

VEDTEKTER / ARTICLES OF ASSOCIATION

FJORD DEFENCE GROUP ASA

(Reg. no. 917 811 288)

(last amended on 20 June 2025)

§ 1 Firma

Selskapets foretaksnavn er Fjord Defence Group ASA.
Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§ 2 Forretningskommune

Selskapet skal ha sitt forretningskontor i Oslo kommune.

§ 3 Selskapets virksomhet

Selskapets virksomhet er å drive industri, handel og virksomhet innen forsvarssektoren, og næringssektorer direkte eller indirekte knyttet til dette, samt investeringer i og erverv av virksomheter, verdipapirer, finansielle instrumenter og andre eiendeler og deltakelse i annen virksomhet direkte eller indirekte knyttet til dette.

§ 4 Aksjekapital og aksjer

Selskapets aksjekapital er NOK 339 415 254,50 fordelt på 484 878 935 aksjer hver pålydende NOK 0,70.

Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen ASA (VPS).

§ 5 Styre og signatur

Selskapets styre skal bestå av mellom tre (3) og syv (7) medlemmer som velges av generalforsamlingen.

Selskapets firma tegnes av to styremedlemmer i fellesskap eller daglig leder sammen med et styremedlem.

§ 6 Generalforsamlingen – innkalling

På den ordinære generalforsamling skal følgende saker behandles og avgjøres:

1. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte;

§ 1 Company name

The Company's name is Fjord Defence Group ASA.
The Company is a public limited liability company.

§ 2 Municipality

The Company shall have its business offices in the municipality of Oslo.

§ 3 The business of the Company

The Company's business involves operation of industry, trade and business within the defence industry, and sectors of the business directly or indirectly in connection with such, including investments in and acquisition of businesses, securities, and financial instruments and other assets and participation in other businesses directly or indirectly related thereto.

§ 4 Share capital and shares

The share capital of the company is NOK 339,415,254.50 divided into 484,878,935 shares each with a face value of NOK 0.70.

The Company's shares shall be registered in the Norwegian Central Securities Depository ASA (VPS).

§ 5 Board and signatory powers

The board of the Company shall consist of between three (3) and seven (7) members elected by the general meeting.

The signatory powers are held by two board members jointly or by the general manager together with one board member.

§ 6 General meeting – summons

The annual general meeting shall address and decide:

1. Approval of the annual accounts and the board's statement, including distribution of dividends;

2. Valg av styremedlemmer og revisor (dersom disse er på valg);
3. Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamling skal gi selskapet melding om dette innen en frist som settes i innkallingen, som ikke kan være tidligere enn to virkedager før generalforsamlingen. Dersom slik melding ikke er gitt kan selskapet nekte aksjonæren å delta.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets nettsider, gjelder ikke allmennaksjelovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen.

Aksjeeiere kan avgi sin stemme skriftlig og/eller ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen, i henhold til allmennaksjeloven § 5-8 b), når styret har lagt til rette for slik stemmegivning.

§ 7 Elektronisk kommunikasjon

Selskapet kan bruke elektronisk kommunikasjon når det skal gi meldinger, varsler, informasjon, dokumenter, underretninger ol. Til aksjonærene etter allmennaksjeloven.

§ 8 Valgkomite

Selskapet skal ha en valgkomite. Valgkomiteen skal bestå av inntil 3 medlemmer valgt av generalforsamlingen for en periode på opp til 2 år, med mindre generalforsamlingen beslutter en kortere periode. Valgkomiteen skal gi anbefalinger og forberede forslag til generalforsamlingen for;

- Valg av medlemmer til selskapets styre og styremedlemmenes honorar; og
- Valg av medlemmer til valgkomiteen og honorar til valgkomiteens medlemmer.

2. Election of board members and auditor (if these are to be elected);
3. Any other business which by law or the Articles of Association is required to be dealt with by the general meeting.

Shareholders that wish to attend a general meeting shall notify the company prior to a deadline, to be set out in the notice. The deadline cannot expire earlier than two business days before the general meeting. If a shareholder has not provided notice within the may attendance be denied.

When documents regarding matters which are to be dealt with at the general meeting have been made available on the internet site of the company, the requirements in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act which state that these documents shall be sent to the shareholders, shall not apply. This exemption is also applicable with regards to documents which according to statutory law shall be included in or attached to the notice of the general meeting.

Written and/or electronic voting in a period before the general meeting in accordance with Section 5-8 b) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act shall be allowed for meetings where such method of voting is arranged by the Board of Directors.

§ 7 Electronic communication

The Company may use electronic communication to provide messages, notices, information, documents etc. pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act to the shareholders.

§ 8 Nomination Committee

The Company shall have a Nomination Committee. The Nomination Committee shall consist of up to 3 members elected by a Shareholders Meeting for a period of up to 2 years at the time, unless the Shareholders Meeting decides a shorter period. The Nomination Committee shall make recommendation and prepare proposals to the Shareholders Meeting for;

- Election of members of the Board of Directors and remuneration of the Directors; and
- Election of the Nomination Committee and remuneration of the Nomination committee.