

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

Den 10. juni 2022 ble det avholdt ordinær 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 25 764 717 aksjer, tilsvarende 50,35 % 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 Ingeborg Helene Olsen Wiik velges til å signere protokollen sammen med møtelederen.

- 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden**

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Innkallingen og dagsordenen godkjennes.

- 3 Godkjenning av årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2020**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

On 10 June 2022 an ordinary 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 25 764 717 shares, corresponding to 50,35 % 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 Ingeborg Helene Olsen Wiik 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 Approval of the annual accounts, annual report and audit report for 2020**

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

Årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen for 2021 godkjennes.

The annual accounts, annual report and audit report for 2021 are approved.

4 Revisors godtgjørelse

4 Auditor's remuneration

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

Revisors godtgjørelse for 2021 på NOK 327 210 godkjennes i henhold til faktura.

The auditor's remuneration for 2021 of NOK 327,210 is approved according to the invoice.

5 Godkjenning av valgkomiteens godtgjørelse for 2020

5 Approval of the election committee remuneration for 2020

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

Valgkomiteen skal motta NOK 70 000 for sin innsats i 2021.

The election committee shall receive NOK 70,000 for its 2021 efforts.

6 Valg av nytt styre

6 Election of new board of directors

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the nomination committee, the general meeting adopted the following resolution:

Selskapets styre skal bestå av følgende medlemmer:

The board of directors of the Company shall consist of:

- *Sten Gustafson (styrets leder)*
- *Per Ivar Fagervoll (styremedlem)*
- *Morten Muggerud (styremedlem)*

- *Sten Gustafson (Chairman)*
- *Per Ivar Fagervoll (Board member)*
- *Morten Muggerud (Board member)*

Det nye styret skal være gjeldende fra 10. juni 2022.

The new board of directors shall be effective from 10 June 2022.

7 Godkjenning av engangstilleggsgodtgjørelse til styret for 2021/2022

7 Approval of one-time additional remuneration to the board of directors for 2021/2022

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Nåværende styre skal motta følgende tilleggsgodtgjørelse for året 2021/2022 tilsvarende:

- i. Sten Gustafson: NOK 350 000
- ii. Morten Muggerud: NOK 250 000
- iii. Per Ivar Fagervoll: NOK 2 000 000

Tilleggsgodtgjørelsen er betinget av vellykket refinansiering av skipene Energy Empress og Energy Duchess som per nå er finansiert gjennom en «hire-purchase» lease finansiering (dvs. at Selskapets datterselskaper formelt overtar eierskap til skipene fra nåværende utleiere). Så snart tilleggsgodtgjørelsen skal gjøres opp er det et vilkår at hele godtgjørelsen benyttes til å tegne nye aksjer i Selskapet til pålydende (NOK 1). Tegningskurs gjøres opp ved motregning mot styrets rett på betaling.

Selskapet kan velge å gjøre opp tilleggsgodtgjørelsen med aksjer direkte.

8 Godkjenning av styrets godtgjørelse for 2022/2023

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Nåværende styre skal motta følgende godtgjørelse for 2022/2023:

- 1. Styrets leder skal motta NOK 500 000.
- 2. Styremedlemmer skal motta NOK 350 000.

* * *

In accordance with the proposal by the nomination committee, the general meeting adopted the following resolution:

The board of directors shall receive the following one-time only additional remuneration for the year 2021/2022 equal to:

- i. Sten Gustafson: NOK 350,000
- ii. Morten Muggerud: NOK 250,000
- iii. Per Ivar Fagervoll: NOK 2,000,000

The remuneration is conditional and is only payable upon the successful refinancing of the vessels Energy Empress and Energy Duchess currently financed through a hire-purchase lease financing (i.e. subsidiaries of the group effectively taking title over the vessels from the current lessors). Once the remuneration has become payable, it is a condition that the full remuneration is used to subscribe for new shares in the Company at par value (NOK 1). The subscription price shall be settled by a set-off of the directors right for payment.

The company may also settle the remuneration with shares directly if so desired.

8 Approval of the board of directors' remuneration for 2022/2023

In accordance with the proposal by the nomination committee, the general meeting adopted the following resolution:

The board of directors shall receive the following remuneration for 2022/2023:

- 1. Chairman shall receive NOK 500,000.
- 2. Board members shall receive NOK 350,000.

* * *

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

* * *

Signaturside følger

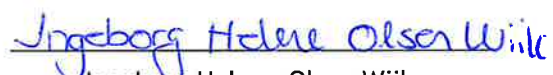
All resolutions of the General Meeting were resolved with the necessary majority. No further matters were on the agenda and the General Meeting was adjourned.

* * *

Signature page follows



Per Ivar Fagervoll



Ingeborg Helene Olsen Wiik

