	6.19 %	52.93 %	0.00 %	0.00 %	
Total	47,271,282	6,254,214	53,525,496	0	0	53,525,496

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

Fjord Defence Group ASA

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	101,123,689	8.40	849,438,987.60	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