

PROTOKOLL FRA STYREMØTE  
I  
GOLDEN ENERGY OFFSHORE SERVICES AS

Den 8. August 2022 ble det avholdt styremøte i Golden Energy Offshore Services AS, org. nr. 913 011 384 («Selskapet»), ved sirkulering av dokumenter.

Følgende styremedlemmer deltok: Sten Gustafson (styreleder), Per Ivar Fagervoll og Morten Muggerud. Dermed var styret komplett og var dermed beslutningsdyktig.

## 1 Utstedelse av nye aksjer

I henhold til generalforsamlingens vedtak av 10 juni 2022 skal styremedlemmene motta en engangs tilleggsgodtgjørelse etter vellykket refinansiering av fartøyene Energy Empress og Energy Duchess.

Fartøyene er nå refinansiert og vilkårene for betaling av tilleggsgodtgjørelsen er oppfylt. I henhold til generalforsamlingsvedtaket, er det en forutsetning at tilleggsgodtgjørelsen benyttes til å tegne nye aksjer i Selskapet til pålydende (NOK 1). Som følge av dette må det utstedes 2 600 000 nye aksjer.

Utstedelse av de nye aksjene gjøres basert på styrets fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med et beløp opp til NOK 25 586 881 som vedtatt av selskapets ekstraordinære generalforsamling 19. april 2022.

I samsvar med fullmakten vedtok styret følgende vedtak:

- 1) *Selskapets aksjekapital økes med NOK 2 600 000 fra NOK 51 173 762 til NOK 53 773 762 ved utstedelse av 2 600 000 aksjer.*
- 2) *Aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne nye aksjer settes til side. Kun styret har rett til å tegne kapitalforhøyelsen på følgende måte:*
  - (i) *Sten Gustafson 350 000 aksjer*
  - (ii) *Morten Muggerud 250 000 aksjer*

MINUTES OF A BOARD MEETING  
IN  
GOLDEN ENERGY OFFSHORE SERVICES AS

On 8 August 2022 a meeting of the board of directors was held in Golden Energy Offshore Services AS, org. no. 913 011 384 (the “Company”) by way of circulation of documents.

The following directors participated: Sten Gustafson (Chairman), Per Ivar Fagervoll and Morten Muggerud. Thus, the board was complete and constituted a quorum.

## 1 Issuance of new shares

In accordance with the resolution of the General Meeting of 10 June 2022 the members of board shall receive a one-time additional remuneration following the successful refinancing of the vessels Energy Empress and Energy Duchess.

The vessels are now successfully refinanced and the conditions for payment of the additional remuneration are satisfied. As resolved by the General Meeting it is a condition that the additional remuneration is used to subscribe for new shares in the Company at par value (NOK 1). Consequently, 2,600,000 new shares must be issued.

The issuance of the new shares is done pursuant to the power of attorney held by the board to increase the share capital with an amount up to NOK 25,586,881 as resolved by the extraordinary general meeting of the Company on 19 April 2022.

In accordance with the power of attorney the board adopted the following resolution:

- 1) *The Company's share capital will be increased by NOK 2,600,000 from NOK 51,173,762 to NOK 53,773,762 through the issuance of 2,600,000 shares.*
- 2) *Shareholders' pre-emption rights to subscribe for new shares are set aside. Only the board of directors has the right to subscribe for the capital increase as follows:*
  - (i) *Sten Gustafson 350,000 shares*
  - (ii) *Morten Muggerud 250,000 shares*

(iii) *Per Ivar Fagervoll 2 000 000 aksjer.*

*De nye aksjene tegnes i en egen tegningsblankett innen en uke etter dette vedtaket.*

3) *Prisen per aksje skal være NOK 1, slik at totalt aksjeinnskudd er NOK 2 600 000, hvorav NOK 0 utgjør overkurs.*

4) *Kapitalforhøyelsen skal gjøres opp ved motregning mot gjeld som Selskapet har til hver av styremedlemmene tilsvarende:*

(i) *Sten Gustafson: NOK 350 000*  
 (ii) *Morten Muggerud: NOK 250 000*  
 (iii) *Per Ivar Fagervoll: NOK 2 000 000*

5) *Motregningen av gjelden skal gjennomføres på samme tidspunkt som kapitalforhøyelsen tegnes og dokumenteres i tegningsblanketten. For en nærmere beskrivelse av kapitalforhøyelsen og Selskapets vederlag vises det til styrets redegjørelse inntatt i vedlegg 1, jf. aksjeloven § 10-2 (4). Redegjørelsen er bekreftet av revisor, se vedlegg 2.*

6) *Aksjer som tegnes skal gi aksjonærene rettigheter i det øyeblikket kapitalforhøyelsen er registrert i Føretaksregisteret, og de skal være like resten av aksjene i Selskapet, herunder gi rett til utbytte som er besluttet etter dette tidspunktet.*

7) *Selskapet er forpliktet til å påse at kapitalforhøyelsen blir registrert i Føretaksregisteret i henhold til aksjeloven §§ 10-9 og 10-10.*

8) *Fra og med tidspunktet for registreringen skal § 4 i Selskapets vedtekter lyde som følger: «Selskapets aksjekapital skal være NOK 53 773 762, fordelt på 53 773 762 ordinære aksjer, hver pålydende NOK 1.»*

9) *Kostnadene knyttet til kapitalforhøyelsen anslås være ca. NOK 50 000, og skal dekkes av Selskapet.*

(iii) *Per Ivar Fagervoll 2,000,000 shares.*

*The new shares shall be subscribed for in a separate subscription form within one week from this decision.*

3) *The price per share shall be NOK 1 so that the total share contribution is NOK 2,600,000, whereby NOK 0 constitutes premium.*

4) *The capital increase shall be settled by a set-off towards debt that Company has to each of the directors corresponding to:*

(i) *Sten Gustafson: NOK 350,000*  
 (ii) *Morten Muggerud: NOK 250,000*  
 (iii) *Per Ivar Fagervoll: NOK 2,000,000*

5) *The set-off of the debt shall be carried out at the same time the capital increase is subscribed for and documented in the subscription form. The capital increase and the Company's consideration is explained in the report attached as Appendix 1, cf. the Private Limited Liabilities Company Act § 10-2 (4). This report is confirmed by the auditor attached hereto as Appendix 2.*

6) *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.*

7) *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.*

8) *From the moment of registration in the Register of Business Enterprises § 4 of the Company's articles of association shall be: "The company's share capital shall be NOK 53,773,762, divided into NOK 53,773,762 shares, each share with a nominal value of NOK 1".*

9) *The approximate costs for the capital increase are NOK 50,000, which shall be covered by the Company.*

Kopi av de to siste årsregnskapene, årsberetninger og revisors rapporter er tilgjengelig på selskapets kontorer.

A copy of the two last annual financial statements, annual reports and auditor's reports are available at the company's offices.

\* \* \*

\* \* \*

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

The Board's resolution was unanimous. No further matters were on the agenda and the meeting was adjourned.

*(Signatur-siden følger)*

*(Signature page follows)*

---

Sten Gustafson  
(Chairman)

Per Ivar Fagervoll  
(Board member/CEO)

---

Morten Muggerud  
(Board member)

*Appendix 1 - The Board's statement*

*Appendix 2 - Auditor's certification of the board's statement*

# PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

*"By my signature I confirm all dates and content in this document."*

## Per Ivar Fagervoll

Signer 1

Serial number: 9578-5999-4-1258344

IP: 193.214.xxx.xxx

2022-08-08 08:04:31 UTC

 bankID

## Morten Muggerud

Signer 1

Serial number: 9578-5999-4-1368418

IP: 89.8.xxx.xxx

2022-08-08 10:15:04 UTC

 bankID

## Sten Gustatson

Signer 1

Serial number: sten.gustafson@parliamentenergy.com

IP: 104.203.xxx.xxx

2022-08-08 12:02:16 UTC



This document is digitally signed using Penneo.com. The digital signature data within the document is secured and validated by the computed hash value of the original document. The document is locked and timestamped with a certificate from a trusted third party. All cryptographic evidence is embedded within this PDF, for future validation if necessary.

### How to verify the originality of this document

This document is protected by an Adobe CDS certificate. When you open the

document in Adobe Reader, you should see, that the document is certified by **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. This guarantees that the contents of the document have not been changed.

You can verify the cryptographic evidence within this document using the Penneo validator, which can be found at <https://penneo.com/validate>