

**INNKALLING TIL
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I
FJORD DEFENCE GROUP ASA
18. DESEMBER 2025 KL. 10:00**

Styret innkaller til ekstraordinær generalforsamling i Fjord Defence Group ASA (org.nr. 917 811 288, "**Selskapet**"), torsdag, 18. desember 2025 kl. 10:00 hos Wikborg Rein Advokatfirma AS, Dronning Mauds gate 11, 0250 Oslo, Norge.

Innkallingen til generalforsamlingen er sendt til alle aksjeeiere i Selskapet med kjent adresse. I samsvar med Selskapets vedtekter vil denne innkallingen med alle vedlegg være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, <https://www.fjorddefencegroup.no/>. På forespørsel fra en aksjeeier til Selskapet per e-post til info@fjorddefencegroup.com fra en aksjeeier vil Selskapet vederlagsfritt sende aksjeeieren vedleggene per post.

Alle aksjeeiere oppfordres til å gi fullmakt til å stemme for aksjene, eller å forhåndsstemme elektronisk via VPS. Stemme kan ikke avgis over telefon under møtet.

Vedlagt denne innkallingen som **Vedlegg 2** er påmeldings- og fullmaktsskjema til styreleder eller en person utpekt av henne, eller en annen person. Fullmaktsskjemaet består av to forskjellige deler: én del hvor styreleder (eller personen utpekt av henne) står fritt til å avlegge stemme i den enkelte sak på dagsordenen og en del hvor aksjeeieren selv krysser av for ønsket stemme i hver sak. Aksjeeiere står fritt til å velge hvilken del som ønskes benyttet. Utfylt fullmaktsskjema må være mottatt av Selskapet eller DNB Carnegie Utsteder- og Investortjenester, alternativt elektronisk via VPS Investortjenester, senest **kl. 23:59 den 16. desember 2025**.

Selskapet vil tilrettelegge for at aksjeeiere kan ringe inn på generalforsamlingen og på den måten overvære møtet, samt få mulighet til å stille spørsmål til Selskapets representanter. Aksjeeiere som ønsker å ringe inn bes om å sende e-post til info@fjorddefencegroup.com innen kl. 23:59 den 16. desember 2025 for å motta påloggingsdetaljer. Stemmer kan ikke avlegges over telefon.

Aksjeeiere og fullmektiger som ønsker å delta på generalforsamlingen må varsle Selskapet om sin deltakelse ved å benytte påmeldings- og fullmaktsskjema vedlagt her som **Vedlegg 2**. Utfylt påmeldingsskjema må være mottatt av Selskapet, DNB Carnegie Utsteder- og Investortjenester eller alternativt elektronisk via VPS Investortjenester senest 16. desember 2025 kl. 23:59.

Ole Henrik Wille fra Wikborg Rein Advokatfirma AS, eller en person utpekt av ham, vil åpne generalforsamlingen og foreta en fortegnelse over møtende aksjeeiere.

Styret har fastsatt følgende forslag til 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

**NOTICE OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN
FJORD DEFENCE GROUP ASA
18 DECEMBER 2025 10:00 CET**

The board of directors (the "**Board**") calls for an extraordinary general meeting in Fjord Defence Group ASA (reg. no. 917 811 288, the "**Company**") to be held on Thursday, 18 December 2025 at 10:00 CET at Wikborg Rein Advokatfirma AS, Dronning Mauds gate 11, 0250 Oslo, Norway.

The notice of the general meeting has been sent to all shareholders of the Company with known address. In accordance with the Company's articles of association, this notice with all appendices will be available on the Company's website, <https://www.fjorddefencegroup.no/>. Upon request from a shareholder to the Company by e-mail to info@fjorddefencegroup.com, the Company will mail the appendices to the shareholder free of charge.

All shareholders are urged to give a proxy to vote for the shares, or to cast votes electronically in advance via VPS. Votes cannot be cast by phone during the meeting.

Attached to this notice as **Appendix 2** is a registration and proxy form to the chair of the Board or a person designated by her, or another person. The proxy form consists of two alternative parts: one part where the chair of the Board (or the person designated by her) is free to cast votes in each matter on the agenda, and one part where the shareholder ticks the box for the desired vote in each matter. Shareholders are free to choose which part to use. Completed proxy forms must be received by the Company or DNB Bank Carnegie Issuer and Investor Services, alternatively electronically with VPS Investor Services, no later than **23:59 CET on 16 December 2025**.

The Company will arrange for shareholders to be able to call in to the general meeting and as such participate in the meeting and have the possibility to raise questions to the Company's representatives. Shareholders who wish to dial in to the general meeting are asked to send an e-mail to info@fjorddefencegroup.com by 23:59 CET on 16 December 2025 to receive dial-in details. Votes cannot be cast by phone.

Shareholders and proxy holders who wish to participate at the general meeting must notify the Company by use of the registration and proxy form attached hereto as **Appendix 2**. Completed registration forms must be received by the Company, DNB Bank Carnegie Issuer and Investor Services or electronically with VPS Investor Services no later than 16 December 2025 at 23:59 CET.

Ole Henrik Wille from Wikborg Rein Advokatfirma AS, or a person appointed by him, will open the general meeting and register the attending shareholders.

The Board has proposed 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. Kapitalforhøyelse: Emisjonen
5. Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen: Utstedelse av vederlagsaksjer
6. Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen: Mulig reparasjonsemisjon
7. Godkjenning av retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

En redegjørelse for sakene og forslag til vedtak er inntatt som **Vedlegg 1** til innkallingen.

Selskapet er et allmennaksjeselskap underlagt norsk lovgivning, derunder allmennaksjeloven ("**asal**") og verdipapirhandelloven. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 41.448.245 aksjer. Hver aksje i Selskapet gir én stemme og har for øvrig like rettigheter, med unntak av Selskapets 1.075.571 egne aksjer som det ikke kan avgis stemme for.

Aksjeeiere har rett til å møte på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, og har videre rett til å uttale seg. Aksjeeiere kan også møte med rådgiver som har talerett på generalforsamlingen.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutning i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse og (ii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

Bare den som er aksjeeier fem virkedager før generalforsamlingen (registreringsdatoen) har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. asal. § 5-2 (1). Registreringsdatoen er **11. desember 2025**.

Selskapet har innført påmeldingsfrist i selskapets vedtekter, noe som innebærer at det kun er aksjeeiere som har registrert seg for deltakelse innen 16. desember 2025 kl. 23:59 som har lov til å delta og stemme på generalforsamlingen.

I henhold til allmennaksjeloven § 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger, sendes innkalling til forvalter som videreformidler til aksjeeiere de holder aksjer for. Aksjeeiere skal kommunisere med sin forvalter, som har ansvar for å formidle påmeldinger, fullmakter eller stemmeinstrukser. Forvalter må registrere dette med selskapet senest 16. desember 2025.

27. november 2025

På vegne av styret i Fjord Defence Group ASA

VEDLEGG:

Vedlegg 1: Redegjørelse for sakene på dagsordenen
Vedlegg 2: Påmeldings- og fullmaktsskjema

4. Share capital increase: The Private Placement
5. Board authorisation to increase the share capital: Issuance of consideration shares
6. Board authorisation to increase the share capital: Potential subsequent offering
7. Approval of guidelines for determination of salaries and other remuneration to executive personnel

A description of the items on the agenda and the proposed resolutions are included in **Appendix 1** to this notice.

The Company is a public limited liability company governed by Norwegian law, thereunder the Public Limited Liability Companies Act ("**NPLCA**") and the Securities Trading Act. As of the date of this notice, the Company has issued 41,448,245 shares. Each share in the Company carries one vote and otherwise has equal rights, except for the Company's 1,075,571 treasury shares which do not carry voting rights.

Shareholders are entitled to attend the general meeting in person or by proxy and are further entitled to speak at the general meeting. Shareholders may also be accompanied by an advisor who may speak at the general meeting.

A shareholder has a right to put forward a proposal for resolution in matters on the agenda and may require that members of the Board and the CEO at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) matters that are presented to the shareholders for decision and (ii) the Company's financial situation, including operations in other companies the Company participates in, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company.

Only those who are shareholders five business days before the general meeting (the record date) have the right to attend and vote at the general meeting, cf. section 5-2 (1) of the NPLCA. The record date is **11 December 2025**.

The Company has introduced regulations on a registration date in the articles of association, which for the purposes of this general meeting, implies that only shareholders that have registered their attendance by 16 December 2025 at 23:59 CET are allowed to participate at and vote in the general meeting.

According to section 1-8 of the NPLCA, as well as regulations on intermediaries covered by section 4-5 of the Norwegian Act on Central Securities Depositories and Securities Settlement etc. and related implementing regulations, the notice is sent to custodians who pass it on to shareholders for whom they hold shares. Shareholders must communicate with their custodians, who are responsible for conveying the registration forms, proxies or voting instructions. Custodians must register this with the Company no later than 16 December 2025.

27 November 2025

On behalf of the Board of Fjord Defence Group ASA

APPENDICES:

Appendix 1: Description of the items on the agenda
Appendix 2: Registration and proxy form

VEDLEGG 1: REDEGJØRELSE FOR SAKENE PÅ DAGSORDENEN

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

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Ole Henrik Wille fra Wikborg Rein Advokatfirma AS, eller en person utpekt av ham, velges som møteleder for generalforsamlingen.

En person til å medundertege protokollen vil bli foreslått på generalforsamlingen.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLINGEN OG FORSLAGET TIL DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Innkallingen og forslaget til dagsorden godkjennes.

4. KAPITALFORHØYELSE: EMISJONEN

Det vises til Selskapets børsmelding 26. november 2025, der Selskapet kunngjorde inngåelsen av en aksjekjøpsavtale med aksjeeierne ("**Selgerne**") i Scanfiber Composites A/S ("**Scanfiber**") for kjøp av 100 % av aksjene i Scanfiber ("**Transaksjonen**"). Ytterligere informasjon om Transaksjonen, vilkår og bakgrunnen for denne fremgår av børsmeldingen av 26. november 2025.

I børsmeldingen av 27. november 2025 kunngjorde Selskapet videre en vellykket plassering av en rettet emisjon med betinget allokering av 13.333.333 nye aksjer i Selskapet ("**Tilbudsaksjene**") til en tegningskurs på NOK 12,00 per aksje ("**Tegningskursen**"), med et bruttoproveny på ca. NOK 160 millioner ("**Emisjonen**"). Nordea Bank Abp, filial i Norge, og Pareto Securities AS bistår som tilretteleggere for Emisjonen. Emisjonen er betinget av generalforsamlingens godkjenning. Ytterligere informasjon om Emisjonen, vilkår og bakgrunnen for denne fremgår av børsmeldingene av 26. og 27. november 2025.

Transaksjonen verdsetter Scanfiber til en selskapsverdi på DKK 255 millioner (ca. NOK 397,8 millioner) og en egenkapitalverdi på DKK 260 millioner (ca. NOK 405,6 millioner) ("**Vederlaget**") etter en justering for arbeidskapital. Av Vederlaget skal ca. DKK 52 millioner (ca. NOK 81,1 millioner) gjøres opp ved utstedelse av vederlagsaksjer i Selskapet til Selgerne ("**Vederlagsaksjene**") til Tegningskursen (dvs. NOK 12,00 per aksje). Se mer informasjon under sak 5 under.

I tillegg til Vederlagsaksjene skal Selskapet betale ca. DKK 208 millioner (ca. NOK 324,5 millioner) som et kontantvederlag til Selgerne ("**Kontantvederlaget**"). Nettoprovenyet til Selskapet fra Emisjonen vil bli brukt til å finansiere deler av Kontantvederlaget.

For å kunne levere Tilbudsaksjene til investorer i forbindelse med gjennomføring av Emisjonen, foreslår styret at generalforsamlingen vedtar å forhøye Selskapets aksjekapital ved å utstede Tilbudsaksjene til Tegningskursen.

Levering og oppgjør av Tilbudsaksjene i Emisjonen vil faciliteres gjennom en aksjeutlånsavtale mellom Selskapet, tilretteleggerne i Emisjonen og enkelte større eksisterende aksjeeiere i Selskapet ("**Aksjeutlånet**").

APPENDIX 1: DESCRIPTION OF THE ITEMS ON THE AGENDA

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

The Board proposes that the general meeting resolves as follows:

Ole Henrik Wille from Wikborg Rein Advokatfirma AS, or a person appointed by him, is elected as chair of the general meeting.

A person to co-sign the minutes will be proposed at the general meeting.

3. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE PROPOSED AGENDA

The Board proposes that the general meeting resolves as follows:

The notice and the proposed agenda are approved.

4. SHARE CAPITAL INCREASE: THE PRIVATE PLACEMENT

Reference is made to the Company's stock exchange announcement of 26 November 2025, where the Company announced the entry into of a share purchase agreement with the shareholders (the "**Sellers**") of Scanfiber Composites A/S ("**Scanfiber**") for the acquisition of 100% of the shares in Scanfiber (the "**Transaction**"). Further information about the Transaction, conditions and its background, is included in the announcement of 26 November 2025.

In an announcement of 27 November 2025, the Company further announced the successful placing of a private placement with conditional allocation of 13,333,333 new shares in the Company (the "**Offer Shares**") at a subscription price of NOK 12.00 per share (the "**Subscription Price**"), with gross proceeds of approx. NOK 160 million (the "**Private Placement**"). Nordea Bank Abp, filial i Norge, and Pareto Securities AS are acting as managers in the Private Placement. The Private Placement is subject to the approval by the general meeting. Further information about the Private Placement, conditions and its background, is included in the announcements of 26 and 27 November 2025.

The Transaction values Scanfiber at an enterprise value of DKK 255 million (approx. NOK 397.8 million) and an equity value of DKK 260 million (approx. NOK 405.6 million) (the "**Consideration**") after a working capital adjustment. Of the Consideration, approx. DKK 52 million (approx. NOK 81.1 million) shall be settled by the issuance of consideration shares in the Company to the Sellers (the "**Consideration Shares**") at the Subscription Price (i.e. at NOK 12.00 per share). See further details under item 5 below.

In addition to the Consideration Shares, the Company shall pay approx. DKK 208 million (approx. NOK 324.5 million) in cash to the Sellers (the "**Cash Consideration**"). The net proceeds to the Company from the Private Placement will be used to fund part of the Cash Consideration.

In order to deliver the Offer Shares to investors in connection with completion of the Private Placement, the Board proposes that the general meeting resolves to increase the Company's share capital by issuing the Offer Shares at the Subscription Price.

Delivery and settlement of the Offer Shares in the Private Placement will be facilitated by a share lending agreement between the Company, the

Ettersom det totale antall Tilbudsaksjer og Vederlagsaksjer samlet vil overstige 20% av Selskapets utstedte aksjer, vil Selskapet utarbeide og få Finanstilsynets godkjenning av et prospekt. Vederlagsaksjene og tilbakeleverte aksjer etter Aksjeutlånet vil først noteres på Euronext Oslo Børs etter slik godkjenning, forventet i januar 2026. Ytterligere informasjon om oppgjør av Tilbudsaksjene fremgår av børsmeldingene av 26. og 27. november 2025.

Ettersom nettoprovenyet fra Emisjonen muliggjør gjennomføringen av Transaksjonen, anser styret det for å være i Selskapets og aksjeeiernes felles interesse å gjennomføre Emisjonen.

Styret har vurdert Emisjonen i lys av kravene til likebehandling etter asal. og verdipapirhandelloven § 5-14, og er av det syn at Selskapets forpliktelser knyttet til likebehandling av aksjeeierne er ivarettatt. Se børsmeldingen av 27. november 2025 under "*Equal treatment considerations and potential subsequent offering*" for mer informasjon.

For forhold som må tillegges vekt ved en investering i Selskapets aksjer, og for hendelser siden siste balansedag, vises det (for denne sak 4 og de følgende sakene) til Selskapets årsregnskap for 2024 og delårsrapporter for 2025, samt øvrige børsmeldinger offentliggjort via www.newsweb.no og på Selskapets hjemmeside. Etter styrets syn har det ikke inntrådt hendelser av vesentlig betydning for Selskapet etter siste årsregnskap utover Transaksjonen, Emisjonen og hendelser det er opplyst om gjennom Selskapets kvartalsrapporter for 2025 og børsmeldinger. Avskrift av Selskapets seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er tilgjengelig på Selskapets forretningskontor og hjemmeside.

Styret foreslår at generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 111.999.997,20, ved utstedelse av 13.333.333 nye aksjer, hver pålydende NOK 8,40.*
2. *Tegningskursen er NOK 12,00 per aksje, hvorav NOK 8,40, er aksjekapital og NOK 3,60 er overkurs per aksje. Totalt innskudd er NOK 159.999.996,00, hvorav 47.999.998,80 er total overkurs.*
3. *De nye aksjene kan tegnes av hver av Nordea Bank Abp, filial i Norge og Pareto Securities AS. De nye aksjene skal benyttes til å gjøre opp lånet av eksisterende aksjer i Selskapet fra enkelte større eksisterende aksjeeiere i Selskapet (Aksjelånet) i forbindelse med Emisjonen. Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til de nye aksjene etter asal. § 10-4 fravikes, jf. asal. § 10-5.*
4. *Aksjene tegnes i særskilt tegningsdokument innen 19. desember 2025.*
5. *Innbetaling av tegningsbeløpet skal skje senest 23. desember 2025 til en særskilt emisjonskonto oppgitt av Selskapet.*

managers in the Private Placement and certain large existing shareholders in the Company (the "**Share Lending**").

As the total number of Offer Shares and Consideration shares collectively will exceed 20% of the number of issued Shares in the Company, the Company will prepare and obtain approval by the Financial Supervisory Authority of Norway of a prospectus. The Consideration Shares and re-delivered shares under the Share Lending will be listed on Euronext Oslo Børs following such approval, expected in January 2026. Further information on the settlement of the Offer Shares is included in the announcements of 26 and 27 November 2025.

As the net proceeds from the Private Placement will enable the Company to complete the Transaction, the Board considers it to be in the common interest of the Company and its shareholders to carry out the Private Placement.

The Board has considered the Private Placement in light of the equal treatment obligations under the NPLCA and section 5-14 of the Norwegian Securities Trading Act, and is of the opinion that the Company's obligations on equal treatment are complied with. Please refer to the section "*Equal treatment considerations and potential subsequent offering*" in the announcement of 27 November 2025 for further details.

Regarding circumstances which should be taken into account when investing in shares in the Company, and for events since the latest balance sheet date, reference is (for this item 4 and the following items) made to the Company's annual accounts for 2024 and interim reports for 2025, as well as other stock exchange notices published on www.newsweb.no and on the Company's website. In the view of the Board, nothing has occurred which is of significant importance to the Company since the latest annual accounts, apart from the Transaction, the Private Placement and what has been disclosed in the Company's interim reports for 2025 and stock exchange announcements. Copies of the Company's latest annual accounts, annual report and the auditor's report are available at the Company's registered address and website.

The Board proposes that the general meeting resolves as follows:

1. *The share capital is increased by NOK 111,999,997.20, by the issuance of 13,333,333 new shares, each with a par value of NOK 8.40.*
2. *The subscription price is NOK 12.00 per share, of which NOK 8.40 is share capital and NOK 3.60 is premium per share. The total contribution is NOK 159,999,996.00, of which NOK 47,999,998.80 is total share premium.*
3. *The new shares may be subscribed by each Nordea Bank Abp, filial i Norge and Pareto Securities AS. The new shares shall be used to settle the loan of existing shares in the Company from certain large existing shareholders in the Company (the Share Lending) in connection with the Private Placement. The preferential rights of the existing shareholders pursuant to section 10-4 of the NPLCA are deviated from, cf. NPLCA section 10-5.*
4. *The shares shall be subscribed in a separate subscription form no later than 19 December 2025.*
5. *Payment of the subscription amount shall be made to the Company's designated share issue account no later than 23 December 2025.*

6. *De nye aksjene likestilles med Selskapets allerede utstedte aksjer og gir rett til utbytte fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
7. *Ved gjennomføring av kapitalforhøyelsen endres § 4 i Selskapets vedtekter tilsvarende.*
8. *De anslåtte utgiftene utgjør ca. NOK 8 millioner totalt for Emisjonen.*

5. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN: UTSTEDELSE AV VEDERLAGSAKSJER

Som annonsert i børsmeldingene av 26. og 27. november 2025 og slik nærmere beskrevet under sak 4 over, skal deler av Vederlaget i Transaksjonen gjøres opp ved at Selskapet utsteder Vederlagsaksjene. Gjennomføringen av Transaksjonen er blant annet betinget av at Selskapets generalforsamling vedtar utstedelsen av Vederlagsaksjene. Videre, i tråd med Selskapets vekststrategi er det også ønskelig at styret gis fleksibilitet til å benytte aksjer i Selskapet som oppgjør også i forbindelse med andre mulige fremtidige transaksjoner.

Tegningsbeløpet for Vederlagsaksjene vil bli gjort opp ved at Selgerne overfører 1.500 aksjer i Scanfiber til Selskapet ved tingsinnskudd. Slik overdragelse vil ansees erklært ved Selgernes tegning av Vederlagsaksjene.

Vederlagsaksjene vil være underlagt omsetningsbegrensninger (lock-up), hvorav 1/2 av Vederlagsaksjene frigis etter 12 måneder og resterende 1/2 av Vederlagsaksjene etter 24 måneder regnet fra datoen for gjennomføringen av Transaksjonen, forventet i løpet av Q1 2026.

For å kunne levere Vederlagsaksjene til Selgerne i forbindelse med gjennomføring av Transaksjonen, foreslår styret at generalforsamlingen vedtar å gi styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital.

I forbindelse med notering av Vederlagsaksjene på Euronext Oslo Børs vil Selskapet utarbeide og få Finanstilsynets godkjenning av et prospekt. Prospektet forventes godkjent i løpet av januar 2026. Vederlagsaksjene vil bli utstedt på et unotert ISIN i påvente av godkjenningen og offentliggjøring av prospektet.

På bakgrunn av overnevnte foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 212.582.629. Fullmakten kan benyttes en eller flere ganger, og etter styrets skjønn.*
2. *Fullmakten skal kunne anvendes til å utstede aksjer som vederlag ved oppkjøp eller i forbindelse med egenkapitalutvidelser, inkludert ved utstedelse av Vederlagsaksjene til Selgerne i Transaksjonen.*
3. *Tegningskurs per aksje ved bruk av fullmakten for utstedelse av Vederlagsaksjene skal være NOK 12,00, og øvrige vilkår fastsettes av styret. Styret fastsetter de nærmere tegningsvilkårene, herunder tegningskursen, ved bruk av fullmakten i forbindelse med andre mulige fremtidige transaksjoner.*

6. *The new shares rank equal with the Company's existing shares and carry dividend rights from the time of registration of the capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.*
7. *At completion of the share capital increase, the Company's articles of association section 4 shall be amended accordingly.*
8. *Estimated expenditures amount to approximately NOK 8 million in total for the Private Placement.*

5. BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL: CONSIDERATION SHARES

As announced in the announcements of 26 and 27 November 2025 and as further set out under item 4 above, parts of the Consideration under the Transaction shall be settled by the Company issuing the Consideration Shares. The completion of the Transaction is inter alia conditional upon the Company's general meeting issuing the Consideration shares. Further, in accordance with the Company's growth strategy, it is also deemed appropriate that the Board is provided with flexibility to use shares in the Company as settlement also in connection with other potential future transactions.

The subscription price for the Consideration Shares will be settled by the Sellers transferring 1,500 shares in Scanfiber to the Company by contribution in kind. Such transfer is declared upon the Sellers subscription of the Consideration Shares.

The Consideration Shares will be subject to lock-up, of which 1/2 of the Consideration Shares will be released after 12 months and the remaining 1/2 of the Consideration Shares after 24 months, counting from the date of completion of the Transaction, expected within Q1 2026.

In order to deliver the Consideration Shares to the Sellers in connection with the completion of the Transaction, the Board proposes that the general meeting resolves to grant the Board an authorisation to increase the Company's share capital.

In connection with the listing of the Consideration Shares on Euronext Oslo Børs, the Company will prepare and obtain approval by the Financial Supervisory Authority of Norway of a prospectus. The prospectus is expected to be approved in January 2026. The Consideration Shares will be issued on a separate non-listed ISIN pending approval and publication of the prospectus.

On basis of the above, the Board proposes that the general meeting resolves as follows:

1. *The board of directors is authorised to increase the share capital by up to NOK 212.582.629. The authorisation may be used on more than one occasion at the board of directors' discretion.*
2. *The authorisation may be may be used to issue shares as consideration for acquisitions or in connection with equity increases, including by issuance of the Consideration Shares to the Sellers in the Transaction.*
3. *The subscription price per share upon use of the authorisation for issuance of the Consideration Shares shall be NOK 12.00, and the other terms shall be determined by the board of directors. The Board determines the terms for subscription, including the subscription price, upon use of the authorisation in connection with other potential future transactions.*

4. Fullmakten gjelder frem til 1. juni 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. Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar vedtaket inntatt under sak 4 på dagsordenen.
10. Alle eksisterende styrefullmakter for å øke selskapets aksjekapital slettes, med unntak av fullmakten i sak 6 under.

6. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN: MULIG REPARASJONSEMISJON

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar å gi styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 17.499.998, ved utstedelse av inntil 2.083.333 nye aksjer, for at styret skal ha mulighet til å gjennomføre en reparasjonsemisjon i etterkant av Emisjonen ("**Reparasjonsemisjonen**").

Hvis styret vedtar å gjennomføre Reparasjonsemisjonen, vil den bli rettet mot aksjeeiere i Selskapet per 26. november 2025 (som registrert i VPS to handelsdager deretter), som (i) ikke ble inkludert i "pre-sounding"-fasen av Emisjonen, (ii) ikke ble tildelt Tilbudsaksjer i Emisjonen, og (iii) som ikke er hjemhørende i en jurisdiksjon hvor et slik tilbud vil være ulovlig eller vil (med unntak av Norge) medføre krav om utarbeidelse av prospekt, søknad eller registrering eller andre tilsvarende handlinger ("**Kvalifiserte Aksjeeiere**").

En eventuell Reparasjonsemisjon vil være betinget av (i) gjennomføring av Emisjonen (inkludert godkjenning av denne generalforsamlingen), (ii) nødvendige selskapsrettslig godkjenninger, inkludert styrets vedtak om å utstede aksjene i Reparasjonsemisjonen basert på denne fullmakten, (iii) godkjenning og publisering av et prospekt, og (iv) den gjeldende markedsprisen på Selskapets aksjer sammen med tilsvarende handelsvolum etter Emisjonen. Styret kan beslutte at Reparasjonsemisjonen ikke skal gjennomføres hvis Selskapets aksjer handles på eller under tegningsprisen i den potensielle Reparasjonsemisjonen (dvs. Tegningskursen) i tilstrekkelig volum.

Fravikelsen av fortrinnsretten anses nødvendig for å kunne oppfylle formålene med den foreslåtte fullmakten.

På bakgrunn av overnevnte foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 17.499.998. Fullmakten kan benyttes en eller flere ganger, og etter styrets skjønn.

4. The authorisation is valid until 1 June 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. The resolution is conditional upon the general meeting resolving to approve the proposed resolution in item 4 of the agenda.
10. All existing authorisations granted to the board of directors to increase the Company's share capital are deleted, except for the authorisation under item 6 below.

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

The Board proposes that the general meeting resolves to authorise the Board to increase the Company's share capital by up to NOK 17,499,998, by the issuance of up to 2,083,333 new shares, to allow the Board to carry out a potential issue of shares subsequent to the Private Placement (the "**Subsequent Offering**").

If resolved by the Board, the Subsequent Offering will be directed towards eligible shareholders in the Company as of 26 November 2025 (as registered in the VPS two trading days thereafter), who (i) were not included in the pre-sounding 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 ("**Eligible Shareholders**").

Any Subsequent Offering will be subject to (i) completion of the Private Placement (including approval by this general meeting), (ii) necessary corporate approvals including the Board resolving to issue shares in the Subsequent Offering based on this authorisation, (iii) approval and publication of a prospectus, and (iv) the prevailing market price of the Company's shares together with the corresponding trading volume following the Private Placement. The Board may decide that the Subsequent Offering shall not be carried out if the Company's shares trade at or below the subscription price in the potential Subsequent Offering (i.e. the Subscription Price) at sufficient volumes.

The deviation from the preferential right is considered necessary to attain the purposes of the proposed authorisation.

On basis of the above, the Board proposes that the general meeting resolves as follows:

1. The board of directors is authorised to increase the share capital by up to NOK 17,499,998. The authorisation may be used on more than one occasion at the board of directors' discretion.

2. Fullmakten kan bare benyttes til å gjennomføre en reparasjonsemissjon i Selskapet etterfølgende Emisjonen vedtatt under sak 4 over.
3. Tegningskurs per aksje ved bruk av fullmakten skal være NOK 12,00, og øvrige vilkår fastsettes av styret.
4. Fullmakten gjelder frem til 30. juni 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.
9. Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar vedtaket inntatt under sak 4 på dagsordenen.

7. GODKJENNELSE AV RETNINGSLINJER FOR FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

Det vises til Selskapets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer, slik godkjent av Selskapets ekstraordinære generalforsamling 30. september 2021.

Styret har utarbeidet forslag til oppdaterte retningslinjer for å tydeliggjøre Selskapets fastsettelse av godtgjørelse, hovedsakelig knyttet til redusert øvre beløpsgrense for årlig variabel godtgjørelse og spesifiserte retningslinjer for styregodtgjørelse utover alminnelig styregodtgjørelse. Forslaget til retningslinjer er tilgjengelig på Selskapets nettsider, <https://www.fjorddefencegroup.no/>.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner Selskapets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i henhold til asal. § 6-16 a.

2. The authorisation may only be used to carry out a subsequent offering in the Company following the Private Placement resolved under item 4 above.
3. The subscription price per share upon use of the authorisation shall be NOK 12.00, and the other terms shall be determined by the board of directors.
4. The authorisation is valid until 30 June 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.
9. The resolution is conditional upon the general meeting resolving to approve the proposed resolution in item 4 of the agenda.

7. APPROVAL OF GUIDELINES FOR DETERMINATION OF SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO EXECUTIVE PERSONNEL

Reference is made to the Company's guidelines on salaries and other remuneration to executive personnel, as approved by the Company's extraordinary general meeting on 30 September 2021.

The Board has prepared a proposal for updated guidelines to clarify the Company's determination of remuneration, mainly related to a reduced upper limit for annual variable remuneration and specified guidelines for board remuneration beyond ordinary board remuneration. The proposed guidelines are available at the Company's website, <https://www.fjorddefencegroup.no/>.

The Board proposes that the general meeting resolves as follows:

The general meeting approves the Company's guidelines for determination of salaries and other remuneration to executive personnel in accordance with section 6-16 a of the NPLCA.

Ref.nr.:

Pin-kode:

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i Fjord Defence Group ASA avholdes 18. desember 2025, kl. 10:00 hos Wikborg Rein Advokatfirma AS, Dronning Mauds gate 11, 0250 Oslo, Norge.

Aksjeeieren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____ og stemmer for det antall aksjer som er registrert i eierregisteret i Euronext Securities Oslo (VPS) per registreringsdatoen 11. desember 2025.

Frist for registrering av påmelding, forhåndsstemmer, fullmakter eller instruks er 16. desember 2025 kl. 23:59.

Elektronisk registrering

Bruk alternativt «Skjema for innsending per post eller e-post for aksjeeiere som ikke får registrert sine valg elektronisk»

Steg 1 – Registrer deg i påmeldings/registreringsperioden:

- Enten via selskapets hjemmeside <https://www.fjorddefencegroup.no/> ved hjelp av referansenummer og PIN-kode (for de som får innkalling i posten), eller
- Innlogget i VPS Investortjenester; tilgjengelig på <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller gjennom egen kontofører (bank/megler). Når du har logget inn i VPS Investortjenester, velg: *Hendelser – Generalforsamling – ISIN*

Du vil se ditt navn, **ref.nr**, **PIN-kode** og beholdning. Nederst finner du disse valgene:

Meld på

Forhåndsstem

Avgi fullmakt

Avslutt

«**Meld på**» – Delta i møtet

«**Forhåndsstem**» – Her angir du din forhåndsstemme

«**Avgi fullmakt**» – Her kan du gi fullmakt til styrets leder eller en annen person

«**Avslutt**» – Trykk på denne om du ikke ønsker å gjøre noen registrering

Vennligst merk at selskapet har fastsatt frist for registrering til 16. desember 2025 kl. 23:59 i tråd med selskapets vedtekter, og at registreringer etter fristen ikke vil være mulig.

Ref.nr.:

Pin-kode:

Skjema for innsending per post eller e-post for aksjeeiere som ikke får registrert sine valg elektronisk.

Signert skjema sendes som vedlegg i e-post* til genf@dnb.no (skann dette skjemaet), eller per post til DNB Bank ASA, DNB Carnegie Utsteder- og Investortjenester, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Skjemaet må være mottatt senest **16. desember 2025 kl. 23:59**. Dersom aksjeeier er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest. **Vennligst merk at selskapet har en vedtektsfestet registreringsfrist, og at skjemaer som mottas etter fristen ikke vil bli registrert.**

**Vil være usikret med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten.*

_____ sine aksjer ønskes representert på generalforsamlingen i Fjord Defence Group ASA som følger (kryss av):

- ☐ Deltar i møtet og representerer egne aksjer (ikke kryss av på sakene under)
- ☐ Fullmakt til styrets leder eller den hun utpeker (om du ønsker at fullmakten skal være med stemmeinstrukser, kryss av «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene under)
- ☐ Forhåndsstemmer (kryss av, «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene under)
- ☐ Åpen fullmakt til (ikke kryss av på sakene under – eventuell stemmeinstruks avtales direkte med fullmektigen):

_____ (skriv inn fullmektigens navn med blokkbokstaver)

NB: Fullmektig må kontakte DNB Carnegie Utsteder- og Investortjenester på telefon +47 23 26 80 20 (08:00 – 15:30) for påloggingsdetaljer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til markeringer nedenfor. Manglende eller uklare markeringer anses som stemme i tråd med styrets forslag. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Agenda for ekstraordinær generalforsamling 18. desember 2025 – Fjord Defence Group ASA	For	Mot	Avstå
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
3. Godkjenning av innkallingen og forslaget til dagsorden	☐	☐	☐
4. Kapitalforhøyelse: Emisjonen	☐	☐	☐
5. Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen: Utstedelse av vederlagsaksjer	☐	☐	☐
6. Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen: Mulig reparasjonsemisjon	☐	☐	☐
7. Godkjenning av retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer	☐	☐	☐

Skjemaet må være datert og signert

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

Ref no:

PIN - code:

Notice of Extraordinary General Meeting

The Extraordinary General Meeting in Fjord Defence Group ASA will be held on 18 December 2025 at 10:00 CET at Wikborg Rein Advokatfirma AS, Dronning Mauds gate 11, 0250 Oslo, Norway.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: _____ and vote for the number of shares registered in Euronext Securities Oslo (VPS) per the record date 11 December 2025.

The deadline for registration of enrollment, advance votes, proxies or instructions is 16 December 2025 at 23:59 CET.

Electronic registration

Alternatively, "Form for submission by mail or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically".

Step 1 – Register during the enrollment/registration period:

- Either through the company's website <https://www.fjorddefencegroup.no/> using a reference number and PIN – code (for those of you who receive the notice by regular mail); or
- Log in through VPS Investor services; available at <https://investor.vps.no/garm/auth/login> or through own account keeper (bank/broker). Once logged in - choose *Corporate Actions – General Meeting – ISIN*

You will see your name, **reference number**, **PIN - code** and balance. At the bottom you will find these choices:

"Enroll" – Participate in the meeting

"Advance vote" – If you would like to vote in advance of the meeting

"Delegate Proxy" – Give proxy to the chair of the Board of Directors or another person

"Close" – Press this if you do not wish to make any registration.

Please note that the company has a set the registration deadline to 16 December 2025 at 23:59 CET in accordance with its articles of association, and that registration after the deadline will not be possible.

Ref no:

PIN-code:

Form for submission by mail or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically.

The signed form may be sent as an attachment in an e-mail* to genf@dnb.no (scan this form) or by regular mail to DNB Bank ASA, DNB Bank Carnegie Issuer and Investor Services, P.O Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway. Deadline for registration of advance votes, proxies and instructions must be received no later than **16 December 2025 at 23:59 CET**. If the shareholder is a company, the signature must be in accordance with the company certificate. **Please note that the company has a statutory registration deadline, forms received after the deadline will not be registered.**

**Will be unsecured unless the sender itself secures the e-mail.*

_____ shares would like to be represented at the general meeting in Fjord Defence Group ASA as follows (mark off):

- ☐ Participate in the meeting representing own shares (do not mark the items below)
- ☐ Proxy to the chair of the board of directors or the person she appoints (if you want the proxy to be with instructions please mark "For", "Against" or "Abstain" on each items below)
- ☐ Advance votes (mark "For", "Against" or "Abstain" on each items below)
- ☐ Open proxy to (do not mark items below – agree directly with your proxy holder if you wish to give instructions on how to vote):

 (enter the proxy holder's name in capital letters)

Note: Proxy holder must contact DNB Bank Carnegie Issuer and Investor Services by phone +47 23 26 80 20 (08:00 – 15:30 CET) for login details.

Voting shall take place in accordance with the instructions below. Missing or unclear markings are considered a vote in line with the board's proposals. If a proposal is put forward in addition to, or as a replacement for, the proposal in the notice, the proxy holder determines the voting.

Agenda for Extraordinary General Meeting on 18 December 2025 – Fjord Defence Group ASA	For	Against	Abstain
2. Election of a chair of the meeting and one person to co-sign the minutes	☐	☐	☐
3. Approval of the notice and the proposed agenda	☐	☐	☐
4. Share capital increase: The Private Placement	☐	☐	☐
5. Board authorisation to increase the share capital: Issuance of consideration shares	☐	☐	☐
6. Board authorisation to increase the share capital: Potential subsequent offering	☐	☐	☐
7. Approval of guidelines for determination of salaries and other remuneration to executive personnel	☐	☐	☐

The form must be dated and signed

Place

Date

Shareholder's signature