

PROTOKOLL FRA STYREMØTE
I
GOLDEN ENERGY OFFSHORE SERVICES AS

Den 9. August 2023 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, Morten Muggerud og Fredrik Ulstein-Rygnestad. Dermed var styret komplett og var dermed beslutningsdyktig.

1 Utstedelse av nye aksjer

I henhold til generalforsamlingens vedtak av 13. juli 2022 ble det utstedt henholdsvis 57 773 762 frittstående tegningsrettigheter, hver med rett til å kreve utstedt én aksje i Selskapet, til Fleetscape 2 Luxembourg S.À R.L («Fleetscape») og 4 000 000 til långiver, Athos Capital Limited («Athos»), under brofinansieringen fordelt slik:

- Athos Asia Event Driven Master Fund: 1 338 901
- FMAP ACL Limited: 1 540 220
- 405 ACM Global Opportunities Fund: 581 978
- New Holland Tactical Alpha Fund LP: 538 901

Fleetscape har allerede utøvd 53 773 761 av sine tegningsretter hvor det er fattet eget styrevedtak om å utstede aksjer og øke aksjekapitalen tilsvarende, og i henhold til notisen om utøvelse av tegningsrettene ønsker de også å utøve sine resterende 4 000 000 tegningsrettigheter.

Ettersom Athos nå har sendt notis om å utøve alle sine 4 000 000 tegningsrettigheter vil Fleetscapes utnyttelse av de resterende tegningsrettighetene ikke komme i konflikt med grensen på 50 % av selskapets aksjekapital jf. generalforsamlingsvedtaket vist til over.

Selskapet skal nå derfor i tråd med både Fleetscapes og Athos' notiser om utøvelse av

MINUTES OF A BOARD MEETING
IN
GOLDEN ENERGY OFFSHORE SERVICES AS

On 9 August 2023 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, Morten Muggerud and Fredrik Ulstein-Rygnestad. Thus, the board was complete and constituted a quorum.

1 Issuance of new shares

In accordance with the resolution of the General Meeting of 13 July 2022, 57,773,762 warrants, each with the right to claim the issuance of one share in the Company, were issued, respectively, to Fleetscape 2 Luxembourg S.À R.L ("Fleetscape") and 4,000,000 warrants to the lender Athos Capital Limited ("Athos") under the bridge financing distributed as follows:

- Athos Asia Event Driven Master Fund: 1 338 901
- FMAP ACL Limited: 1 540 220
- 405 ACM Global Opportunities Fund: 581 978
- New Holland Tactical Alpha Fund LP: 538 901

Fleetscape has already exercised 53,773,761 of its warrants whereby a separate board resolution has been passed to issue shares and increase the share capital accordingly, and in accordance with the notice of exercise of warrants, it also wishes to exercise its remaining 4,000,000 warrants.

As Athos has now sent a notice to exercise all of its 4,000,000 warrants, Fleetscape's exercise of the remaining warrants will not conflict with the limit of 50% of the company's share capital, cf. the general meeting resolution referred to above.

The Company will therefore, in accordance with both Fleetscapes and Athos' notices on the exercise of warrants, issue an equivalent number of shares - totalling 8,000,000.

tegningsrettighetene utstede tilsvarende antall aksjer - til sammen 8 000 000.

Utstedelse av de nye aksjene gjøres ved denne styrebeslutningen, uten vedtak fra Selskapets generalforsamling.

Styret fattet følgende vedtak:

1) *Selskapets aksjekapital økes med NOK 8 000 000 fra NOK 107 547 523 til NOK 115 547 523 ved utstedelse av 8 000 000 aksjer.*

2) *Aksjonærernes fortrinnsrett til å tegne nye aksjer settes til side. Kun Fleetscape og Athos har rett til å tegne kapitalforhøyelsen, og da for 4 000 000 aksjer hver.*

De nye aksjene tegnes i en egen tegningsblankett innen to dager etter dette vedtaket, hvor Fleetscape og Athos vil tegne seg for 4 000 000 aksjer hver. Aksjeinnskuddet forfaller til betaling innen 10 bankdager etter at styret har sendt påkrav om betaling.

3) *Prisen per aksje skal være NOK 1, slik at totalt aksjeinnskudd er NOK 8 000 000, hvorav NOK 0 utgjør overkurs.*

4) *Kapitalforhøyelsen skal gjøres opp ved kontant aksjeinnskudd. Aksjeinnskuddet kan disponeres av Selskapet før kapitalforhøyelsen er registrert, jf. aksjeloven § 11-13 (3), § 11-7 (3) og § 10-13 (2).*

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

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

7) *Fra og med tidspunktet for registreringen skal § 4 i Selskapets vedtekter lyde som følger:*

The issuance of the new shares is done pursuant to this resolution of the board of directors, without a resolution from the Company's general meeting.

The board adopted the following resolution:

1) *The Company's share capital will be increased by NOK 8,000,000 from NOK 107,547,523 to NOK 115,547,523 through the issuance of 8,000,000 shares.*

2) *Shareholders' pre-emption rights to subscribe for new shares are set aside. Only Fleetscape and Athos has the right to subscribe for the capital increase, 4,000,000 shares each.*

The new shares shall be subscribed for in a separate subscription form within two days from this decision, where Fleetscape and Athos will subscribe for 4,000,000 shares each. The share consideration shall be payable within 10 banking days after the board has requested payment.

3) *The price per share shall be NOK 1 so that the total share contribution is NOK 8,000,000 whereby NOK 0 constitutes premium.*

4) *The capital increase shall be settled by a cash consideration. The share consideration shall be available for the Company before registration of the capital increase, cf. the private limited liability companies act sections 11-13 (3), 11-7 (3) and 10-13 (2).*

5) *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.*

6) *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.*

7) *From the moment of registration in the Register of Business Enterprises § 4 of the Company's*

«Selskapets aksjekapital skal være NOK 115 547 523, fordelt på 115 547 523 ordinære aksjer, hver pålydende NOK 1.»

articles of association shall be: “The company’s share capital shall be NOK 115,547,523, divided into NOK 115,547,523 shares, each share with a nominal value of NOK 1”.

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

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

* * *

* * *

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)

Fredrik Ulstein-Rygnestad
(Board member)

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."

Sten Gustafson

Chairman

On behalf of: Geos Midco AS

Serial number: sten.gustafson@parliamentenergy.com

IP: 107.211.xxx.xxx

2023-08-09 14:30:27 UTC



Morten Muggerud

Director

On behalf of: Geos

Serial number: 9578-5999-4-1368418

IP: 158.248.xxx.xxx

2023-08-09 14:32:42 UTC



Fredrik Ulstein-Rygnestad

Director

On behalf of: Golden Energy Offshore Services AS

Serial number: fulstein@oaktreecapital.com

IP: 85.255.xxx.xxx

2023-08-09 14:30:43 UTC



Per Ivar Fagervoll

Director & CEO

On behalf of: GEOS

Serial number: 9578-5999-4-1258344

IP: 193.214.xxx.xxx

2023-08-09 14:36:51 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/validator>