

(Unofficial translation. The official language of this document is Norwegian. In the event of any discrepancies between the Norwegian and English text, the Norwegian shall precede.)

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
GOLDEN ENERGY OFFSHORE SERVICES AS**

Den 26. juni 2020 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Golden Energy Offshore Services AS, org. nr. 913 011 384 («Selskapet»), i Selskapets lokaler.

Per Ivar Fagervoll åpnet generalforsamlingen og redegjorde for fremmøtet.

Fortegnelsen over møtende aksjeeiere viste at 27 925 781 aksjer, tilsvarende 78,85 % av aksjene, var representert. Fortegnelsen er inntatt som vedlegg 1 til protokollen. Stemmeresultatene for de enkelte saker er inntatt som vedlegg 2 til protokollen.

Til behandling lå følgende saker:

1 Valg av møteleder og ansvarlig til å signere protokollen sammen med møteleder

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Per Ivar Fagervoll velges til å lede møtet og Olav Søvik Olsen velges til å signere protokollen sammen med møtelederen.

2 Godkjenning av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Innkallingen og dagsordenen godkjennes.

3 Kapitalforhøyelse

I samsvar med styrets begrunnede forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
IN
GOLDEN ENERGY OFFSHORE SERVICES AS**

On 26 June 2020 an extraordinary general meeting was held in Golden Energy Offshore Services AS, org. no. 913 011 384 (the «Company») at the Company's premises.

Per Ivar Fagervoll opened the general meeting and informed about the attendance.

The record of attending shareholders showed that 27,925,781 shares, corresponding to 78.85% of the issued shares, were represented. The list of attending shareholders is enclosed as Appendix 1 to the minutes. The voting result for each respective matter is set out in Appendix 2 to the minutes.

The following matters were on the agenda:

1 Election of chair of the meeting and responsible person to sign the minutes

The general meeting adopted the following resolution:

Per Ivar Fagervoll is elected to chair the meeting and Olav Søvik Olsen is elected to sign the minutes together with the chair.

2 Approval of notice and agenda

The general meeting adopted the following resolution:

The notice and agenda are approved.

3 Capital increase

In accordance with the reasoned proposal by the board of directors, the general meeting adopted

the following resolution:

- 1) Golden Energy Offshore Services AS («Selskapet») skal utstede nye aksjer. Aksjekapitalen forhøyes med minst NOK 10 000 000 og maksimalt NOK 35 415 872.
- 2) Aksjenes pålydende skal være NOK 1 per aksje.
- 3) Tegningskursen per aksje skal være NOK 1. Tegningskursen innebærer at den nedre grensen for bruttoproveny er NOK 10 000 000 og den øvre grensen for bruttoproveny er NOK 35 415 872, med minimum 10 000 000 og maksimum 35 415 872 nye utstedte aksjer.
- 4) Tegningsbeløpet skal gjøres opp ved kontant betaling til Selskapets konto, og skal gjøres opp senest samme dag som tegningen av aksjene. Det innbetalte beløpet skal holdes på en separat konto i Selskapets navn inntil kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregistret, jf. aksjeloven § 10-13 (1).
- 5) Aksjeeiernes fortrinnsrett fravikes. Aksjene skal tegnes av bestemte personer som er listet opp i et vedlegg til denne generalforsamlingen.
- 6) De nye aksjene skal tegnes i en separat tegningsblankett innen datoen for denne beslutningen.
- 7) Nytegnede aksjer gir aksjeeierrettigheter tilsvarende de øvrige aksjene i Selskapet fra det tidspunktet kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret, inkludert rett til utbytte som vedtas etter dette tidspunktet.
- 8) Gjennomføringen av kapitalforhøyelsen skal være betinget av at minstekravet til kapitalforhøyelse er tegnet innen tegningsfristen, jf. aksjeloven § 10-8.
- 9) Forutsatt at vilkårene punkt 8 av dette vedtaket er oppfylt skal aksjekapitalen i Selskapet forhøyes i tråd med antall nytegnede aksjer uten ytterligere
- 1) Golden Energy Offshore Services AS (the "Company") will hereby issue new shares. The lower limit of the share capital increase shall be NOK 10,000,000 and the upper limit of the increase shall be NOK 35,415,872.
- 2) The par value of the shares (nominal amount) shall be NOK 1 per share.
- 3) The price per share shall be NOK 1. The price per share entails that the lower limit of total capital increase will be NOK 10,000,000 and the upper limit of the capital increase will be NOK 35,415,872, with the minimum and maximum number of new shares issued being 10,000,000 and 35,415,872 respectively.
- 4) The subscription price shall be settled with a cash payment to the Company's account, which becomes due and payable the same day as the subscription of the shares. The funds shall be kept in a separate account in the name of the Company until the registration of the capital increase in the Register of Business Enterprises, cf. the Limited Liability Companies Act § 10-13 (1).
- 5) Shareholders' pre-emption rights to subscribe for new shares are set aside. The shares shall be subscribed by persons identified in an attachment to the minutes of this general meeting.
- 6) The new shares shall be subscribed in a separate subscription form within the date of this decision.
- 7) Shares subscribed shall give shareholders rights at the moment the capital increase has been registered in the Register of Business Enterprises, which shall be equal to the rest of the shares in the Company, including give a right to dividend resolved after such time.
- 8) The completion of the capital increase shall be conditional upon the lower limit of the capital increase having been subscribed for within the subscription period, cf. the Limited Liability Companies Act § 10-8.
- 9) Subject to the condition in section 8 of this resolution having been met, the share capital in the Company shall, without further decision by the general meeting,

beslutninger fra generalforsamlingen. Selskapet skal sørge for at kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret i henhold til aksjeloven §§ 10-9 og 10-10.

10) Når kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret, skal Selskapets vedtekter § 4 (Aksjer) oppdateres for å reflektere Selskapets nye aksjekapital, og det nye antallet aksjer og deres pålydende.

11) Utgiftene til kapitalforhøyelsen er anslått til NOK 100 000, og skal dekkes av Selskapet.

4 Styrefullmakt for utstedelse av aksjer

I samsvar med styrets begrunnede forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

1) Styret i Golden Energy Offshore Services AS («Selskapet») gis herved fullmakt til å øke aksjekapitalen i Selskapet med et beløp opp til NOK 22 707 936.

2) Tegningskursen i en slik kapitalforhøyelse skal ikke være mindre enn NOK 1,25 per aksje.

3) Fullmakten gjelder i seks (6) måneder fra datoen av generalforsamlingens beslutning om å tildele fullmakten.

4) Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes etter styrets skjønn.

5) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger og med rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser, jf. aksjeloven § 10-2.

be increased in accordance with the amount of new shares subscribed. The Company shall make sure that the capital increase is registered in the Register of Business Enterprises according to the Limited Liability Companies Act §§ 10-9 and 10-10.

10) At the time the capital increase is registered with the Register of Business Enterprises, the Company's Articles of Association § 4 (Shares) shall be updated to reflect the new share capital of the Company, and the new number of shares and their nominal value.

11) The estimated expenses in connection with the share capital increase are NOK 100,000, which shall be covered by the Company.

4 Power of attorney to the board for issuance of new shares

In accordance with the reasoned proposal by the board of directors, the general meeting adopted the following resolution:

1) The board of Golden Energy Offshore Services AS (the "Company") is hereby given a power of attorney to increase the share capital of the Company with an amount up to NOK 22 707 936.

2) The subscription price in such a capital increase shall not be less than NOK 1.25 per share.

3) This power of attorney shall be valid for a period of six (6) months from the date of the general meetings resolution to award the power of attorney.

4) The shareholders preferential rights in the Norwegian Limited Liability Companies Act (the "Act") Section 10-4 may be deviated from at the discretion of the board of the Company.

5) The power of attorney also comprises capital increases through contribution-in-kind and with the right to incur obligations for the Company, cf. the Act Section 10-2.

* * *

Alle generalforsamlingens vedtak ble besluttet med det påkrevde flertall. Det forelå ikke flere saker til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

* * *

Signaturside følger

* * *

All resolutions of the General Meeting were resolved with the necessary majority. No further matters were on the agenda and the General Meeting was adjourned.

* * *

Signature page follows



Per Ivar Fagervolt



Olav Søvik Olsen

